

Verksamhetsberättelse **2017**



Arbetsgrupp

Milka Lahnalampi-Vesivalo (ordf.)

Sampo Alhonsuo

Miia Armila-Paalasmaa

Sanna Atrila

Raakel Heikkinen

Hanna Heiskanen

Ville Kajala

Teija Korpiaho

Jaana Rantama

Nina Sjöman

Tommi Tulonen

Layout och ombrytning

Recommended Finland Oy

Fotografier

Bilder på personer: Peter Mickelsson, Finlands Bank

Tryckeri

Grano Oy, 2018

Innehåll

Finansinspektionen i korthet	3
Direktörens översikt	4
Strategi 2017–2019	6
Läget på finansmarknaden	7
Det nya betaltjänstdirektivet öppnar konkurrens i banksektorn	10
Tillsyn som förändras med verksamhetsomgivningen ...	11
Tillsynen över investeringsprodukternas försäljning	15
Regleringsåret i korthet	16
Direktionen	20
Ledningsgruppen	21
Bilagor	22

När året inte explicit nämns i texten avses verksamhetsåret 2017.

Finansinspektionen i korthet

Finansinspektionen är tillsynsmyndigheten för finans- och försäkringssektorn och makrotillsynsmyndigheten i Finland samt en del av det finansiella tillsynssystemet i Europa och euroområdets gemensamma banktillsyn.

Vårt mål är att trygga finansmarknadens stabilitet, förtroendet för finansmarknaden samt skyddet av kunder, investerare och de försäkrade. Kvaliteten och effektiviteten av vårt tillsynsarbete ska vara av europeisk toppnivå. Under tillsynen står bl.a.

- banker
- försäkrings- och pensionsanstalter
- andra aktörer i försäkringsbranschen
- värdepappersföretag
- fondbolag
- värdepapperscentralen
- börsen

Vidare övervakar Finansinspektionen de noterade bolagens informationsskyldighet och handeln med värdepapper. Verksamheten finansieras huvudsakligen av tillsynsobjekten. Antalet anställda i Finansinspektionens expertorganisation uppgick till 180 i slutet av året.

Administrativt är Finansinspektionen knuten till Finlands Bank men fattar sina beslut självständigt.

Finansinspektionen övervakar att

- tillsynsobjektens verksamhet har en sund bas, dvs. att företagen har tillräckligt med kapital för att täcka de risker och förluster som verksamheten ger upphov till och att de förmår fullfölja sina åtaganden
- den information som lämnas till kunder och investerare om produkterna, tjänsterna, tjänsteleverantörerna och emittenterna håller hög kvalitet
- aktörerna på finansmarknaden tillämpar korrekta förfaranden
- betalningssystemen är säkra



Direktörens översikt



Den finska finanssektorn är alltjämt i gott skick. På längre sikt är dess lönsamhet dock utsatt för de betydande förändringarna i verksamhetsomgivningen och konkurrensställningen samt de utmaningar som digitaliseringen medför. På grund av detta har aktörerna startat viktiga utvecklingsprojekt och betydande omstruktureringar.

Speciellt stora har förändringarna i anknytning till strukturer varit inom vårt arbetspensionssystem. Det finska pensionssystemet, som huvudsakligen har decentraliserats till privata aktörer och vars risker har uppdelats, är socialskyddsbaserat. Aktörerna har till uppgift att erbjuda en mångsidig och effektiv kanal för det lagstadgade arbetspensionsskyddet vars servicenivå och investeringsavkastning är utsatta för konkurrens. Även om syftet med den decentraliserade modellen är att undvika

riskerna till följd av koncentrationen, verkar utvecklingen nu gå i exakt motsatt riktning. Decentraliseringen har minskat och aktörernas genomsnittliga storlek har vuxit. Man kan inte undgå att fråga sig huruvida dessa omstruktureringar av socialskyddet går i rätt riktning med tanke på systemets mål och uppgift.

Även när det gäller strukturomvandling är det Finansinspektionens uppgift att övervaka att finansmarknadsaktörerna iakttar bestämmelserna, föreskrifterna och villkoren i sina verksamhetsstillstånd. Vi har till uppgift att för vår del säkerställa finansmarknadens samt dess delars och aktörers stabila verksamhet.

Regleringen ändrar finansmarknaden betydligt

Under innevarande år kommer omfattande ny reglering gällande betaltjänster, investeringstjänster och försäkringsverksamhet att träda i kraft. Ikraftträdandet av den nya regleringen har förberetts länge, och den har krävt av såväl aktörerna som tillsynsmyndigheten investeringar i nya IT-system, bearbetning av interna processer och utbildning av personal.

MiFID II-regleringen, som gäller investeringstjänster, kan betraktas som den största lagstiftningsreformen på kapitalmarknaden sedan finanskrisen. Till dess viktigaste syften hör främjandet av investerarskyddet och kapitalmarknadens effektivitet genom att öka trasparansen när det gäller produkternas priser och förmedlarnas arvoden. Samtidigt förtydligas även annan reglering gällande investerarskyddet.

De verksamhetsmodeller som till exempel gäller aktörernas produkthantering och

som Finansinspektionen redan i flera års tid framhållit får nu en officiell regleringsstatus. Vid implementeringen av regleringen togs dock ett steg bakåt i och med införandet av en modell med lättare regler för investeringstjänster. Detta innebär i praktiken att de aktörer som väljer denna modell kan ge investeringsråd och sälja investeringsprodukter enligt lättare krav än tidigare.

Ännu förra våren var Finansinspektionen tvungen att utfärda sanktioner till etablerade aktörer om dålig investeringsrådgivning. Jag anser att det inte är ändamålsenligt att göra regleringen av sådana aktörer lättare som redan i princip har sämre expertis om investeringstjänster och mindre erfarenhet om tillhandahållandet av investeringstjänster.

Bolån ska betraktas från makrotillsynens synvinkel

Tillsynsobjekten och tillsynsmyndigheten har inte alltid samma syn på makrotillsynsfrågor. Eftersom Finansinspektionen ansvarar för makrotillsynen, är det dess uppgift att se till att finansieringssystemet förblir stabilt även på längre sikt.

Från den ekonomiska historien kan man hitta flera exempel på överslag i kreditgivningen och konsekvenser av detta. Överskuldssättning hade en betydande roll såväl i depressionen i Finland i början av 1990-talet samt i den internationella ekonomiska krisen och finanskrisen som eskalerade 2008. För närvarande försöker våra nordliga grannländer tygla konsekvenserna av den överdrivna tillväxtoptimismen: den snabba ökningen av kreditgivningen och försvagningen av låneskötselkulturen. Det är lättare att förbereda sig på för-

hand än att rätta misstag som gjorts – såväl hos oss som annanstans.

För att bromsa ökningen av hushållens skuldsättning har Finansinspektionen meddelat att den överväger en åtstramning av parametrarna för lånetaket. Lånetaket i dess nuvarande form är emellertid inte ett särskilt effektivt makrotillsynsverktyg. Lånetaket borde ställas i förhållande till värdet på den bostad som köps, och det borde även täcka andra lån än sådana som beviljas av banker. Tillsammans med andra myndigheter bereder Finansinspektionen dessutom införandet i lagstiftningen av nya makrotillsynsverktyg som beaktar låntagarens ekonomiska situation.

Under den senaste tiden har bankerna även börjat marknadsföra långa bolån. Eftersom förlängningen av lånetiderna historiskt sett har ökat skuldsättningen, behöver vi lagstiftning för att begränsa lånetider, ifall bolånens genomsnittliga lånetid alltjämt fortsätter att öka. Utöver längre lånetider är även hushållslånen ökad betydelse i marknadsföringen av nya bostäder en orsak till oro.

Ökningen av konsumtionskrediter har gett oss anledning att närmare utreda bakgrunden till ökningen och bankernas kreditgivningskriterier. Enligt en preliminär utredning finns det utrymme för förbättring av kriterierna. Utredningen har även omfattat utländska kreditinstitut som erbjuder konsumtionskrediter i Finland. Dessutom sker en del av kreditgivningen utom räckhåll för verksamhetsstillståndskraven. Ett heltäckande, positivt kreditregister skulle betydligt underlätta bedömningen av kreditgivningens volymer, och det skulle också vara ett effektivt verktyg för förebyggande av överskuldssättning.

Kundens säkerhet får inte äventyras i digitaliseringen

Etablerade aktörer har fortsatt med sina utvecklingsprojekt i anknytning till digitaliseringen för att kunna bemöta konkurrensen från nya, agila fintech-aktörer och kundernas förändrade krav. Digitaliseringen har förändrat och kommer att förändra bland annat tillsynsobjektens interna processer, kundbetjäning, investeringsrådgivning, förmögenhetsförvaltning, kreditgivning, behandlingen av försäkringsersättningskraven och compliance-uppföljningen – bara för att nämna några funktioner. Molntjänster, big data och artificiell intelligens öppnar möjligheter till nya innovationer och utnyttjandet av stora datamassor.

När Finansinspektionen ger tolkningar om iakttagandet av den nya regleringen och bedömer nya sökandes förutsättningar att få verksamhetstillstånd, tar den även hänsyn till säkerhetsfaktorer, såsom kundens dataskydd och informationssäkerhet samt aktörens förberedelser för cyberrisker. Dessa får inte i något fall kompromissas. När bankerna till exempel öppnar betaltjänster för konkurrens enligt den nya betaltjänstregleringen, måste de kunna se till att aktören identifieras på tillbörligt sätt. Dessutom kan den tredje parten bara få tillgång till de uppgifter som kunden tillåter – med identifieringsuppgifterna kan man ju till exempel få information som gäller kundens hälsa.

Jag upprepar det som jag sade förra året: trots förändringarna i verksamhetsomgivningen och satsningarna på digitaliseringen ska tillsynsobjektet kunna hantera sin grundläggande verksamhet, satsa tillräckligt mycket på riskhanteringen och uppfylla kraven på god förvaltning. Det hör till företags-

ledningens grundläggande uppgifter att känna den egna verksamheten, gränserna för verksamhetstillståndet och ansvaren. Tyvärr möter vi alltför ofta tillsynsobjekt som på grund av den strama konkurrensen har satsat allt på nya utvecklingsprojekt på de grundläggande elementens bekostnad.

Finansinspektionen utreder årligen tillgången på de grundläggande banktjänsterna och deras prissättning. Tillgången har försvagats i synnerhet när det gäller sådana kunder som inte kan använda nättjänster eller betalkort. Tjänstleverantörerna måste dock även ta hänsyn till den del av sin kundkrets som av en eller annan anledning inte kan utnyttja digitala tjänster.

Nordeas flytt till Finland förstärker bankunionen

Vid sitt möte i början av september beslutade Nordea Bank AB:s styrelse att inleda förberedelserna inför överföringen av bankens huvudkontor från Stockholm till Helsingfors. De slutliga besluten fattas av bolagsstämman den 15 mars 2018.

Med tanke på euroområdet stabilitet skulle det vara önskvärt att så många av de stora bankerna som möjligt omfattas av den gemensamma banktillsynen och resolutionsnämnden. För den finska banksektorn skulle Nordeas flytt innebära mer jämlika konkurrensförutsättningar, när största delen av banksektorn skulle omfattas av överensstämmande reglering och tillsyn. Från tillsynens synvinkel skulle förändringen i ansvarsfördelningen vara stor: i stället för Finansinspektionen i Sverige

skulle det vara ECB i nära samarbete med Finansinspektionen i Finland som ansvarar för tillsynen. För Finansinspektionen skulle förändringen medföra en mycket större arbetsmängd och behovet att göra nya rekryteringar, eftersom Finansinspektionen skulle ta hand om 75 % av tillsynsarbetet.

När Nordea flyttar till Finland, ska tillsynsmyndigheten definiera kapitalkraven för den. ECB kommer att tillsammans med Finansinspektionen genomföra en samlad bedömning av Nordea som bland annat omfattar en bedömning av kvaliteten på fordringarna i Nordeas balansräkning och en stresstest. På basis av dessa kommer man att definiera tillsynsmyndighetens buffertkrav, som motsvarar Nordeas risknivå. När man jämför den svenska tillsynsmyndighetens och ECB:s kapitalkrav, måste man ta hänsyn till kvaliteten på det kapital med vilket kraven ska uppfyllas och hur bindande kravet är. Jämförelsen försvåras även av att det finns skillnader mellan tillsynsmyndigheterna i fråga om kravens transparens.

Däremot kommer makrotillsynskraven gällande Nordeas kapitalisering att mycket långt förbli oförändrade, och de makrotillsynsverktyg som är i bruk i de övriga nordiska länderna kommer att erkännas ömsesidigt inom ramen för regleringen.

Finansinspektionen svarar på förändringarna i branschen

Under Finansinspektionens första verksamhetsår ville man förenhetliga tillsynens verksamhetsmetoder inom bank- och försäkrings-tillsynen, eftersom detta ansågs ge den nya tillsynsmyndigheten betydande synergieffektar. Det var också viktigt att förenhetliga olika

tillsynskulturer. När kraven på tillsynen hela tiden ökar, har Finansinspektionen ändrat sin organisation så att den uppdelas enligt sektorer; de enskilda avdelningarna täcker ärenden som gäller försäkringssektorn, banksektorn, finansiell analys (inklusive makrotillsynen) samt marknads- och uppförandetillsynen. Förändringen hjälper oss att fördjupa tillsynen och förbättra kommunikationen med våra tillsynsobjekt. På det här sättet beaktar vi den respons som kom fram i undersökningen riktad till våra intressegrupper.

Under hela den tid som Finansinspektionen har varit verksam har dess budget varit mycket stram. Det finns en nivå där alltför knappa resurser börjar tära på tillsynens pålitlighet. Delvis med anledning av den eventuella flytten av Nordeas huvudkontor och devis på grund av de ökade kraven på tillsynen kommer vi att i år förstärka våra resurser inom tillsynens olika delområden. Inom banktillsynen fastställs minimiresurserna enligt ECB:s kriterier.

Samtidigt effektiviserar vi vår verksamhet genom att bland annat utveckla vår rapportering och våra elektroniska tjänster samt genom att allt effektivare koncentrera oss på strategiskt betydande områden och bra chefsarbete. Enligt resultaten från en undersökning av arbetsmiljön, som nyligen publicerats, har vårt arbetsmiljöförbättrats. Det här bildar en bra grund för de stora kommande förändringarna.

Jag vill tacka hela personalen för väl utträttat arbete!

Helsingfors den 21 februari 2018

Anneli Tuominen

Strategi 2017–2019

Under året följde Finansinspektionen sin strategi för åren 2017–2019. I strategin framhävs tillsyn

som utvecklas med verksamhetsomgivningen och som omfattar främjandet av en innovationsvänlig atmosfär.

Satsningen på personalen har lyfts som ett tyngdpunktsområde.

VISION

Kvaliteten och effektiviteten i vår tillsyn ligger på europeisk spetsnivå

Förnyelse-
inriktad,
Ansvarsfull,
Resultatinriktad,
Tillsammans
VÄRDERINGAR

Vi främjar den finansiella stabiliteten, förtroendet för finansmarknaden och skyddet av kunder, investerare och försäkrade

MISSION

Strategiska mål

Tillsyn som speglar omvärldsförändringar

- Vi avvägrar hot mot den finansiella stabiliteten och förtroendet för finansmarknaden genom rätt avvägd verksamhet.
- Vi fastställer hur djupgående tillsyn tillsynsobjektets risker och den aktuella frågans betydelse kräver.
- Vi fokuserar på inspektioner och tematiska bedömningar i vårt arbete.
- Vi anpassar vår verksamhet till förändringarna på bank-, försäkrings- och finansmarknaden.
- Vi fokuserar i det europeiska reglerings- och tillsynssamarbetet på frågor av kritisk betydelse för finansmarknaden i Finland.
- Vi anpassar vårt tillsynsarbete efter de systemviktiga filialernas betydelse för den finansiella stabiliteten i Finland.
- Vi intensifierar samarbetet med de nordiska tillsynsmyndigheterna för att främja finansiell stabilitet och förtroende för finansmarknaden i Finland.
- Vi bidrar till att skapa ett innovationsfrämjande klimat i finanssektorn.

God kvalitet och effektivitet

- Vi främjar en harmoniserad riskbaserad tillsynspraxis inom EU.
- Vi utnyttjar fullödig EU-myndigheternas vägledning och ECB:s tillsynspraxis.
- Vi drar full nytta av digitaliseringsmöjligheterna.
- Vi har standardiserade och effektiva processer.
- Vi har tidsenliga rapporterings- och analysystem.

Expertis och gott anseende

- Vår personal besitter gedigen kompetens som stöder våra mål.
- Vi skapar förutsättningar för fortgående inläring i arbetet.
- Vårt chefsarbete är inspirerande och fokuserar på förändringsledarskap.
- Vi är kunniga i digitalisering inom finanssektorn.
- Vi är en väl ansedd arbetsgivare för finansiella experter.
- Vi utövar en proaktiv kommunikation.

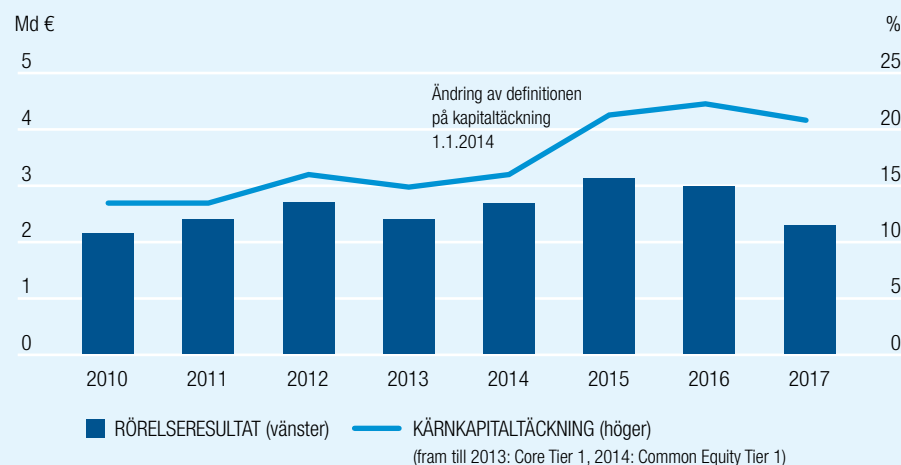
Läget på finansmarknaden

Den finska ekonomins uppsving förstärktes 2017 med den internationella ekonomin som drivkraft. Återhämtningen av ekonomin och den goda utvecklingen på finansmarknaden förbättrade även finanssektorns verksamhetsbetingelser.

Den breda tillväxten gynnades av att exporten och den inhemska efterfrågan utvecklades bättre än under de senaste åren. Företagens investeringar och omsättning växte samtidigt som förtroendeindikatorer visade att utsikterna för företagsverksamheten var positiva. Hushållens förtroende

Definitionen av banksektorn, som används i Finansinspektionens analyser, utvidgades 2017. I och med utvidgningen omfattar banksektorn även andra inhemska kreditinstitut (Kommunfinans Abp, Nordea Hypoteksbank Abp, Nordea Finans Ab, Handelsbanken Finans Abp). Övannämnda sammanslutningar har retroaktivt lagts till figurerna. Kapitaltäckningssiffrorna och de viktigaste nyckeltalen för lönsamheten enligt den utvidgade definitionen är en aning högre än siffrorna enligt den tidigare definitionen.

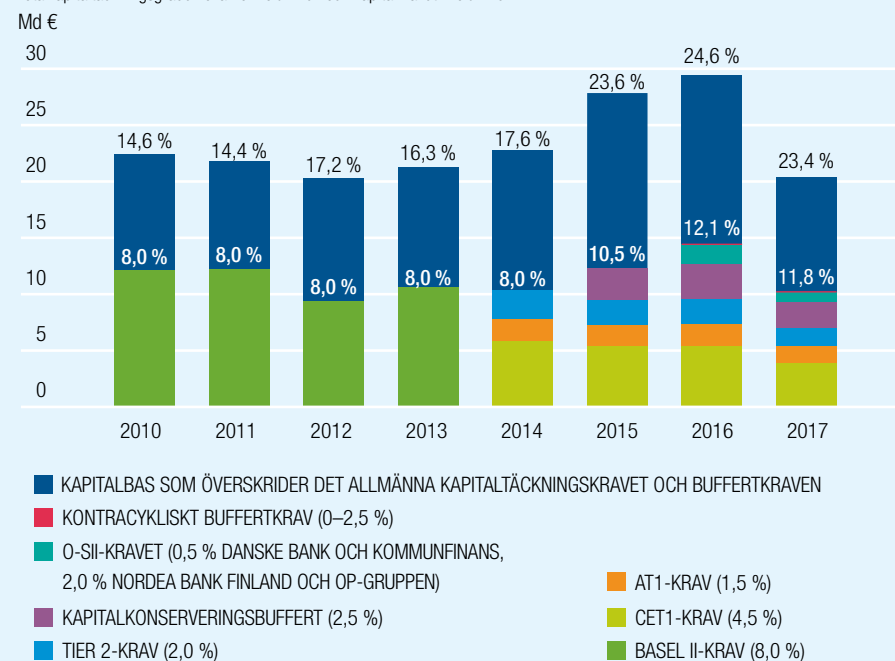
Den inhemska banksektorns rörelseresultat och kärnkaptaltäckning



Källa: Finansinspektionen.

Den inhemska banksektorns kapitalbas

Totalkapitaltäckningsgraden ovanför kolumnen och kapitalkravet i kolumnen.



Källa: Finansinspektionen.

I och med Nordeas omstrukturering ingick Nordea Bank Finland Abp inte längre i den finska banksektorns siffror 2017, vilket förklarade sänkningen av rörelseresultatet och kapitaltäckningsgraden.

Kapitaltäckningsgraden försvagades 2017 även på grund av den nedre gräns som ECB ställde för OP-Gruppens riskvikt.

Ökningen av de ackumulerade vinstmedlen, emitteringen av egenkapitalinstrument samt den utvidgade användningen av interna modeller bromsade kapitaltäckningens försvagning.

► SCR-förhållande = kapitalbasen dividerad med solvenskravet

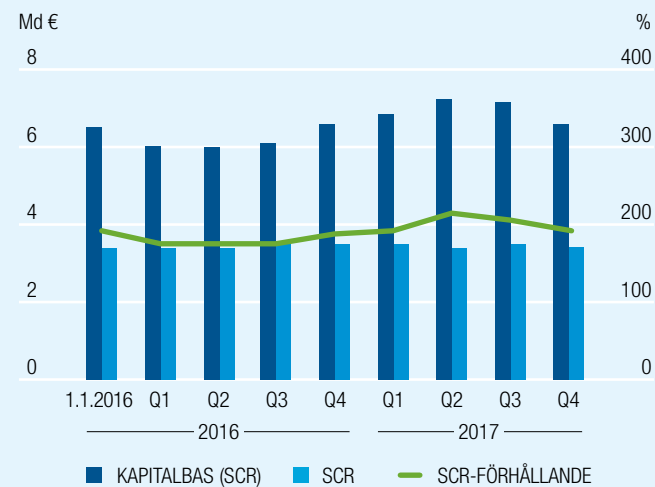
► If Skadeförsäkring ingår till 30.9.2017 (uppgifterna för If:s filial i Finland ingår inte i sektorns siffror).

för den egna och hela landets ekonomiska utveckling var starkt. Hushållens konsumtion och ökningen av hushållslånen var dock snabbare än ökningen av de tillgängliga inkomsterna, vilket gjorde att besparingsgraden var negativ och skuldsättningen ökade. På bostadsmarknaden fortsatte ökningen av prisskillnaderna inom landet.

I USA och Storbritannien höjde centralbankerna sin styrränta på basis av utsikterna för ekonomin och inflationen. ECB:s¹ penningpolitik, som stöder tillväxt, fortsatte med ett inköpsprogram av värdepapper. Korta Euriborräntor var negativa under hela året och de långa räntorna var mycket låga. När alternativa investeringsobjekt gav låga avkastningar och konjunkturvecklingen var bra allmänt sett, utvecklades aktiekurserna gynnsamt både i Finland och på alla de viktiga aktiemarknaderna. Även fondkapitalen växte snabbt under året; nettoteckningarna var positiva och ökade kapitalen, och marknadsvärdena steg. Kapitalen i alla typer av fonder med undantag av penningmarknadsfonder ökade.

Volatiliteten på aktiemarknaden var mycket låg under nästan hela året och återspeglade

Solvensställning i livförsäkringsbolag



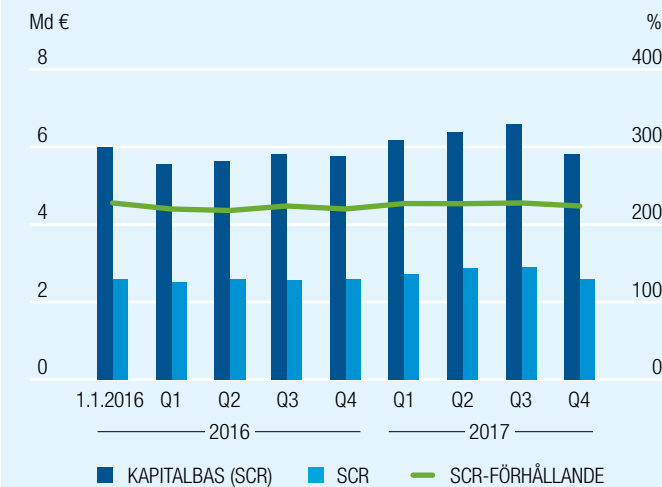
Källa: Finansinspektionen.

den allmänt lugna stämningen bland investerare. Också olika riskillägg och ränteskillnader antingen minskade eller var på en låg nivå utan några större förändringar. Det skedde inga större förändringar i finska statens låneräntor eller ränteskillnader under året.

Banksektorns jämförbara resultat förblev oförändrat och kapitaltäckningen var stark

Banksektorns jämförbara resultat förblev på föregående års nivå. Kapitalmarknadens

Solvensställning i skadeförsäkringsbolag



Källa: Finansinspektionen.

gynnsamma utveckling höjde värdepappersrelaterade provisionsintäkter i synnerhet under andra hälften av året. Kreditstockens volymtillväxt och den förmånliga medelsanskaffningen bidrog till räntemarginalens positiva utveckling på den hårt konkurrerade bolånemarknaden. Nedskrivningar var alltså låga och ingen försvagning kunde ses i kreditstockens kvalitet.

Branschens omvälvning och å andra sidan utvecklingsprojekten i anknäring till

digitaliseringen höjde banksektorns utgifter. Den jämförbara kapitaltäckningen förbättrades och var klart starkare än i Europa i genomsnitt. Banksektorns kapitaltäckningsbuffert möjliggjorde omfattande utvecklingsprojekt av affärsverksamheten. En del av systemprojekten togs i bruk under berättelseåret, och de förväntas ge effektiviseringsfördelar och intäkter inom den närmaste framtiden.

¹ ECB = Europeiska centralbanken.

Liv- och skadeförsäkringsbolagens solvens bra, premieinkomsten ökade inte

Liv- och skadeförsäkringsbolagens solvens förblev på god nivå. Investeringsmarknadens utveckling var gynnsam för försäkringsbolagen. Räntenivåns ökning minskade nivån på den långsiktiga ansvarsskulden, vilket syntes som en höjning av SCR-förhållandet², som beskriver försäkringsbolagens solvens. Höjningen av aktiekurserna förbättrade investeringsintäkter, men livförsäkringsbolagens investeringsintäkter var lägre än året innan på sektornivån.

Livförsäkringsbolagens premieinkomst låg på samma nivå som under föregående år. Försäljningen av nya försäkringar var alltså jämt lamt. Skadeförsäkringsbolagens premieinkomst har inte ökat sedan början av 2015. Åtstramningen av konkurrensläget sänkte premieinkomsten från skadeförsäk-

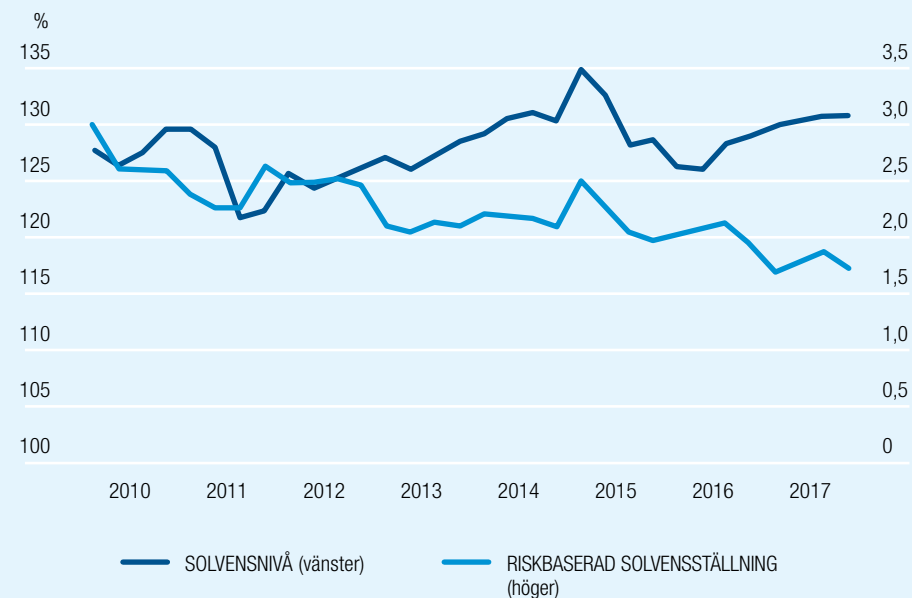
Återhämtningen av ekonomin förbättrade även finanssektorns verksamhetsbetingelser.

ringsbolagens lagstadgade försäkringar. De två största aktörernas marknadsandel var sammanlagt cirka tre fjärdedelar av de fin-ska skadeförsäkringsbolags premieinkomst.

Investeringsintäkterna förbättrade arbetspensionssektorns solvens

Den återhämtade ekonomiska tillväxten, rikliga likviditeten och låga avkastningsnivån på statens skuldebrev upprätthöll efterfrågan på aktier och skuldebrev med kreditrisk. Aktierna utgör den största investeringsklassen i pensionsanstaltens investeringstillgångar. Den vägda medelintäkten av pensionsanstaltens investeringar överskred avkastningskravet på ansvarsskulden, vilket förbättrade solvensgraden. Den nya regleringen gällande arbetspensionsbolagens solvens trädde i kraft den 1 januari 2017. I den riskbaserade solvensställningen enligt den nya regleringen skedde ingen betydande förändring under året. Arbetspensionsbolagens premieinkomst ökade till följd av ökningen av lönesumman.

Utveckling av arbetspensionssektorns solvens 2010–2017



Källa: Finansinspektionen.

▲ I och med den lagändring som trädde i kraft i början av 2017 är solvensställningen för 2017 inte jämförbar med de föregående åren.

Solvansgraden beräknas genom att dividera pensionsmedlen med ansvarsskulden.

Solvansställningen är förhållandet mellan solvenskapitalet och solvensgränsen.

²SCR = Solvency Capital Requirement, solvenskravet enligt Solvens II.

Det nya betaltjänstdirektivet öppnar konkurrens i banksektorn

Syftet med det nya betaltjänstdirektivet (Payment Services Directive³, PSD2) är att betaltjänster av olika slag ska omfattas av regleringen på ett bredare sätt än nu och att uppdatera regleringen av betaltjänster att motsvara utvecklingen på marknaden. Ett annat syfte är att öppna konkurrensen i banksektorn. Därtill ökar reformen betalningarnas säkerhet och förbättrar konsumentskyddet.

Direktivet trädde nationellt i kraft den 13 januari 2018. Lagstiftningsändringarna i betaltjänstlagen bereddes av en arbetsgrupp som leddes av justitieministeriet och ändringarna i lagen om betalningsinstitut bereddes vid finansministeriet.

De viktigaste förändringarna i betaltjänstlagstiftningen

Betaltjänstlagens tillämpningsområde utvidgas genom att s.k. tredje tjänsteleverantörer omfattas av regleringen och tillsynen. Nya tillhandahållare av betaltjänster är

- tillhandahållare av betalningsinitieringstjänster
- tillhandahållare av kontoinformationstjänster

I betalningsinitieringstjänster ger kunden en betalningsorder, som tjänsteleverantören initierar från kundens konto. I konto-

informationstjänster får kunden av tjänsteleverantören i webbtjänsten sammanfattad information om alla sina betalkonton och kan till exempel se transaktionerna på sina konton på två banker genom en tillämpning. Kunden kan som kontoinformationstjänst även få andra tjänster i anknytning till ekonomiförvaltningen.

De kontoförvaltande bankerna ska ge de nya tjänsteleverantörerna tillgång till kundernas konton på basis av kundens samtycke. De ska också bygga gränssnitt som de nya tjänsteleverantörerna kan utnyttja. Tillhandahållare av betalningsinitieringstjänster och tillhandahållare av kontoinformationstjänster har rätt att använda de starka kundautentiseringsförfaranden som den kontoförvaltande banken erbjuder kunden.

Direktivet kompletteras med EBAs⁴ riktlinjer (guidelines) samt tekniska standarder som har förberetts av EBA (RTS⁵) och som ges ut som Europeiska kommissionens förordningar. Den viktigaste av dessa är kommissionens förordning om tekniska tillsynsstandarder, som gäller sträng kundautentisering och säker kommunikation och som kommissionen godkände den 27 november 2017. Den direkt tillämpliga förordningen träder i kraft 18 månader efter att den har publicerats i officiella tidningen, och den förväntas träda i kraft hösten 2019.

Reformen ökar betalningarnas säkerhet och förbättrar konsumentskyddet.

Övergångsperioden till PSD2 är utmanande för såväl branschens aktörer som tillsynsmyndigheten

Det att de nationella lagändringarna och kommissionens förordning träder i kraft olika tider innebär utmaningar för såväl banker, när det gäller genomförandet av de nya gränssnitten, som för betaltjänstleverantörer, när det gäller att inleda tillhandahållandet av de nya betaltjänsterna.

Finansinspektionen gav ett ställningstagande om situationen under övergångsperioden den 10 januari 2018. I sitt ställningstagande gav Finansinspektionen riktlinjer om tjänsteleverantörernas förfaringssätt vid tillhandahållandet av nya betaltjänster och framhävde betaltjänsternas säkerhet och dataskyddet för kunden även vid användningen av de nya tjänsterna. Finansinspektionen uppmanar

alla parter att uppfylla de tekniska säkerhetskraven enligt förordningen så fort som möjligt och redan innan den träder i kraft.

Finansinspektionen stöder branschen i förändringar

Finansinspektionen har tillsatt en PSD2-uppföljningsgrupp, vars mål är att förmedla aktuell information om ärendet till branschen, diskutera tolkningsfrågor, ge anvisningar samt att svara på aktörernas frågor. PSD2-uppföljningsgruppen sammanträder ungefär en gång per månad, och dess verksamhet fortgår uppskattningsvis åtminstone fram till sommaren 2019. Finansinspektionen delar ut material som har behandlats av uppföljningsgruppen på sin webbplats så att alla som är intresserade av frågan kan få information.

³Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 om betaltjänster på den inre marknaden, om ändring av direktiven 2002/65/EG, 2009/110/EG och 2013/36/EU samt förordning (EU) nr 1093/2010 och om upphävande av direktiv 2007/64/EG, publicerades 23.12.2015. Detta s.k. andra betaltjänstdirektivet ska genomföras nationellt senast 13.1.2018. | ⁴European Banking Authority, Europeiska bankmyndigheten. | ⁵ RTS = Regulatory Technical Standard.

Tillsyn som förändras med verksamhetsomgivningen

Den finska finanssektorn är alltjämt stabil, men omstruktureringar fortsätter i såväl bank- och försäkrings- som värdepapperssektorn. Förändringarna väntas fortsätta under innevarande år: Nordea förbereder en flytt av sitt huvudkontor till Finland, och också de förändringstryck på finanssektorn som digitaliseringen medför innebär att omstruktureringar sannolikt kommer att ses även i framtiden.

Finansinspektionen genomförde 14 temabedömningar under året. På grund av den kraftiga ökningen av konsumtionskrediter genomfördes mot slutet av året en temabedömning av kreditinstitutens konsumtionskreditgivning, vars målgrupp även omfattade utländska aktörer som erbjuder gränsöverskridande konsumtionskrediter. Finansinspektionen gjorde 27 inspektioner.

En grupp som arbetar för att bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism (FATF⁶) i samband med OECD⁷ håller på att göra en landsbedömning gällande Finland. Förberedelserna för landsbedömningen inleddes på Finansinspektionen 2017, och arbetet fortgår tills rapporten från landsbedömningen har behandlats vid FATF:s generalsamling i februari 2019. Som en del av inspektionen kommer en bedömningsgrupp att göra ett inspektionsbesök till Finland vid månadsskiftet maj-juni 2018.

Finansinspektionens årliga seminarium fortsatte med temat finanssektorns digitalisering, som inleddes året innan, och samlade cirka 330 deltagare. Teman för seminariet,

som koncentrerade sig på finanssektorns digitalisering, artificiell intelligens och konkurrenskraft, var utöver Anneli Tuominens inledande anförande *"Digitalisation, the financial sector and society"*, *"How to build AI for the financial sector"*, *"The Commission's approach to financial sector digitalisation"* och *"Keys to success in the new competitive environment"*.

Banksektorn

Nordeas styrelse beslutade i september att inleda förberedelserna för flytten av huvudkontoret. Finansinspektionen har förberett sig på förändringen genom att förnya banktillsynens organisationsstruktur, planera de nödvändiga rekryteringarna och inleda behandlingen av ansökan om verksamhetstillstånd i anknytning till flytten av huvudkontoret. Under arbetet har Finansinspektionen haft nära samarbete med ECB och Finansinspektionen i Sverige.

Filialiseringen av Danske Bank genomfördes vid årsskiftet, när Danske Bank Abp fusionerades med Danske Bank A/S. Under 2018 kommer innehållet och resurserna av tillsynen över banken att anpassas till bankens nya struktur.

Banker under ECB:s direkta tillsyn övervakades enligt SSM:s⁸ tillsynsplaner. SSM har fäst uppmärksamhet vid den stora variationen av de riskvikter som de interna modeller som används vid kalkyleringen av bankernas kapitaltäckning ger upphov till mellan banker och följaktligen inlett ett omfattande granskningsprogram av interna modeller. Sådana

Nordeas flytt till Finland kräver en betydande insats av Finansinspektionen

När Nordeas huvudkontor flyttar till Finland, växer den finska banksektorn och blir nästa tredubbel jämfört med BNP. Från tillsynens synvinkel är den största förändringen med anledning av Nordeas byte av hemvist att banken efter flytten kommer att omfattas av Europeiska Centralbankens (ECB) direkta tillsyn. Även om tillsynen inom bankunionen leds av ECB, kommer 75 % av tillsynsresurserna från den nationella tillsynsmyndigheten, dvs. i Nordeas fall från Finansinspektionen.

För behandlingen av Nordeas ansökan om verksamhetstillstånd svarar Finansinspektionen, på vars förslag ECB fattar det slutliga beslutet om beviljandet av verksamhetstillståndet.

granskningar genomfördes även beträffande finska banker.

Gällande banker som står under Finansinspektionen direkta tillsyn togs ECB:s metoder i bruk. Till exempel metoden för LSI-bankernas⁹ tillsynsbedömning förnyades, i LSI-granskningar utnyttjades SI-banker-

Före ändringen av Nordeas hemvist eller strax efter den ska banken genomgå en s.k. samlad bedömning, dvs. kvalitetsbedömning av fordringarna i balansräkning och en stresstest. Bedömningen kommer att kräva en betydande resurssatsning av Finansinspektionen, även om också experter från ECB och externa konsulter kommer att delta i den. Kapitaltäckningskravet för Nordea kommer att fastställas på basis av resultaten från den samlade bedömningen. Ansvaret för eventuell resolution överförs till Gemensamma Resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB). Inom resolutionen omorganiserar bankens verksamhet så att kritiska funktioner, till exempel mottagandet av depositioner, tryggas. För resolutionskostnaderna svarar i första hand bankernas aktieägare och borgenärer.

nas¹⁰ granskningsmetodologi och för en LSI-bank genomfördes en kvalitetsbedömning av balansräkningen (AQR¹¹) genom att tillämpa ECB:s tillsynsmetoder.

I början av 2018 trädde en ändring av bokslutsstandarden IFRS 9 i kraft. Den har i synnerhet en betydande inverkan på bokföringen

⁶FATF = Financial Action Task Force, aktionsgrupp mot penningtvätt och finansiering av terrorism. | ⁷OECD = Organisation for Economic Cooperation and Development, Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling. | ⁸SSM = Single Supervisory Mechanism, Gemensamma banktillsynsmekanismen. | ⁹LSI = Less Significant Institution = tillsynsobjekt under Finansinspektionens direkta tillsyn. | ¹⁰SI = Significant institution = tillsynsobjekt under ECB:s direkta tillsyn. | ¹¹AQR = Asset Quality Review, kvalitetsbedömning av balansräkningen.

av bankernas nedskrivningar. I anslutning till detta har Finansinspektionen inom hela banksektorn utrett beredskapen att tillämpa den nya regleringen. För de största bankernas del var utredningsarbetet en del av SSM-tillsynen. Utredningarna visade att bankerna alltjämt hade mycket utvecklingsarbete att genomföra på detta område.

I tillsynen av banksektorn betonades därtill övervakningen av pålitlig förvaltning och rapporteringen av problemkrediter. Vid rapporteringen av problemkrediter fästes särskild uppmärksamhet vid rapporteringen av lånefordringar som beviljats en eftergift. Regeringen gällande lånefordringar som beviljats en eftergift är alltså jämt tämligen ny, och flera banker måste ännu utveckla sina processer till denna del.

Försäkringssektorn

På allokeringen av försäkringstillsynens resurser och tillsynsätgarder inverkade de förändringar som skett i branschen och som i huvudsak ansluter sig till förändringar i tillsynsobjektens organisationsmodeller och verksamhetssätt. Från tillsynens synvinkel skedde det bland annat följande betydande ändringar av organisationsmodeller: ändringen av If Ska-deförsäkring Ab från If P&C Insurance Holding Ltd:s (publ) dotterbolag till filial i Finland, omstruktureringen av LokalTapiola Skadeförsäkring och fusioneringen av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera med Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Kännetecknande för förändringarna i tillsynsobjektens verksamhetsmodeller var



nya verksamhetsmetoder som ansluter sig till främjandet av elektroniska tjänster.

Frågor i anknytning till outsourcing var av central vikt i alla delområden av försäkringstillsynen. Även kvaliteten och omfattningen av de solvensbedömningar som skade- och livförsäkringsbolagen hade upprättat (s.k. ORSA¹²) krävde uppföljning. Tillsynsmyndigheten fäste även uppmärksamhet vid sätten att kalkylera ansvarsskulden och solvensen samt utvecklingen av Solvens II-rapporteringssystemet.

Inom tillsynen över arbetspensionsanstalter satsade Finansinspektionen på enhetlig-

heten vid iakttagandet av den nya solvensregleringen samt den ändamålsenliga användningen av pensionsmedlen. Ansökningarna om stadgeändringar till följd av pensionsreformen ökade tillsynens arbetsmängd.

Vid övervakningen av arbetslöshetspensionen granskade Finansinspektionen arbetslöshetskassornas verksamhetssätt när det gäller missbruk av förmåner samt kassornas användning av medel när de förvärvar tjänster från andra sammanslutningar. Kassornas uppmärksamhet fästes vid noggrannare anvisningar och uppföljning av missbruksprocessen och de kostnader som föranleds av serviceavtal. Samtidigt granskades Arbetslöshetsförsäkringsfondens interna kontroll. Den interna kontrollens omfattning lyftes även i bredare utsträckning fram som granskningsbehov inom arbetslöshetsförsäkringen.

I och med förändringarna i verksamhetsomgivningen ägnades särskild uppmärksamhet åt behovet att uppdatera tillsynens riktlinjer samt åt genomgången av iakttagelsernas uppföljning och eventuella sanktionsprocesser i anknytning till den. Verksamheten utvecklas på basis av bland annat den gemensamma handboken för tillsynsmyndigheter som upprättats av EIOPA¹³ och EIOPAs bedömning av Finansinspektionen. I verksamheten framhävs tillsynens förutsägbarhet, kritiska natur och framtidsorientering.

Makrotillsyn

I juni 2017 ställde Finansinspektionen en nedre riskviktsgräns på 15 procent för de

banker som tillämpar s.k. interna modeller vid kapitaltäckningskalkyleringen av bolån. Den nedre gränsen trädde i kraft den 1 januari 2018 och den gäller den genomsnittliga riskvikten av ett kreditinstituts bolånestock. Gränsen har ställts på basis av artikel 458 i den s.k. kapitaltäckningsförordningen. Höjningen av riskvikterna bidrar till att stärka finansieringssystemets resiliens.

De systemviktiga bankerna med tanke på det finska finansieringssystemet (O-SII¹⁴) och deras buffertkrav definierades på nytt efter att Nordea Bank Finland Abp i januari 2017 fusionerades med svenska Nordea Bank AB (publ). De nya definitionerna och buffertkraven träder i kraft den 1 juli 2018. Nordea Hypoteksbank Abp fastställdes som ett nytt O-SII-kreditinstitut med ett buffertkrav på 0,5 %. Buffertkravet för Kommunfinans Abp höjdes till en procent.

Lagstiftningen gällandet det nya makrotillsynsverktyget, systemriskbufferten, som beretts sedan 2016, trädde i kraft den 1 januari 2018. Utöver systemriskbufferten har Finansinspektionen i samarbete med Finlands Bank och finansministeriet utrett möjligheterna att införa sådana makrotillsynsverktyg med vilka man effektivare än nu kan påverka hushållens skuldsättning. Detta arbete fortsätter under året 2018.

Värdepapperssektorn och uppförandekrav

Antalet nya listningar ligger alltjämt på en god nivå: tio nya bolag noterades på

¹²ORSA = Own Risk and Solvency Assessment, företagets egen risk- och solvensbedömning. | ¹³EIOPA = European Insurance and Occupational Pensions Authority, Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten. | ¹⁴O-SII = Other Systemically Important Institutions.

Helsingforsbörsens börslista och First North Finland-marknadsplatsen, vilket syntes i tyngdpunktsområdena för tillsynen över prospekt och informationsskyldigheten. Finansinspektionen gjorde flera tillsynsbesök gällande företags beredskap att bli ett noterat bolag.

Finansinspektionen gjorde en temabedömning om hur de noterade bolagen i sin finansiella rapportering iaktar ESMAs¹⁵ anvisning om alternativa nyckeltal. Flera bolag måste förbättra de uppgifter som de anger, till exempel gällande grunderna för presentationen av nyckeltalen.

Tillsynen över nya produkter som erbjuds av alternativa fonder genomfördes i huvudsak då produkterna infördes på marknaden. Tillsynen över förmögenhetsförvaltningen och investeringsrådgivningen baserade sig för det mesta på enskilda iakttagelser. Därtill fortsatte Finansinspektionen med granskningar i anslutning till bedömningen av investeringsrådgivningens lämplighet och riskhanteringen inom fondverksamheten. När det gäller investeringsrådgivning upptäckte Finansinspektionen alltså utvecklingsbehov vad gäller lämplighetsbedömningsprocessen. I granskningar av fondaktörernas riskförvaltning hänförde sig de viktigaste iakttagelserna till anordnande av riskhanteringen och resursernas tillräcklighet.

Finansinspektionen gjorde en temabedömning gällande ordnandet av och resurserna för compliance-funktionen bland värdepappersföretag, fondbolag och förvaltare av alternativa fonder. En stor andel av tillsynsobjekten hade brister i bland annat ordnandet av

funktionen i fråga, funktionens oberoende och det huruvida det har reserverats kvalitativt och kvantitativt tillräckliga resurser för funktionen.

Kunskaperna om branschens digitalisering och FinTech-verksamheten förbättrades genom deltagande i FinTech-sammanträden, genom att fortsätta med Innovation Help-Desk-verksamheten samt genom att rekrytera en ledande digitaliseringsexpert till Finansinspektionen. Processen för Innovation Help-Desk omarbetades för att bättre anpassas till den viktigaste kundkretsen.

I och med det nya betaltjänstdirektivet kommer nya aktörer att starta verksamhet och tjänster att införas på marknaden. Produkt- och tjänsteutvecklingsarbetet pågår intensivt, och Finansinspektionen mottog ett stort antal kontakbegäranden och frågor.

Tillgången på grundläggande banktjänster påverkas i allt högre grad av kundens förståelse att använda digitala tjänster. Finansinspektionen gav bankerna anvisningar om utbudet av grundläggande banktjänster till kunder som inte kan sköta sina ärenden via nättjänster eller med betalkort.

Flera betydande och omfattande regleringsreformer trädde i kraft i början av 2018: MiFID II¹⁶/MiFIR¹⁷, PRIIPs¹⁸ och PSD2. Senare under 2018 kommer även IDD¹⁹ att träda i kraft. Finansinspektionen skapade tillsynsramar för sina nya och förändrade tillsynsuppgifter. Regleringsprojektens omfattning samt det stora antalet förändrade och nya tillsynsuppgifter som uppkom samtidigt visade sig dock vara en utmaning. Även det att regle-

ringen delvis är under arbete försvårade slutförandet av tillsynsramarna. I tillsynsberedskapen accentuerades de mest kritiska delområdena. Till andra delar fortsätter arbetet under innevarande år.

Tillämpningen av regleringen om betalkonton med grundläggande funktioner hos tillsynsobjekten, som ändrades i början av 2017, kreditavtalsvillkoren och villkoren för lagstadgade trafikförsäkringar bedömdes. Största delen av kreditinstituten hade i sina avtalsvillkor tagit hänsyn till de tvingande ändringarna i konsumentskyddslagen med tillräcklig noggrannhet. Under året utreddes även inverkan av en betalningsstörningsanteckning på beviljande av försäkringar, och på basis av utredningen lämnades förbättringsförslag gällande innehållet av förhandsinformationen till en del bolag.

Finansinspektionen hade en central roll i Europeiska värdepappersmarknadsmyndighetens ESMAs arbete bland annat gällande fastställandet av en enhetlig tolkning av definitionen av närstående personer till personer i ledande ställning enligt MAR²⁰ samt beträffande bedömningen hur väl tolkningen följs i Finland. Finansinspektionen främjade enhetlig europeisk prospekttillsyn som ordförandeland i ESMAs motsvarande arbetsgrupp.

Det nordiska samarbetet i handelsrapporteringsprojektet och inom fondtillsynen fortsatte. Därtill inleddes samarbetet inom MiFID II-, FinTech- och PSD2-områdena. I Finland inleddes dialogsammanträden med revisorer och revisorssamfund.

LEI-numret (Legal Entity Identifier)

LEI-numret (Legal Entity Identifier) är ett världsomfattande identifieringsnummer för företag och sammanslutningar vars användning blir allt vanligare framför allt på finansmarknaden. Den förnyade värdepappersregleringen inom EU (MiFID II, MiFIR och EMIR) förutsätter att sammanslutningar ska identifieras med ett LEI-nummer i transaktionsrapporteringen om handel med finansiella instrument och i EMIR-rapporteringen om derivathandeln.

LEI-numret är ett globalt identifieringsnummer för företag och sammanslutningar, och kan fås i flera länder av auktoriserade sammanslutningar som förvaltar LEI-nummer. I Finland förvaltas och beviljas LEI-numren av Patent- och registerstyrelsen (PRS). PRS kan bevilja en registrerad finsk sammanslutning, en aktör som upptagits i handelsregistret, en stiftelse som antecknats i stiftelseregistret eller annan aktör som fått FO-nummer ett LEI-nummer.

 **Ytterligare information om ansökan av ett LEI-nummer finns på PRS:s webbsidor:**

<https://www.prh.fi/fi/lei-tunnus/hakijalle.html>

¹⁵ESMA = European Securities and Markets Authority, Europeiska värdepappersmyndigheten. | ¹⁶MiFID = Markets in Financial Instruments Directive, direktivet om marknader för finansiella instrument. | ¹⁷MiFIR = Markets in Financial Instruments Regulation, förordningen om marknader för finansiella instrument. | ¹⁸PRIIPs = Packaged retail and insurance-based investment products, investeringsprodukter för icke-professionella investerare, även försäkringsbaserade. | ¹⁹IDD = Insurance Distribution Directive, försäkringsdistributionsdirektivet. | ²⁰MAR = Market Abuse Regulation, marknadsmissbruksförordningen.

ESMA klargjorde definitionen av närstående personer till personer i ledande ställning

ESMA publicerade i juli en Q&A-tolkning i anknytning till marknadsmissbruksförordningen (MAR), genom vilken den klargjorde definitionen av begreppet närstående personer till personer i ledande ställning hos emittenten. Tidigare var tolkningen oklar bland annat på grund av skillnaderna i förordningens olika språkversioner. Finansinspektionen gav sommaren 2016 en temporär tolkning om frågan. Finansinspektionen deltog i beredningen av tolkningen i ESMA.

Tolkningen påverkar det vilka sammanslutningar ett börsbolags styrelseledamot, verkställande direktör och annan person som hör till den högsta ledningen ska anmäla som närstående. Dessa sammanslutningar är å sin sida skyldiga att rapportera i enlighet med MAR alla transaktioner som de har gjort med emittentens finansiella instrument.

Enligt ESMA:s tolkning anses personer i ledande ställning hos emittenten eller

fysiska personer som tillhör deras närstående ha en ledande ställning hos en närstående sammanslutning om de deltar i eller påverkar sammanslutningens beslutsfattande om transaktioner som görs med emittentens finansiella instrument.

Enligt MAR är en sammanslutning närstående till en person i ledande ställning hos emittenten även då

- den står under direkt eller indirekt bestämmanderätt av en person i ledande ställning eller av fysisk person som anses vara närstående person till denne
- den har grundats till förmån för en person i ledande ställning eller för fysisk person som anses vara närstående person till denne
- eller då dess ekonomiska intressen i hög grad är de samma som för en person i ledande ställning eller av fysisk person som anses vara närstående person till denne.

📄 **En upptagning av Finansinspektionens webinar som gällde ESMA:s tolkning finns tillgänglig på Finansinspektionens YouTube-kanal:** <https://youtu.be/o8YpCSjMcgg>

Större befogenheter för ESA-myndigheter för utveckling av enhetlig tillsyn?

Kommissionen lämnade i september sitt förslag om utveckling av det europeiska finanstillsynssystemet. Kommissionen förslår för europeiska finanstillsynsmyndigheter (EBA, EIOPA, ESMA, dvs. ESA-myndigheter, European Supervisory Authorities) större befogenheter för att bland annat främja den enhetliga tillsynen. Deras styrelser ska utarbeta en strategisk tillsynsplan som även styr tyngdpunktsområdena i de nationella tillsynsmyndigheternas arbete. Beslutsfattande i ärenden i vilka det kan förekomma intressekonflikter mellan representanter för de nationella tillsynsmyndigheterna skulle koncentreras till en styrelse som är oberoende av de nationella tillsynsmyndigheterna.

Kommissionen föreslog även för ESMA flera direkta tillsynsuppgifter bland annat för tillsynen över rapporteringen samt över jämförelsevärdes-, prospekt- och investeringsfondsregleringen. För EIOPA föreslås å sin sida en koordinerande uppgift i anslutning till godkännandet av interna modeller. Kommissionen har i syfte att ändringarna träder i kraft under första hälften av 2019.

Med anledning av Storbritanniens utträde ur EU ska EBA samtidigt flytta till Paris.

Direktör Anneli Tuominen är ordinarie medlem i ESMA:s, EBA:s och EIOPA:s förvaltningsråd. Hon är också en medlem utan rösträtt i Europeiska systemrisknämnden (ESRB). Representanter för Finansinspektionen deltar i ESA-arbetet, inom vilket de koncentrerar sig på frågor som är av central betydelse för den finska finansmarknaden. Egentliga arbetsgruppsmedlemskap har Finansinspektionen 12 stycken inom ESMA, 8 stycken inom EBA och 6 stycken inom EIOPA. Därtill finns det fyra medlemmar i arbetsgrupper för EBA:s, ESMA:s och EIOPA:s gemensamma kommitté.



Tillsynen över investeringsprodukternas försäljning

Finansinspektionen främjar goda förfaranden på finansmarknaden genom att övervaka försäljningen av investeringsprodukter beträffande såväl den information som ges till investerarna som försäljarnas förfaringsätt.

Tillsynen över förfaringsättens sakenlighet syftar till att trygga kundens investerarskydd. Finansinspektionens strategi för åren 2017–2019 framhäver betydelsen av kundskyddet.

Finansinspektionen övervakar innehållet av den information som ges till kunderna om investeringsprodukter, till exempel i de faktablad som publiceras om investeringsfonder och alternativa investeringsfonder, samt genomförandet av informationsskyldigheten vid tillhandahållande av investeringsprodukter till kunder.

Vid tillsynen över sätten att sälja investeringsprodukter bedöms eventuella intressekonflikter mellan kunden och säljaren, incitamentsarrangemang samt det hur bedömningen av lämpligheten och ändamålsenligheten av investeringsprodukter som erbjuds åt kunderna genomförs. Även bedömningen av tjänsteleverantörens compliance-funktion är en viktig del av tillsynen över investeringsprodukternas försäljning.

Temabedömningen av compliance-funktionen hos värdepappersföretag, fondbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder, som genomfördes under åren 2016–2017, visade att en stor del av tillsynsobjekten hade brister vid anordnandet av denna funktion. Syftet med compliance-funktionen är att se till att tillsynsobjektet iakttar regleringen, att

dess interna anvisningar är à jour och tillräckliga och att personalen känner till förfaringsätt som överensstämmer med regleringen. Tillsynsobjektens yrkesmässiga, sakkunniga och välorganiserade compliance-funktion tryggar ändamålsenligheten av förfaranden vid försäljningen av investeringsprodukter.

Finansinspektionens utredning över kunskapen och kompetensen av värdepappersföretagens personal våren 2017 anslöt sig till investerarskyddsregleringen som kommer att förnyas när det i Finland för första gången 2018 införs kunskaps- och kompetenskrav på de som säljer investeringsprodukter till kunder. I anknytning till den förnyade investerarskyddsregleringen gjordes en utredning över expertisen och erfarenheten av värdepappersföretagens personal våren 2017.

Finansinspektionen har fortsatt med granskningen av investeringsrådgivare och försäljningen av investeringsprodukter; i synnerhet det hur säljaren har bedömt investeringsproduktens lämplighet för kunden. År 2014 tog Finansinspektionen ställning till hur försäljningen och marknadsföringen av investeringsprodukter till äldre människor borde förbättras. Därefter har den granskat investeringsrådgivningen och lämpligheten av dess förfaringsätt. På basis av de genomförda granskningarna fick fyra tillsynsobjekt våren 2017 sanktioner för brister i investeringsrådgivningen och försäljningen av investeringsprodukter.

Regleringen om tillhandahållandet av investeringsprodukter kommer att enhetligas och

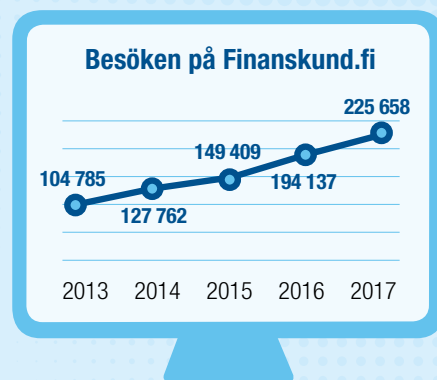
bestämmelserna om försäljningen kommer att bli strängare 2018 i och med den nya lagen om försäkringsdistribution. Vid tillhandahållandet av investeringsförsäkringar måste man göra en bedömning av investeringsproduktens lämplighet och ändamålsenlighet. Detta motsvarar den bedömning som även görs när andra investeringsprodukter tillhandahålls. Samtidigt kommer det att införas i regleringen av tillhandahållandet av investeringsförsäkringar förebyggandet av intressekonflikter mellan kunden och säljaren samt krav på säljarens yrkeskunnighet och produkthanteringen.

Ändringarna i lagen om investeringstjänster trädde i kraft i början av 2018. Med dem genomfördes kraven i det nya direktivet om marknader för finansiella instrument (MiFID II), till exempel genom att strama åt de förutsättningar på vilka investeringsprodukter kan tillhandahållas kunderna. Det ställdes nya krav på kompetensen av försäljare av investeringsprodukter. En investeringsrådgivare ska i fortsättningen berättas för kunden huruvida verksamheten är oberoende, i vilket fall bara kunden betalar arvoden till säljaren, eller oberoende, vilket betyder att även en tredje part betalar arvoden till säljaren. Skyldigheten gällande produktantering kräver att en säljare av investeringsprodukter på förhand definierar typen av kunder för vilka varje enskild investeringsprodukt lämpar sig. Även lämpligheten av investeringsrådet ska motiveras för kunden. Syftet med det nya direktivet om marknader för finansiella instrument är att förbättra investerarskyddet.

Det populäraste innehållet i nättjänsten Finanskund.fi

1. Investeringar
2. Bolån
3. Dödsbonds bankaffärer
4. Varningslistor
5. Identifiering av bankkunden

Källa: Finansinspektionen.



Regleringsåret i korthet

Banksektorn

Ändringarna i regleringen om bolån och grundläggande banktjänster trädde i kraft den 1 januari 2017. Med dessa ändringar förbättrades konsumentskyddet när det gäller beviljandet av bolån samt bland annat tillgången på tjänsterna.

Betaltjänstlagen och lagen om betalningsinstitut förnyades med anledning av andra betaltjänstdirektivet. I och med ändringen omfattas betaltjänster av olika slag på ett mer omfattande sätt än tidigare av regleringen och tillsynen, och bankbranschen öppnades för konkurrens.

Även regleringen gällande de grundläggande banktjänsterna ändrades i början av året. En betydande ändring är att nätbanktjänster och tjänsterna för stark elektronisk identifikation ingår i de grundläggande banktjänsterna.

Under berättelseåret förnyades även lagen om förhindrande av penningtvätt och

av finansiering av terrorism. Finansinspektionen deltog aktivt i beredningen av lagen. På sommaren började man tillämpa EU:s förordning om uppgifter som ska åtfölja överföringar av medel. Under året publicerades flera anvisningar och ställningstaganden som utarbetats av europeiska tillsynsmyndigheter gällande förebyggande och utredning av penningtvätt och finansiering av terrorism.

Makrotillsynsverktygens antal ökades när riksdagen mot slutet av året godkände en ändring av lagen om kreditinstitut som gör det möjligt att ställa ett buffertkrav (systemriksbuffert) för banker. Syftet med bufferten är att täcka de risker som banksystemets struktur kan orsaka för hela finansieringssystemets stabilitet och nationalekonomin.

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument, som trädde i kraft i början av 2018, ändrade inte bara IFRS-bokslut utan även bankernas nationella bokslutsreglering. Bankerna kan ta i bruk övergångsperioden enligt EU:s förord-

En betydande ändring är att nätbanktjänster och tjänsterna för stark elektronisk identifikation ingår i de grundläggande banktjänsterna.

De populäraste ämnen gällande Finansinspektionen som lyfts fram i offentligheten

1. Platsen för Nordeas huvudkontor
2. Bolånens riskvikter och långa bolån
3. Offentliga varningar om bristfällig placeringsrådgivning och påföljdsavgifter
4. Eurobetalningsförordningen och marknaden för kontantautomater
5. Bitcoin och kryptovalutor

Källa: Finansinspektionens mediauppföljning.

ning om tillsynskrav, i vilket fall förändringarna i nedskrivningar enligt IFRS 9 påverkar kapitaltäckningskalkylerna stegvis.

Europeiska bankmyndigheten fortsatte med beredningen av tekniska standarder och anvisningar i anslutning till viktiga regleringsprojekt (kapitaltäckning och likviditet, återhämtning och resolution, betaltjänster). Finansinspektionen deltog i arbetet och genomförde många av EBAs anvisningar genom sina föreskrifter och anvisningar.

Förhandlingarna inom Europeiska rådet och Europaparlamentet om paketet för för-

stärkandet av bankernas återhämtningsförmåga, som kommissionen offentliggjorde i november 2016, fortsatte²¹. I kommissionens förslag föreslås ändringar i regleringen om kreditinstitutens kapitaltäckning, betalningsberedskap och resolution. Kommissionen föreslår bland annat en bruttosoliditetsgrad samt ett bindande krav på bestående medelsanskaffning. Paketet innehåller även krav som syftar till förbättring av möjligheterna att absorbera förluster i krissituationer.

²¹Det är fråga om kommissionens förslag till ändringar i flera förordningar och direktiv. I dem föreslås ändringar i kapitaltäcknings- och resolutionsregleringen i kapitaltäckningsförordningen (CRR), kreditinstitutsdirektivet (CRDIV), resolutionsdirektivet (BRRD) och förordningen om den gemensamma resolutionsmekanismen (SRMR).

Försäkringssektorn

I början av året trädde flera reformer i kraft i arbetspensionssektorn. De viktigaste av dessa var pensionsreformen samt reformen av solvensregleringen. De centrala dragen i pensionsreformen var den stegvisa höjningen av pensionsåldern och dess bindande till den förväntade livslängden, stabiliseringen av nivån på arbetspensionsförsäkringspremien och minskningen av de offentliga finansernas hållbarhetsgap. Även bestämmelser som påverkar den intjänade pensionen ändrades märkbart. Den partiella förtida ålderspensionen, som ersatte deltidspensionen, väckte mycket diskussion i offentligheten. Det centrala syftet med solvensregleringen var att noggrannare än tidigare ta hänsyn till framför allt de risker som är förknippade med investeringsverksamheten.

Den nya trafikförsäkringslagen trädde i kraft i början av året. Lagens totalreform tydliggjorde den existerande regleringen när till exempel bonusregleringen lindrades. Samtidigt beredde man sig på framtida förändringar, till exempel ökningen av automatismen i körandet. Reformen ökade konkurrensen, och bolagen lanserade nya och förnyade försäkringsprodukter. I slutet av året godkändes vissa specificeringar i lagen om olycksfall i arbetet och om yrkessjukdomar. Bland annat bestämmelserna om Finansinspektionens tillsynsbefogenheter återfick sin tidigare formulering: Finansinspektionen övervakar Olycks-

fallsförsäkringscentralens förfaringssätt och försäkringsmatematiska frågor.

På kommissionens begäran fortsatte EIOPA med en omvärdering av försäkringsbolagens solvenskalkylering. Finansinspektionen deltog i arbetet och koncentrerade sig på frågor som är centrala med tanke på den finska försäkringsmarknaden. EIOPA såg också över metodologin för fastställande av den riskfria räntestruktur (UFR) som används i solvensanalysen. Värdet sjunker stegvis och återspeglar därför marknadsräntorna bättre i framtiden.

I Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar gjordes bland annat ändringar och specifikationer gällande bokföringen, bokslutet och verksamhetsberättelsen samt rapporteringen av uppgifter. De helt förnyade föreskrifterna och anvisningarna gällde arbetspensionsanstaltarnas förvaltning.

Kommissionens förslag till en förordning för skapandet av en individuell europeisk pensionsparprodukt (Pan-European Personal Pension Product, PEPP), som baserar sig på kapitalmarknadsunionens handlingsplan, behandlades i ministeriernas EU-sektioner och i riksdagens finansutskott.

Regeringens proposition till lag om försäkringsdistribution blev färdig mot slutet av 2017. Lagen avses träda i kraft i februari 2018, men inledandet av tillämpningen har på EU-nivån flyttats till början av oktober 2018. Lagstiftningen gör regleringen om

Reformen av trafikförsäkringslagen ökade konkurrensen och införde nya försäkringsprodukter på marknaden.

Twitter: Dagliga tweetar

Finansinspektionens Twitter-konto hade 2 080 följare den 31 december. Antalet tweetar under året var 772. Kontot följer noga med EU-tillsynsmyndigheters kommunikation och tweetar om bl.a. våra anställdas uppträdanden och lediga arbetsplatser samt teman som gäller bank- och försäkringskunders skydd.

De populäraste tweetarna gällde följande ämnesområden:

- *Vilka uppgifter är nödvändiga när en bank grundar ett kundförhållande omfattande grundläggande banktjänster?*
- *Anneli Tuominen på Finansinspektionen: Det är mycket bra att en betydande bank som är verksam i Finland kommer att omfattas av bankunionens tillsyn.*
- *Kaisa Forsström blir chef för Finansinspektionens nya avdelning för försäkringstillsyn från den 11 september.*

 **Följ oss!** [Twitter.com/FIN_FSA](https://twitter.com/FIN_FSA)

772
tweetar

investeringsförsäkringar enhetligare i relation till andra investeringsprodukter samt utvidgar kompetenskraven samt kraven gällande förfaringsätt och produktförvaltning i försäkringssektorn. I och med lagen ökar Finansinspektionen registrerings- och tillsynsuppgifter och Finansinspektionen får bland annat rätten att ålägga påföljdsavgifter.

Värdepapperssektorn

Det förnyade direktivet om marknader för finansiella instrument (MiFID II) infördes nationellt mot slutet av året. Lagändringarna trädde i kraft den 3 januari 2018. Avsikten är att göra de ändringar i Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar som föranleds av lagstiftningen under början av 2018.

Lagen om ombud för obligationsinnehavare trädde i kraft i september. Syftet med den nationella regleringen är att effektivisera obligationsmarknadens funktion och därmed förbättra tillgången på företagsfinansiering. Ifall ett prospekt upprättas för ett obligationslån eller man ansöker om dess introduktion på börsen, ska ombudet införas i ett register som upprätthålls av Finansinspektionen.

Lagarna i anslutning till det nationella genomförandet av EU:s förordning om värdepapperscentraler trädde i kraft i juni.

EU-förordningen om penningmarknadsfonder antogs i juni. Förordningen tillämpas

från och med den 21 juli 2018. Även ändringarna i förordningen om europeiska riskkapitalfonder (EuVECA²²) och förordningen om europeiska fonder för socialt företagande (EuSEF²³) godkändes mot slutet av året. Ändringarna är en del av kapitalmarknadsunionens handlingsplan, i vilken förändringarna tillämpas från och med den 1 mars 2018.

Förordningen om inrättandet av ett europeiskt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering antogs mot slutet av året. Samtidigt lindrades bankernas och försäkringsbolagens solvenskrav gällande sådan värdepapperisering som avses i förordningen. Regleringen kommer att tillämpas från och med den 1 januari 2019.

Kommissionen lämnade ett förslag till ändring av den s.k. EMIR-förordningen, som gäller OTC-derivat. Därtill föreslog kommissionen att tillsynen över centrala motparter ska koncentreras till ESMA.

Finansinspektionen deltog även i beredningen av nivå 2-regleringen gällande prospektförordningen i ESMA samt i finansministeriets arbetsgrupper som beredde totalformen av lagstiftningen om placeringsfonder samt det nationella genomförandet av ändringsdirektivet av direktivet om aktieägarens rättigheter.



Temat för seminariet var FinTech och finanstjänster 2022

Det årliga seminariet fortsatte med temat finanssektorns digitalisering, som inleddes året innan, och samlade cirka 330 deltagare. Dagens inlägg och talare var:

- **Opening remarks** Anneli Tuominen, Finansinspektionen
- **Digitalisation, the financial sector and society** Olli Rehn, Finlands Bank
- **How to build AI for the financial sector** Peter Sarlin, Silo AI
- **The Commission's approach to financial sector digitalisation** Peter Kerstens, Europeiska kommissionen
- **Keys to success in the new competitive environment** Ewan MacLeod, Nordea

Såväl Anneli Tuominen som Olli Rehn lyfte i sina anföranden fram kryptovalutornas risker för investerare. Finansinspektionen varnade för farorna med kryptovalutor även i sitt pressmeddelande.

📺 **Webcast och presentationsmaterial:** <http://seminaari.fiva.fi>, **se även** #fivaseminaari

²²European VentureCapital Funds (EuVECA). | ²³European Social Entrepreneurship Fund (EuSEF).

Finansinspektionen varnade – kryptovalutor mycket riskfyllda investeringsobjekt

Med kryptovalutor avses digitala värdebärare som cirkulerar från en innehavare till en annan utan ett centraliserat räkenskapssystem. Den bäst kända av kryptovalutorna, bitcoin, har ursprungligen utvecklats som medel för betalning, men dess användning för detta ändamål är tämligen sällsynt. Med bitcoin kan man i Finland göra betalningar i några nätbutiker, detaljhandelsaffärer och restauranger.



Bitcoin och andra kryptovalutor är spekulativa som investeringsobjekt. Deras värdebildning har ingen fast grund. Ingen betalar heller någon egentlig avkastning, såsom utdelning eller ränta, på bitcoin. Avkastningsförväntningen baserar sig enbart på förväntningar om att någon senare köper objektet till ett högre pris. Investeringsverksamhet av detta slag innehåller alltid betydande risker. Nackdelen med investeringsverksamheten är att medborgarna inte nödvändigtvis identifierar eller bedömer noga de risker som förknippas med företeelsen.

Marknadspriserna på bitcoin och andra kryptovalutor har fluktuerat kraftigt. Bitcoins kurs steg en hel del mot slutet av 2017, på grund av vilket kryptovalutorna fick mycket publicitet. I november varnade Finansinspektionen för farorna med kryptovalutor och poängterade att kryptovalutor är mycket riskfyllda investeringsobjekt.

Antalet administrativa påföljder och genomförda utredningsbegäranden



Direktionen

Finansinspektionens verksamhet leds av en direktion. Direktionen uppställer de särskilda målen för Finansinspektionens verksamhet och beslutar om riktlinjerna för verksamheten samt styr och övervakar måluppfyllelsen och iakttagandet av riktlinjerna. Därtill behandlar direktionen bland annat Finansinspektionens årliga budget och underställer den Finlands Banks direktion för fastställelse. Enligt 10 § i lagen om Finansinspektionen (878/2008) ska Finansinspektionens direktion minst en gång per år lämna bankfullmäktige en berättelse över målsättningarna för Finansinspektionens verksamhet och måluppfyllelsen.

Direktionens ordförande till 31.1 var **Pentti Hakkarainen**, vicehäradshövding, ekonomie magister, vice direktionsordförande för Finlands Bank.

Direktionens sekreterare var ledande jurist **Pirjo Kyyrönen**. Direktionen sammanträdde 34 gånger. Totalt utbetalades 54 278,57 euro i arvode till medlemmarna och suppleanterna under året. Något separat sammanträdesarvode betalades inte.



Vesa Vihriälä

politices doktor,
verkställande direktör,
Näringslivets
forskningsinstitut


ordförande Olli Rehn

filosofie doktor,
vice direktionsordförande,
Finlands Bank
(från 1.2)

(Suppleant: **Katja Taipalus**, politices doktor,
avdelningschef, Finlands Bank)

vice ordförande Martti Hetemäki

politices doktor, statssekreterare
som kanslichef, finansministeriet
(Suppleant: **Jaakko Weuro**, juris magister,
konsulterande tjänsteman, finansministeriet)

 **Se närmare:** Cv:n för direktionsmedlemmarna, bankfullmäktiges sammansättning, organisationsschema, etiska principer: [Finansinspektionen.fi](https://www.fin.fi) > Om FI > Organisation

Outi Antila

vicehäradshövding, överdirektör, social- och hälsovårdsministeriet
(suppleant: **Mikko Kuusela**, filosofie doktor, försäkringsmatematiker som har godkänts av social- och hälsovårdsministeriet, övermatematiker, social- och hälsovårdsministeriet till 7.2; **Hannu Ijäs**, juris kandidat, vicehäradshövding, direktör, social- och hälsovårdsministeriet från 9.2)

Pirkko Juntti

vicehäradshövding

Läs mer:

Direktionens berättelse till bankfullmäktige läggs ut i mars 2018. Den kan läsas på [Finansinspektionen.fi](https://www.fin.fi) > Press och publicerat > Direktionens berättelse till bankfullmäktige

Ledningsgruppen

Sonja Lohse

vicehäradshövding,
ledande rådgivare,
enhetschef, Stabsfunktion

Kaisa Forsström

juris kandidat,
avdelningschef,
Försäkringstillsyn
(från 11.9)

Jyri Helenius

diplomingenjör, avdelningschef,
Risktillsyn (till 31.8)
avdelningschef, Banktillsyn
(från 1.9)
biträdande direktör
(från 2.3)

Pirjo Kyyrönen

vicehäradshövding,
ledande jurist,
ledningsgruppens
sekreterare

Jarmo Parkkonen

juris kandidat,
ekonomie magister,
avdelningschef,
Marknads- och
uppförandetillsyn



Finansinspektionens organisationsstruktur ändrades den 1 september.

Ledningsgruppen sammanträdde 71 gånger. Direktörens lön och arvoden uppgick till 205 821,60 euro. Lönerna och arvoden till ledningsgruppens övriga medlemmar uppgick till 695 732,51 euro.

Se närmare:

Cv:n för ledningsgruppens medlemmar och sekreterare, etiska riktlinjer för alla anställda vid Finansinspektionen samt regler om värdepappershandel och bindningar: Finansinspektionen.fi > Om FI > Organisation

Läs mer:

Personalboksutet (på finska) för 2017 läggs ut våren 2018 på Finanssivalvonta.fi > Tietoa Finanssivalvonnasta > Avoimet työpaikat

Samu Kurri

magister i samhällsvetenskaper,
avdelningschef, Institutionstillsyn
(1.2–31.8)
avdelningschef, Finansiell analys
och operativa risker
(från 1.9)

Erkki Rajaniemi

(ej på bilden)
ekonomie doktor,
juris licentiat,
vicehäradshövding,
ledningens rådgivare

Anneli Tuominen

vicehäradshövding,
ekonom, direktör,
ordförande för
ledningsgruppen

Marja Nykänen

(ej på bilden)
vicehäradshövding,
biträdande direktör,
Institutionstillsyn
(till 31.1)

Antalet anställda på Finansinspektionen och deras uppgifter

	Kvinnor		Män		Totalt	
Chefer och ledningen	9	50 %	9	50 %	18	10 %
Experter	91	63 %	53	37 %	144	80 %
Operativ personal	17	94 %	1	6 %	18	10 %
Samtliga	117	65 %	63	35 %	180	100 %

Bilagor

Antal tillsynsobjekt och andra avgiftsskyldiga

Avgiftsskyldiga	31.12.2016	31.12.2017
Kreditinstitut	276	268
Värdepappersföretag	67	66
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	39	42
Värdepappersemittenter	171	167
Fondbörsen, clearingorganisationen	1	1
Värdepapperscentralen	1	1
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	156	162
Finanssektorn totalt	711	707
Livförsäkringsbolag	11	10
Skadeförsäkringsbolag	38	36
Arbetspensionsförsäkringsbolag	6	5
Arbetslöshetskassor	28	26
Pensionsstiftelser och -kassor	52	52
Sjukassor och andra försäkringskassor	126	124
Försäkringsföreningar	6	5
Försäkringsmäklare	76	87
Offentliga sektorns pensionsfonder	3	3
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	39	43
Försäkringssektorn totalt	385	391
Samtliga tillsynsobjekt och andra avgiftsskyldiga totalt	1 096	1 098

Finansinspektionen övervakar också bl.a. försäkringsombud och anmälningsskyldiga insynspersoner.

Verksamhetskostnader och finansiering

Verksamhetskostnader och finansiering, 1 000 euro	2016	2017*
Personalkostnader	15 982	15 489
Personalrelaterade kostnader	880	964
Övriga kostnader	3 416	3 522
Tjänster	863	1 013
Fastighetskostnader	1 319	1 321
Övriga kostnader	1 234	1 188
Avskrivningar	583	912
Tjänster från Finlands Bank	4 884	4 751
Summa kostnader	25 745	25 638
Finansiering		
Tillsynsavgifter	21 643	23 717
Åtgärdsavgifter	1 527	1 828
Övriga inkomster	0	37
Finlands Banks finansieringsandel på 5 % av kostnaderna	1 287	1 282
Överskott från föregående år	2 786	1 499
Överskott överfört i ny räkning	-1 498	-2 725
Summa finansiering	25 745	25 638

*Siffrorna för 2017 är varken granskade av revisor eller fastställda.

Lagbestämda tillsynsavgifter

Lagbestämda tillsynsavgifter, 1 000 euro	2016	2017
Kreditinstitut	10 536	8 879
Värdepappersföretag	1 080	1 266
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	1 554	2 118
Värdepappersemittenter	1 631	2 297
Fondbörsen, clearingorganisationen	265	338
Värdepapperscentralen	165	229
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	381	552
Finanssektorn totalt	15 612	15 679
Livförsäkringsbolag	1 025	1 310
Skadeförsäkringsbolag	1 287	1 606
Arbetspensionsförsäkringsbolag	1 735	2 220
Arbetslöshetskassor	1 038	1 334
Pensionsstiftelser och -kassor	210	268
Sjukassor och andra försäkringskassor	72	96
Försäkringsföreningar	4	5
Försäkringsmäklare	72	110
Offentliga sektorns pensionsfonder	474	623
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	169	228
Försäkringssektorn totalt	6 086	7 800
Justeringar från tidigare år och övriga justeringar	- 55	238
Avgiftsskyldiga totalt	21 643	23 717

Åtgärdsavgifter

Åtgärdsavgifter, 1 000 euro	2016	2017
Kreditinstitut	58	33
Värdepappersföretag	60	73
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	846	806
Värdepappersemittenter	165	221
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	53	50
Finanssektorn totalt	1 182	1 183
Försäkringsbolag ¹	47	345
Arbetslöshetskassor	20	18
Pensionsstiftelser och -kassor	16	28
Sjukförsäkringar och andra försäkringskassor	31	44
Försäkringsförmedlare ²	222	181
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	9	29
Försäkringssektorn totalt	345	645
Avgiftsskyldiga totalt	1 527	1 828

¹ Liv-, skade- och arbetspensionsförsäkringsbolag

² Försäkringsmäklare och -ombud

Riksdagens utfrågningar och remisser om lagberedning

Finansinspektionens experter kallades 30 gånger för att höras av riksdagens olika utskott. Från Finansinspektionen begärdes 31 utlåtanden om nationell lagberedning och 75 andra utlåtanden inom dess område.

Diarium

Antal ärenden som var aktiva i Finansinspektionens diarium (huvudavdelningar och viktigaste ärendetyper)	st.
Förvaltning	132
Regelgivning	70
Tillsyn	2 527
Exempel på ärendetyper:	
Underrättelser; filialer och gränsöverskridande verksamhet	465
Fastställande och ändring av bolagsordningar, föreningsordningar och stadgar	194
Prospekt	195
Kundbrev till privatpersoner	233
Ledningsprövning (fit & proper)	382
Inspektioner	28
Beviljande och utvidgning av verksamhetstillstånd	32
Övrigt	296
Exempel på ärendetyper:	
Nationellt samarbete	80
Internationellt samarbete	7
Totalt	3 025

I försäkringsförmedlarregistret, som inte ingår i diariet, behandlades 529 nya registreringsansökningar och 1 739 ändringsansökningar.



Finansinspektionen

Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors

Växel +358 9 183 51

Finansinspektionen.fi • [Twitter.com/FIN_FSA](https://twitter.com/FIN_FSA)