



1.2.2017

Salassa pidettävä

JulkL 24.1 § 12 k

(HUOM: julkinen Fivan
johtokunnan päätöksen
julkistamisen
yhteydessä)

Finanssivalvonnan johtajan esitys makrovakaussäätövälineiden käytöstä (luonnos)

Esitän, että Finanssivalvonnan johtokunta:

- *asettaa lain luottolaitostoiminnasta 10 luvun 4 §:ssä mainitun muuttuvan lisäpääomavaatimuksen edelleen 0,0 %:n tasolle,*
- *päättää, että aloitetaan valmistelut luottolaitoskohtaisen 15 %:n alarajan asettamiseksi sisäisiä malleja käyttävien luottolaitosten asuntoluottokannan keskimääräiselle riskipainolle. Tavoitteena on riskipainoalarajan käyttöönotto 1.1.2018 alkaen, vakavaraisuusasetuksen artiklan 458 nojalla.*

Lain luottolaitostoiminnasta 15 luvun 11 §:ssä mainitun asuntoluottojen enimmäisluototussuhdetta koskevan markkinavaikutusanalyysin alustavat tulokset ovat valmistuneet. Enimmäisluototussuhteen mahdollinen kiristäminen tai luototussuhdetta laskettaessa huomioon otettavien vakuuksien rajoittaminen edellyttävät kuitenkin jatkoanalyysia.

Muuttuvan lisäpääomavaatimuksen pitäminen 0,0 %:n tasolla

Muuttuvan lisäpääomavaatimuksen ensisijaisena perusteena käytettävä luottokannan ja BKT:n suhteen trendipoikkeama on pienentynyt. Tuorein havainto vuoden 2016 kolmannelta neljännekseltä on -1,3 prosenttiyksikköä ja antaa muuttuvalle lisäpääomavaatimukselle edelleen ohjearvon 0,0 %. Luottokanta/BKT-trendipoikkeama on trendinomaisesti pienentynyt vuodesta 2010 ja sen tuorein havainto on pienin sitten vuoden 2003. Vaihtoehtoista, suppeaa, luottokantakäsitettä soveltaen laskettu luottokanta/BKT-trendipoikkeamakaan ei viittaa luottosuhdanteeseen liittyvien järjestelmäriskien kasvuun.

Kotitalouksien velkaantuneisuus on edelleen kasvanut. Muut täydentävät riskimittarit (mm. kokonaistalouden ja vaihtotaseen kehitys, luotonannon kasvuvauhti, asuntohintojen kehitys, riskien hinnoittelu ja pankkien haavoittuvuudet) eivät kuitenkaan viittaa kokonaisuudessaan sellaiseen rahoitusjärjestelmän riskien kasvuun, joka edellyttäisi muuttuvan lisäpääomavaatimuksen kasvattamista pankkien suhdanneluonteisen riskinsietokyvyn parantamiseksi. Täydentävistä riskimittareista vaihtotase on säilynyt alijäämäisenä.



1.2.2017

Salassa pidettävä

JulkL 24.1 § 12 k

(HUOM: julkinen Fivan
johtokunnan päätöksen
julkistamisen
yhteydessä)

Asuntolainojen riskipainoille 15 %:n alaraja

Finanssivalvonnan johtokunta päätti kesäkuussa 2016 Finanssivalvonnan johtajan esityksestä ryhtyä toimenpiteisiin 10 %:n alarajan asettamiseksi sisäisten mallien menetelmää käyttävien pankkien keskimääräiselle asuntolainojen riskipainolle. Päätöksen mukaan alaraja tulisi voimaan viimeistään 1.7.2017.

Euroopan järjestelmäriskikomitea varoitti marraskuussa 2016 Suomea kotitalouksien korkeasta velkaantumisesta. Komitea kiinnitti huomionsa siihen, että velkaantuminen voi muodostaa riskin rahoitusjärjestelmän vakaudelle ja reaalityalouden kehitykselle keskipitkällä aikavälillä. Kesäkuun 2016 jälkeen kotitalouksien velkaantumisen kasvu on edelleen jatkunut.

Kasvavien keskipitkän aikavälin riskien torjumiseksi on perusteltua asettaa 15 %:n alaraja sisäisiä malleja käyttävien luottolaitosten asuntoluottokannan keskimääräiselle riskipainolle. Tavoitteena on alarajan voimaantulo 1.1.2018. Tällöin pankeille jää riittävä aika muutoksen toteuttamiseen. Alarajan asettaminen 15%:iin vahvistaisi Suomen luottolaitossektorin riskinsietokykyä tilanteessa, jossa velkaantuneisuus edelleen kasvaa.

Alaraja asetettaisiin vakavaraisuusasetuksen artiklan 458 nojalla ja päätös korvaisi kesäkuussa 2016 tehdyn päätöksen.

Enimmäisluototussuhteen mahdollinen alentaminen

Asuntoluottojen enimmäisluototussuhde rajoittaa myönnettävän asuntoluoton määrän enintään 90 %:iin (ensiasunnon hankintaa varten enintään 95 %:iin) vakuuksien käyvästä arvosta luottoa myönnettäessä. Finanssivalvonnan johtokunta voi rahoitusvakauksen kohdistuvien riskien poikkeuksellisen kasvun rajoittamiseksi päättää alentaa näitä enimmäismääriä enintään 10 prosenttiyksiköllä. Lisäksi se voi päättää rajoittaa muiden vakuuksien kuin esinevakuuksien huomioon ottamista luototussuhdetta laskettaessa.

Enimmäisluototussuhdetta koskevan markkinavaikutusanalyysin alustavat tulokset ovat valmistuneet. Enimmäisluototussuhteen mahdollinen kiristäminen tai luototussuhdetta laskettaessa huomioon otettavien vakuuksien rajoittaminen edellyttävät kuitenkin jatkoanalyysia.



1.2.2017

Salassa pidettävä

JulkL 24.1 § 12 k

(HUOM: julkinen Fivan
johtokunnan päätöksen
julkistamisen
yhteydessä)

Finanssivalvonta seuraa velkaantuneisuuskehitystä tehostetusti. Kotitaloussektorin velkaantumiseen liittyvät rakenteelliset haavoittuvuudet ovat säilyneet historiallisesti suurina, ja edelleen kasvanut velkaantuminen korostaa keskipitkän aikavälin vakausuhkia rahotusjärjestelmälle ja kokonaistaloudelle.