

EBA/GL/2020/13

---

30. syyskuuta 2020

---

## Ohjeet

---

asianmukaisista alakohtaisten vastuiden osa-alueista, joihin toimivaltaiset tai nimetyt viranomaiset voivat soveltaa järjestelmäriskipuskuria direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 5 kohdan f alakohdan mukaisesti

## 1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

### Ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan nojalla<sup>1</sup>. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) näkemys asianmukaisista Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista valvontakäytännöistä ja siitä, miten unionin oikeutta olisi sovellettava tietyissä asioissa. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten tai direktiivin 2013/36/EU<sup>2</sup> 133 artiklan 3 kohdassa määriteltyjen nimettyjen viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, tulisi noudattaa ohjeita sisällyttämällä ne soveltuvin osin valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

### Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten tai nimettyjen viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään (10.01.2021), noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset tai nimetyt viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset lähetetään Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla olevalla lomakkeella sähköpostitse osoitteeseen [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu). Viitteeksi merkitään "EBA/GL/2020/13". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen tai nimetyn viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

---

<sup>1</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

## 2. Aihe, soveltamisala ja määritelmät

### Aihe

5. Näissä ohjeissa määritetään direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 6 kohdan nojalla asianmukaiset alakohtaisten vastuiden osa-alueet, joihin asiaankuuluva viranomainen voi soveltaa järjestelmäriskipuskuria kyseisen direktiivin 133 artiklan 5 kohdan f alakohdan mukaisesti.
6. Ohjeissa kuvataan myös, miten järjestelmäriskipuskuria sovelletaan kyseisiin asianmukaisten alakohtaisten vastuiden osa-alueisiin direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti. Ohjeissa käsitellään erityisesti näistä alakohtaisista vastuista johtuvien riskien merkitystä järjestelmälle, alan järjestelmäriskipuskurin ja muiden makrotason toimien välistä vuorovaikutusta sekä vastavuoroisuutta.

### Soveltamisala

7. Ohjeet koskevat asiaankuuluvan viranomaisen edellyttämää järjestelmäriskipuskuria, jota laitosten on ylläpidettävä direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan mukaisesti ja jota sovelletaan kaikkiin jäsenvaltiossa sijaitseviin alakohtaisten vastuiden osa-alueisiin, kyseisen direktiivin 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan mukaisesti.

### Keitä ohjeet koskevat

8. Ohjeet on tarkoitettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan i luetelmakohdassa tarkoitetuille toimivaltaisille viranomaisille ja direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 3 kohdassa tarkoitetuille nimetyille viranomaisille (kumpaankin viitataan nimityksellä asiaankuuluvat viranomaiset).

### Määritelmät

9. Ellei toisin mainita, näihin ohjeisiin sisältyvillä termeillä tarkoitetaan samaa kuin direktiivissä (EU) 2013/36/EU ja asetuksessa (EU) 575/2013<sup>3</sup> käytetyillä ja määritellyillä termeillä. Lisäksi näissä ohjeissa käytetään seuraavia määritelmiä:

Liikekiinteistöllä tarkoitetaan kiinteistöä, joka ei ole asetuksen (EU) 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 75 alakohdassa tarkoitettu asuinkiinteistö.

Kulutusluotolla tarkoitetaan Euroopan keskuspankin asetuksen (EU) N:o 1071/2014<sup>4</sup> liitteessä II olevan 2 osan luokassa 2 määriteltyä kulutusluottoa.

---

<sup>3</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

<sup>4</sup> Euroopan keskuspankin asetus (EU) N:o 1071/2013, annettu 24 päivänä syyskuuta 2013, rahalaitossektorin taseesta (uudelleenlaadittu) (EKP/2013/33) (EUVL L 297, 7.11.2013, s. 1).

Vastuun ominaisuudella tarkoitetaan vastuun ominaispiirteitä.

Vastuun ominaisuuden tekijällä tarkoitetaan vastuun ominaisuuden osaominaisuuksia.

Rahoituslaitoksella tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 549/2013<sup>5</sup> liitteessä A olevassa 2.55 kohdassa määriteltyä rahoituslaitosta.

Valuuttamääräisellä lainalla tarkoitetaan Euroopan pankkiviranomaisen valvojan arviointiprosessin (SREP) yhteisistä menettelyistä ja menetelmistä antamissa ohjeissa<sup>6</sup> määritettyä valuuttamääräistä luotonantoa.

Julkisyhteisöllä tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 2.111 kohdassa määriteltyä julkisyhteisöä.

Institutionaalisella yksiköllä tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 1.57 kohdassa määriteltyä institutionaalista yksikköä.

Oikeushenkilöllä tarkoitetaan Euroopan keskuspankin asetuksen (EU) 2016/867<sup>7</sup> 5 kohdassa määriteltyä oikeushenkilöä.

Luonnollisella henkilöllä tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 2.118 kohdassa määriteltyä kotitaloutta.

Rahoitusalan ulkopuolisella yrityksellä tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 549/2013 liitteessä A olevassa 2.45 kohdassa määriteltyä yritystä.

Järjestämättömällä tarkoitetaan vastuuta, joka on luokiteltu järjestämättömäksi komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014<sup>8</sup> liitteessä V olevan 2 osan 213–219 kohdan mukaisesti.

Asiaankuuluvalla viranomaisella tarkoitetaan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 3 kohdassa tarkoitettua toimivaltaista viranomaista tai nimettyä viranomaista.

Asuinkiinteistöllä tarkoitetaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 75 alakohdassa määritettyä asuinkiinteistöä.

Vähittäisvastuulla tarkoitetaan vastuita, jotka voidaan hyväksyä vähittäisvastuiden ryhmään asetuksen 575/2013 123 artiklan mukaisesti.

---

<sup>5</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 549/2013, annettu 21 päivänä toukokuuta 2013, Euroopan kansantalouden tilinpito- ja aluetilinpitojärjestelmästä Euroopan unionissa (EUVL L 174, 26.6.2013, s. 1).

<sup>6</sup> EBA/GL/2014/13, tarkistettu.

<sup>7</sup> Euroopan keskuspankin asetus (EU) N:o 2016/867, annettu 18 päivänä toukokuuta 2016, yksityiskohtaisten luotto- ja luottoriskitietojen keruusta (EKP/2016/13) (EUVL L 144, 1.6.2016, s. 44).

<sup>8</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) N:o 680/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää raportointia koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 191, 28.6.2014, s. 1).

Alakohtaisilla vastuilla tarkoitetaan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan toisessa alakohdassa määriteltyjä vastuuryhmiä.

Kokonaisvelan suhde käyttökatteeseen tarkoittaa Euroopan keskuspankin toukokuussa 2017 velkapainotteisista transaktioista antaman ohjeen (ECB Guidance on leveraged transactions) kohdan 3 mukaista kokonaisvelkaa suhteutettuna EBITDAan.

Vakuudettomalla vastuulla tarkoitetaan vastuuta, jonka vakuutena ei ole panttia, kiinnitystä tai muuta vakuutta, jota voitaisiin käyttää, jos velallinen jättää maksamatta.

### 3. Täytäntöönpano

#### Soveltamispäivä

10. Näitä ohjeita sovelletaan 29. joulukuuta 2020 alkaen.

### 4. Alakohtaisten vastuiden osa-alueiden määrittämisessä käytettävät kriteerit

11. Jaksojen 5 ja 7 mukaisesti asiaankuuluvien viranomaisten on järjestelmäriskipuskuria soveltaessaan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 4 kohdan ja 5 kohdan f alakohdan nojalla määritettävä alakohtaisten vastuiden osa-alue tai osa-alueet yhdistämällä yksi tekijä tai osatekijä jokaisesta seuraavasta vastuun ominaisuudesta:

- a. velallisen tai vastapuolisektorin laji
- b. vastuun laji
- c. vakuuden laji.

Luettelo kuhunkin ominaisuuteen kuuluvista tekijöistä ja niiden jaottelu on esitetty jaksossa 6.

12. Asiaankuuluvat viranomaiset voivat kohdassa 11 lueteltujen vähimmäisominaisuuksien lisäksi yhdistää kohdassa 11 määriteltyihin ominaisuuksien tekijöihin tai osatekijöihin yhden tekijän tai osatekijän seuraavista osaominaisuuksista, jos se on tarpeen, perusteltua ja oikeasuhteista järjestelmäriskien tai makrotason riskien estämiseksi ja lieventämiseksi direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 1 kohdan mukaisesti:

- a. toimiala (koskee ominaisuuden ”velallisen tai vastapuolisektorin laji” tekijää ”oikeushenkilö”)
- b. riskiprofiili (koskee ominaisuutta ”vastuun laji”)
- c. maantieteellinen alue (koskee ominaisuutta ”vakuuden laji”).

Kunkin osaominaisuuden tekijät ja niiden jaottelu on esitetty jaksossa 6.

13. Asiaankuuluvat viranomaiset voivat tarvittaessa kohdasta 12 poiketen yhdistää kaksi tekijää osaominaisuudesta ”riskiprofiili”, jos alakohtaisten vastuiden osa-alueista johtuvat riskit ovat järjestelmän kannalta olennaisia jakson 5 mukaisesti.
14. Esimerkkejä tässä jaksossa käsiteltyjen ominaisuuksien ja osaominaisuuksien mahdollisista tekijöiden ja osatekijöiden yhdistelmistä on liitteessä 2.

## 5. Kriteerit, joilla arvioidaan alakohtaisten vastuiden osa-alueiden aiheuttamien riskien merkitystä järjestelmän kannalta

15. Kun asiaankuuluvat viranomaiset määrittävät alakohtaisten vastuiden osa-alueita, johon ne voivat soveltaa järjestelmäriskipuskuria, viranomaisten on harkittava, onko alakohtaisen järjestelmäriskipuskurin aktivointi perusteltua, kun huomioidaan kohteena olevan alakohtaisten vastuiden osa-alueen aiheuttamien riskien merkitys järjestelmän kannalta. Viranomaisten on huomioitava erilaiset riskien lähteet kansallisen rahoitusvakauden kannalta ja vältettävä alan järjestelmäriskipuskurin liian yksityiskohtaista soveltamista.
16. Kohdan 15 soveltamista varten asiaankuuluvien viranomaisten on tehtävä laadullinen ja määrällinen arviointi alakohtaisten vastuiden osa-alueen aiheuttamien riskien merkityksestä järjestelmälle. Tarpeen mukaan on määritettävä olennaisuusrajat.
17. Tehdessään kohdassa 16 tarkoitettua arviointia asiaankuuluvien viranomaisten on huomioitava seuraavat kriteerit:
  - a. koko
  - b. riskialttius
  - c. sidonnaisuus.

### 5.1. Koko

18. Asiaankuuluvien viranomaisten on harkittava, aiheuttaako alakohtaisten vastuiden osa-alueen koko vakavan riskin jonkin jäsenvaltion rahoitusjärjestelmälle ja reaalityaloudelle. Tätä varten asiaankuuluvat viranomaiset voivat huomioida osa-alueen koon suhteessa maan pankkijärjestelmän kokonaisvaroihin, riskipainotettuihin saataviin, kokonaispääomaan ja maan bruttokansantuotteeseen. Asiaankuuluvat viranomaiset voivat myös tarvittaessa huomioida muita tekijöitä, kuten markkinarakenteen tietyjen vastuiden osalta.

### 5.2. Riskialttius

19. Asiaankuuluvien viranomaisten on tarkasteltava, korreloiko vastuiden osa-alueen luotto-, markkina- ja maksuvalmiusriski kyseisen osa-alueen aiheuttamien tappioiden suuruusluokan kanssa. Riskialttiuden mittarina voidaan käyttää esimerkiksi aiempien tappioiden tai arvon alenemisten määriä, PD-/LGD-arvojen kehitystä, arvonoiikaisuja ja markkinoiden kehitystä.

Makrovakauspuskurien ennalta ehkäisevän luonteen vuoksi voidaan lisäksi huomioida ennustavat indikaattorit, kuten kielteisestä makrotalouden kehityksestä johtuvat tappiot.

### 5.3. Sidonnaisuus

20. Asiaankuuluvien viranomaisten on tarkasteltava, ovatko muut vastuiden osa-alueet tai finanssimarkkinoiden tekijät suoraan ja/tai epäsuorasti riippuvaisia kyseisestä alakohtaisten vastuiden osa-alueesta ja voiko osa-alueella toteutuva riski aiheuttaa kielteisiä suoria ja/tai epäsuoria olennaisia leviämisvaikutuksia muihin vastuisiin tai finanssimarkkinoiden toimijoille.

## 6. Ominaisuuksien ja osaominaisuuksien luokittelu

21. Jaksossa 4 tarkoitettujen alakohtaisten vastuiden osa-alueen ominaisuuksiin ja osaominaisuuksiin tulisi sisältyä tässä jaksossa määritetyt tekijät. Liitteessä 1 on esitelty ominaisuuksia ja niihin liittyviä osaominaisuuksia sekä tekijöitä, joita tulisi käyttää alakohtaisten vastuiden osa-alueen määrittämisessä näiden ohjeiden mukaisesti.

### 6.1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji

22. Ominaisuuden ”velallisen tai vastapuolisektorin laji” pitäisi sisältää kaksi toisensa pois sulkevaa tekijää:

- 6.1.1. oikeushenkilö
- 6.1.2. luonnollinen henkilö.

23. Tekijään ”oikeushenkilö” tulisi sisältyä seuraavat osatekijät:

- 6.1.1.1. rahoitusalan ulkopuoliset yritykset
- 6.1.1.2. rahoituslaitokset
- 6.1.1.3. julkisyhteisöt.

#### 6.1.a. Toimiala

24. Osaominaisuuden ”toimiala” tulisi sisältää toimialat, jotka merkitään Euroopan yhteisön tilastollisen toimialaluokituksen (NACE Rev. 2) ensimmäisellä tasolla (pääluokat) kirjainkoodilla asetuksen (EY) N:o 1893/2006<sup>9</sup> liitteen 1 mukaisesti.

### 6.2. Vastuun laji

25. Ominaisuuteen ”vastuun laji” tulisi sisältyä seuraavat tekijät:

---

<sup>9</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1893/2006, annettu 20 päivänä joulukuuta 2006, tilastollisen toimialaluokituksen NACE Rev. 2 vahvistamisesta sekä neuvoston asetuksen (ETY) N:o 3037/90 ja tiettyjen eri tilastoaloja koskevien yhteisön asetusten muuttamisesta (EUVL L 393, 30.12.2006, s. 1).

- 6.2.1. kaikki vastuut
- 6.2.2. vähittäisvastuut
- 6.2.3. muut kuin vähittäisvastuut.

26. Seuraavien instrumenttien mukaista tarkempaa jaottelua voidaan harkita komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014<sup>10</sup> liitteissä II ja IV esitetyn luokittelun mukaisesti:

- a. taseeseen sisältyvät erät:
  - i. oman pääoman ehtoiset rahoitusvälineet
  - ii. vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
  - iii. lainat ja ennakkomaksut.
- b. taseen ulkopuoliset erät:
  - iv. annetut lainasitoumukset
  - v. annetut takaukset
  - vi. muut annetut sitoumukset.

27. Instrumentti ”lainat ja ennakkomaksut” jaotellaan seuraavasti:

- iii.a valuuttamääräiset lainat
- iii.b kulutusluotto.

#### 6.2.a. Riskiprofiili

28. Osaomaisuuden ”riskiprofiili” tulisi sisältää seuraavat tekijät:

- 6.2.a.1. järjestämättömät
- 6.2.a.2. riskipaino
- 6.2.a.3. kokonaisvelan suhde käyttökatteeseen (vain oikeushenkilöt)
- 6.2.a.4. luototusaste (LTV)
- 6.2.a.5. lainojen ja tulojen suhde (vain luonnolliset henkilöt)

---

<sup>10</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) N:o 680/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää raportointia koskevista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 191, 28.6.2014, s. 1).



6.2.a.6. velan ja tulojen suhde (DTI) (vain luonnolliset henkilöt)

6.2.a.7. velanhoitokulujen ja tulojen suhde (vain luonnolliset henkilöt).

Tekijöiden 6.2.a.4–6.2.a.7 mittaamisessa ja laskennassa on käytettävä menetelmiä ja määritelmiä, jotka on esitetty kiinteistötiedoissa olevien aukkojen täydentämisestä annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksen EJRK/2016/14 liitteissä IV ja V, siten kuin suositus on muutettuna Euroopan järjestelmäriskikomitean 21. maaliskuuta 2019 antamalla suosituksella (EJRK/2019/3).

Tekijöissä 6.2.a.1–6.2.a.7 on ilmoitettava kynnys, jonka pitää ylittyä tai joka ei saa ylittyä vastuiden osa-alueita määritettäessä.

### 6.3. Vakuuden laji

29.Ominaisuuteen ”vakuuden laji”<sup>11</sup> tulisi sisältyä seuraavat toisensa pois sulkevat tekijät:

6.3.1. vakuudellinen

6.3.2. vakuudeton.

30.Tekijä ”vakuudellinen” jakautuu seuraavasti:

6.3.1.1. kaikki vakuuden lajit

6.3.1.2. asuinkiinteistövakuudelliset (RRE)

6.3.1.3. liikekiinteistövakuudelliset (CRE)

6.3.1.4. muut kuin kiinteistövakuudelliset.

#### 6.3.a. Maantieteellinen alue

31.Osaominaisuuteen ”maantieteellinen alue” tulisi sisältyä seuraavat tekijät (alueyksiköt) asetuksen (EY) N:o 1059/2003<sup>12</sup> liitteessä I esitetyn yhteisen tilastollisten alueyksiköiden nimikkeistön (NUTS) mukaisesti:

6.3.a.1. jäsenvaltio (NUTS-tason 1 alueyksikkö<sup>13</sup>)

6.3.a.2. jäsenvaltion alue (NUTS-tason 2 alueyksikkö)

6.3.a.3. aiempien alueyksiköiden seutukunta tai kaupunki (NUTS-tason 3 alueyksikkö).

<sup>11</sup> Tässä vakuudettomat luokitellaan vakuuden lajiksi.

<sup>12</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1059/2003, annettu 26 päivänä toukokuuta 2003, yhteisestä tilastollisten alueyksiköiden nimikkeistöstä (NUTS) (EUVL L 154, 21.6.2003, s. 1) (tarkistettu).

<sup>13</sup> Jos jäsenvaltio on suuri, NUTS 1 ei viittaa koko jäsenvaltioon vaan sen tiettyihin alueisiin. Näin ollen tämä taso käsitetään yhtenä tekijänä, vaikka taso ei koskekaan kaikkia jäsenvaltioita.

32. Kun osaominaisuuden ”maantieteellinen alue” yhteen tekijään yhdistetään ominaisuuden ”vakuuden laji” tekijä tai osatekijä, osaominaisuus ”maantieteellinen alue” on ymmärrettävä seuraavalla tavalla:

- a) Kun vastuun vakuutena on asuin- tai liikekiinteistö, tämä osaominaisuus viittaa kiinteistön täsmälliseen sijaintiin (alue, seutukunta tai kaupunki) jäsenvaltiossa tai kaikkiin vastuun vakuuksiin kyseisessä jäsenvaltiossa.
- b) Kun vastuun vakuutena on muu kuin kiinteistö ja kyseessä on luonnollinen henkilö, osaominaisuus viittaa velallisen tai vastapuolen asuinpaikkaan (alue, seutukunta tai kaupunki) jäsenvaltiossa tai kaikkiin sellaisiin vastuisiin kyseisessä jäsenvaltiossa, joiden vakuutena on muu kuin kiinteistö. Kun kyseessä on oikeushenkilö, osaominaisuus viittaa oikeushenkilön rekisteröidyn toimipaikan täsmälliseen sijaintiin (alue, seutukunta tai kaupunki) kyseisessä jäsenvaltiossa.
- c) Jos kyseessä on vakuudeton vastuu ja luonnollinen henkilö, tämä osaominaisuus viittaa velallisen tai vastapuolen täsmälliseen asuinpaikkaan (alue, seutukunta tai kaupunki) jäsenvaltiossa tai kaikkiin vakuudettomiin vakuuksiin kyseisessä jäsenvaltiossa. Jos kyseessä on oikeushenkilö, tämä osaominaisuus viittaa oikeushenkilön rekisteröidyn toimipaikan täsmälliseen sijaintiin (alue, seutukunta tai kaupunki) kyseisessä jäsenvaltiossa.

## 7. Alakohtaisten vastuiden osa-alueiden määrittämisen yleiset periaatteet

33. Kun asiaankuuluvat viranomaiset määrittävät alakohtaisten vastuiden osa-alueita jaksojen 4–6 mukaisesti, niiden on varmistettava, että kohteena olevan osa-alueen aiheuttamat makrotason riskit tai järjestelmäriskit ovat oikeassa suhteessa järjestelmäriskipuskurin soveltamisen tahattomiin seurauksiin.

34. Asiaankuuluvien viranomaisten tulisi tehdä yhteistyötä toimivaltaisten viranomaisten kanssa niiden alakohtaisten vastuiden osa-alueiden määrittämiseksi asianmukaisesti, joihin järjestelmäriskipuskuria voidaan soveltaa, ja erityisesti silloin, jos näin voidaan ehkäistä päällekkäisyyksiä ja riskien kaksinkertaista huomioimista.

### 7.1. Perusteeton vuorovaikutus muiden makrotason toimien kanssa

35. Kohdan 32 soveltamista varten asiaankuuluvien viranomaisten on varmistettava erityisesti seuraavat seikat:

- a. riskit, joihin näiden ohjeiden mukaisesti määritettyä alan järjestelmäriskipuskuria sovelletaan, on määritetty selkeästi ja perusteellisesti
- b. kun alan järjestelmäriskipuskurin käyttöönottoa suunnitellaan, vuorovaikutus muiden aktiivisten makrotason toimien kanssa huomioidaan ja määritetään, jotta

järjestelmäriskipuskuria ei aktivoida perusteettomasti riskeille, joihin sovelletaan jo makrotason toimia

- c. perusteetonta vuorovaikutusta on vältettävä, jos samoihin järjestelmäriskeihin sovelletaan useita järjestelmäriskipuskureita (alan järjestelmäriskipuskureita ja/tai sitä laajempia järjestelmäriskipuskureita) tai jos samoja tekijöitä käytetään alakohtaisten vastuiden osa-alueiden määrittämiseen useissa alan järjestelmäriskipuskureissa.

## 7.2. Vastavuoroisuus

36.Kun asiaankuuluvat viranomaiset määrittävät asianmukaista alakohtaisten vastuiden osaluetta, johon järjestelmäriskipuskuria voidaan soveltaa, niiden on huomioitava seuraavat seikat:

- a. Alan järjestelmäriskipuskurin liian yksityiskohtainen soveltaminen saattaa estää muiden viranomaisten direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan mukaisia vastavuoroisia toimia, jos toimen toteuttaminen laitoksissa ja sen viranomaisvalvonta aiheuttavat todennäköisesti suuria kustannuksia.
- b. Jos määritelmiä ei ole yhdenmukaistettu eri lainkäyttöalueilla ja tiedot ovat tästä syystä puutteelliset, toimenpiteen vastavuoroisuus voi vaikeutua ja sen teho heikentyä. Asiaankuuluvat viranomaiset voivat täydentää puutteellisia tietoja käyttämällä olemassa olevia tietolähteitä.

37.Jotta vastavuoroisuus olisi viranomaisille mahdollisimman yksinkertaista, puskuria soveltavan jäsenvaltion asiaankuuluvien viranomaisten on pyrittävä toimittamaan kaikki oleellisina pitämänsä tiedot (mukaan lukien määritelmät ja oleelliset laskelmat), jotka eivät ole muiden jäsenvaltioiden saatavilla, jotta toisen jäsenvaltion viranomaisilla on riittävät perusteet arvioida, soveltavatko ne vastavuoroisesti järjestelmäriskipuskurin tasoa.

38.Asiaankuuluvien viranomaisten on huomioitava Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus 2015/2 makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta ja sovellettava soveltuvin osin vastavuoroisesti järjestelmäriskipuskuriin liittyviä toimenpiteitä, jotka on otettu käyttöön muissa jäsenvaltioissa.

## 7.3. Tietojen julkistaminen

39.Asiaankuuluvien viranomaisten pitäisi pyrkiä julkistamaan kaikki näiden ohjeiden noudattamiseen liittyvät säännöt ja yleiset ohjeet, mukaan lukien näiden ohjeiden kohdassa 5 tarkoitettut olennaisuusrajat soveltuvin osin, edellyttäen, että tällaisten tietojen julkistaminen ei vaaranna rahoitusjärjestelmän vakautta.

# Liite 1: Luettelo kuhunkin korkean tason alakohtaiseen vastuuseen liittyvistä ominaisuuksista ja osaominaisuuksista

(i) Luonnollisten henkilöiden asuinkiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut	(ii) Oikeushenkilöiden liikekiinteistövakuudelliset vastuut	(iii) Oikeushenkilöiden muut kuin (ii) kohdassa määritetyt vastuut	(iv) Luonnollisten henkilöiden muut kuin (i) kohdassa määritetyt vastuut
<b>1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji</b> i. luonnolliset henkilöt	<b>1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji</b> i. rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ii. rahoituslaitokset iii. julkisyhteisöt	<b>1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji</b> i. rahoitusalan ulkopuoliset yritykset ii. rahoituslaitokset iii. julkisyhteisöt	<b>1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji</b> i. luonnolliset henkilöt
	<b>1.a. Toimiala</b> i. NACE A–S	<b>1.a. Toimiala</b> i. NACE A–S	
<b>2. Vastuun laji</b> i. Vähittäisvastuut	<b>2. Vastuun laji</b> i. Kaikki vastuut ii. Vähittäisvastuut iii. Muut kuin vähittäisvastuut	<b>2. Vastuun laji</b> i. Kaikki vastuut ii. Vähittäisvastuut iii. Muut kuin vähittäisvastuut	<b>2. Vastuun laji</b> i. Kaikki vastuut ii. Vähittäisvastuut iii. Muut kuin vähittäisvastuut
<u>Instrumentin mukaan</u> i. Oman pääoman ehtoiset instrumentit ii. Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	<u>Instrumentin mukaan</u> i. Oman pääoman ehtoiset instrumentit ii. Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	<u>Instrumentin mukaan</u> i. Oman pääoman ehtoiset instrumentit ii. Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	<u>Instrumentin mukaan</u> i. Oman pääoman ehtoiset instrumentit ii. Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit iii. Lainat ja ennakkomaksut a. Valuuttamääräiset lainat

<b>(i) Luonnollisten henkilöiden asuinkiinteistövakuudelliset vähittäisvastuut</b>	<b>(ii) Oikeushenkilöiden liikekiinteistövakuudelliset vastuut</b>	<b>(iii) Oikeushenkilöiden muut kuin (ii) kohdassa määritetyt vastuut</b>	<b>(iv) Luonnollisten henkilöiden muut kuin (i) kohdassa määritetyt vastuut</b>
iii. Lainat ja ennakkomaksut a. Valuuttamääräiset lainat b. Kulutusluotto iv. Annetut lainasitoumukset v. Annetut takaukset vi. Muut annetut sitoumukset	iii. Lainat ja ennakkomaksut a. Valuuttamääräiset lainat iv. Annetut luottositoumukset v. Annetut takaukset vi. Muut annetut sitoumukset	iii. Lainat ja ennakkomaksut a. Valuuttamääräiset lainat iv. Annetut lainasitoumukset v. Annetut takaukset vi. Muut annetut sitoumukset	b. Kulutusluotto iv. Annetut lainasitoumukset v. Annetut takaukset vi. Muut annetut sitoumukset
<b>2.a. Riskiprofiili</b>	<b>2.a. Riskiprofiili</b>	<b>2.a. Riskiprofiili</b>	<b>2.a. Riskiprofiili</b>
i. Järjestämättömät ii. Riskipaino iii. Luototusaste iv. Lainojen ja tulojen suhde v. Velan ja tulojen suhde vi. Velanhoitokulujen ja tulojen suhde	i. Järjestämättömät ii. Riskipaino iii. Luototusaste iv. Velan suhde käyttökatteeseen	i. Järjestämättömät ii. Riskipaino iii. Luototusaste iv. Velan suhde käyttökatteeseen	i. Järjestämättömät ii. Riskipaino iii. Luototusaste iv. Lainojen ja tulojen suhde v. Velan ja tulojen suhde vi. Velanhoitokulujen ja tulojen suhde
<b>3. Vakuuden laji</b>	<b>3. Vakuuden laji</b>	<b>3. Vakuuden laji</b>	<b>3. Vakuuden laji</b>
i. Asuinkiinteistövakuudelliset	ii. Liikekiinteistövakuudelliset	i. Asuinkiinteistövakuudelliset iv. Muut kuin kiinteistövakuudelliset v. Vakuudeton	i. Kaikki vakuuden lajit ii. Asuinkiinteistövakuudelliset iii. Liikekiinteistövakuudelliset iv. Muut kuin kiinteistövakuudelliset v. Vakuudeton
<b>3.a. Maantieteellinen alue</b>	<b>3.a. Maantieteellinen alue</b>	<b>3.a. Maantieteellinen alue</b>	<b>3.a. Maantieteellinen alue</b>
i. Maa (taso NUTS 1) ii. Alue (taso NUTS 2) iii. Kaupunki (taso NUTS 3)	i. Maa (taso NUTS 1) ii. Alue (taso NUTS 2) iii. Kaupunki (taso NUTS 3)	i. Maa (taso NUTS 1) ii. Alue (taso NUTS 2) iii. Kaupunki (taso NUTS 3)	i. Maa (taso NUTS 1) ii. Alue (taso NUTS 2) iii. Kaupunki (taso NUTS 3)

## Liite 2: Esimerkkejä alakohtaisten vastuiden osa-alueiden määrittämisessä käytettävien kriteerien soveltamisesta

---

40. Tässä liitteessä on kuusi esimerkkiä, jotka havainnollistavat, miten näiden ohjeiden jaksossa 4 määritettyjä kriteerejä sovelletaan, kun määritetään alakohtaisten vastuiden osa-alueita. Kaikissa esimerkeissä oletetaan, että osa-alueella on järjestelmän kannalta merkitystä näiden ohjeiden jakson 5 mukaisesti.

41. Esimerkki 1: maassa X kulutusluottokanta on 25 prosenttia kaikista lainoista. Tämä osuus on kasvanut viime vuosina nopeasti (tuottoa tavoitteleva käyttäytyminen) lähinnä vakuudellisten lainojen alhaisten marginaalien ja luotonantokriteerien löystymisen vuoksi. Kun maassa X alkaa taantuma, taloudellinen konteksti voi aiheuttaa maksukyvyttömyyden tai erääntyneisyyden merkittävää kasvua kulutusluottokannassa. Tässä tapauksessa asiaankuuluva viranomainen voi noususuhdanteen aikana soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen:

1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji= luonnolliset henkilöt
2. Vastuun laji = kaikki kulutusluottoihin kuuluvat vastuut
3. Vakuuden laji = vakuudeton

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan neljännen alakohtaisen vastuun osa-alue.

42. Esimerkki 2: maassa Y 70 prosenttia asunto-omaisuuden kiinnitysluotoista on keskittynyt pääkaupunkiin. Pääkaupungin kiinteistömarkkinat ovat kansallisten ja kansainvälisten tutkimusten mukaan ylihinnoiteltuja (suhteessa maaseutuun). Samalla alhainen korkotaso on lisännyt merkittävästi kotitalouksien velkaantumista maassa Y. Tässä tapauksessa asiaankuuluva viranomainen voi soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen:

1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji= luonnolliset henkilöt



2. Vastuun laji = vähittäisvastuut

2.a. Riskiprofiili = LTV > 60 % ja DTI > 4

3. Vakuuden laji = asuinkiinteistö

3.a. Maantieteellinen alue = pääkaupunki

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan ensimmäisen alakohtaisen vastuun osa-alue.

43. Esimerkki 3: maassa Z 20 prosenttia kiinteistövakuudellisesta kokonaislainanannosta kohdistuu maan maatalousalalle. Yhteenlaskettu kiinteistövakuudellinen lainakanta maassa Z on suurempi kuin maan bruttokansantuote. Tässä maassa maatalousala ei ole kannattava. Useimmat vastuut tällä alalla koskevat erittäin velkaantuneita velallisia, joihin korkojen nousu vaikuttaa erittäin herkästi. Tämä vastuiden osa-alue aiheuttaa järjestelmäriskin maassa Z. Asiaankuuluva viranomainen voi soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen:

1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji = finanssialan ulkopuolinen yritys

1.a. Toimiala = NACE A

2. Vastuun laji = kaikki lainoihin ja ennakkomaksuihin kuuluvat vastuut

2.a. Riskiprofiili = velan suhde käyttökatteeseen > 4

3. Vakuuden laji = liikekiinteistö

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan toisen alakohtaisen vastuun osa-alue.

44. Esimerkki 4: maassa W liikkeessä olevia yritysten joukkolainoja on yhteensä 500 miljardia euroa, mikä vastaa 20:tä prosenttia maan BKT:stä. Lähes 50 prosenttia joukkovelkakirjoista on kotimaisen pankkisektorin hallussa. Monta vuotta matalalla pysynyt korkotaso on johtanut siihen, että yritysten joukkovelkakirjojen osuus pankkien taseesta alimmassa investointiluokassa on noussut 10 prosentista 40 prosenttiin. Jos taantuma alkaa, näiden



hallussa olevien velkakirjojen aiheuttamat tappiot voivat horjuttaa maan pankkisektorin vakautta. Asiaankuuluva viranomainen voi soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen:

1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji= finanssialan ulkopuolinen yritys
2. Vastuun laji = kaikki vieraan pääoman ehtoihin arvopapereihin kuuluvat vastuut
3. Vakuuden laji = vakuudeton

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan kolmannen alakohtaisen vastuun osa-alue.

45.Esimerkki 5: maassa P kotitalouksien velkaantuminen on suhteellisen suurta ja asuntomarkkinoilla on merkittäviä haavoittuvuustekijöitä. Lisäksi maalle P on ominaista, että suuri osa pankeista käyttää sisäisiä luottoluokitusten menetelmiä (IRB-malleja). Asuntokiinteistöihin kohdistuvien kiinnitysluottojen osuus on merkittävä kansallisella tasolla, kun taas keskimääräiset riskipainot ovat muita EU-maita alempana. Tässä tapauksessa asiaankuuluva viranomainen voi soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen:

1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji = luonnolliset henkilöt
2. Vastuun laji = vähittäisvastuut
  - 2.a. Riskiprofiili = (keskimääräinen) riskipaino < 20 %
3. Vakuuden laji = asuinkiinteistö

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan ensimmäisen alakohtaisen vastuun osa-alue.

46.Esimerkki 6: maassa Q pankkisektorille on ominaista, että taseessa on heikkolaatuisia luottoja. Kyseisessä maassa korkotaso on ollut matala usean vuoden ajan, mikä on luonut rakenteellisia haavoittuvuuksia. Jos korot nousevat tulevaisuudessa, järjestämättömien lainojen määrä voi lähteä uuteen kasvuun, mikä voi aiheuttaa vakavia järjestelmäriskkejä maassa Q. Tässä tapauksessa asiaankuuluvat viranomaiset voivat soveltaa alan järjestelmäriskipuskuria seuraavaan osa-alueeseen ennalta ehkäisevässä mielessä:





1. Velallisen tai vastapuolisektorin laji = finanssialan ulkopuolinen yritys
2. Vastuun laji = kaikki vastuut
  - 2.a. Riskiprofiili = järjestämättömät (suhde) > 5 %
3. Vakuuden laji = liikekiinteistö

Tämä on vakavaraisuusdirektiivin (CRD V) 133 artiklan 5 kohdan b alakohdan toisen alakohdaisen vastuun osa-alue.