

# Direktionens berättelse till bankfullmäktige om Finansinspektionens verksamhet 2013





# Innehållsförteckning

<b>Direktionen</b>	<b>2</b>
<b>Samarbete mellan Finansinspektionen och Finlands Bank</b>	<b>3</b>
<b>Finansinspektionens strategi 2013–2015</b>	<b>4</b>
<b>Sammanfattning</b>	<b>5</b>
<b>Läget på finansmarknaden</b>	<b>7</b>
<b>Målen för 2013 och förverkligandet av dem</b>	<b>8</b>
En riskbaserad och effektiv tillsyn	8
God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen	11
Högklassigt kund- och investerarskydd	15
Resultatinriktat samarbete mellan tillsynsmyndigheterna	18
<b>Bankfullmäktiges berättelse för 2012 och åtgärder till följd av den</b>	<b>21</b>
<b>Bedömning av förändringar i tillsynen och tillsynsavgifterna 2014</b>	<b>23</b>
<b>Förkortningar</b>	<b>25</b>

## **Bankfullmäktiges roll i tillsynen av Finansinspektionen**

Bankfullmäktige övervakar den allmänna ändamålsenligheten och effektiviteten i Finansinspektionens verksamhet. I övervakningen av ändamålsenligheten bedömer bankfullmäktige hur det i lagen föreskrivna målet för verksamheten har förverkligats. I övervakningen av den allmänna effektiviteten i verksamheten följer bankfullmäktige framför allt upp Finansinspektionens personalutveckling och allmänna budgetutveckling i förhållande till Finansinspektionens uppgifter samt ändringar som föranleds av lagstiftningens eller marknadens utveckling.

# Direktionen

## Direktionens sammansättning

ordförande **Pentti Hakkarainen**  
vice direktionsordförande, Finlands Bank

vice ordförande **Martti Hetemäki**  
statssekreterare som kanslichef, Finansministeriet

**Outi Antila**  
överdirektör, Social- och hälsovårdsministeriet

**Pirkko Juntti**  
vicehäradshövding

**Jaakko Tuomikoski**  
filosofie magister, SGF

Suppleant för Pentti Hakkarainen är avdelningschef **Kimmo Virolainen**. Suppleant för Martti Hetemäki är lagstiftningsrådet **Tuija Taos**. Suppleant för Outi Antila är övermatematiker **Mikko Kuusela**.

## Direktionens roll

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. Vidare behandlar direktionen 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.

# Samarbete mellan Finansinspektionen och Finlands Bank

## Samarbete med Finlands Bank

Administrativt är Finansinspektionen knuten till Finlands Bank men fattar sina beslut självständigt. Finansinspektionen och Finlands Bank har en viktig roll i övervakningen av den finansiella stabiliteten och genomför denna uppgift i intensivt samarbete.

Viktiga samarbetsområden är insamling av uppgifter och uppföljning av finansmarknaden, identifiering av riskerna i de finansiella företagens omvärld, bedömningar av systemrisk, stresstester och utveckling av sådana analysmetoder som behövs vid övervakningen av den finansiella stabiliteten. Finansinspektionen utnyttjar Finlands Banks analys för inriktning av sitt eget tillsynsarbete och inom analysarbetet görs omfattande samarbete till exempel i banksektorns gemensamma analysgrupp.

I början av 2013 färdigställde utredningsmannen Kaarlo Jännäri sin rapport och utifrån rapporten genomfördes sex underprojekt. På basis av tre av dem gjordes ytterligare förbättringar i det operativa samarbetet mellan Finlands Bank och Finansinspektionen inom informationsutbyte, rationalisering av rapportering och den analysprocess som makrostabilitetstillsynen kräver. Som resultat av de tre underprojekten genomfördes organisatoriska förändringar genom att överföra uppgifter för Finansinspektionens förvaltningsenhet, datateknik och dokumenthantering till Finlands Bank. Överföring av personal som motsvarade de överförda uppgifterna genomfördes i Finlands Bank i början av 2014.

År 2013 beredde Finansinspektionen och Finlands Bank i samarbete ibruktagningen av nya uppgifter inom makrostabilitetstillsyn och beredningen av en gemensam tillsynsmekanism (SSM) i euroområdet. I fråga om makrostabilitetstillsynen bereddes en pilotanalysrapport utifrån vilken den nödvändiga analysgrunden ska utvecklas vidare.

# Finansinspektionens strategi 2013–2015

## Mission

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

## Vision

Finansinspektionen är en ansedd och inflytelserik aktör i det europeiska tillsynssystemet.

## Strategiska mål

- Att i en krävande omvärld effektivt förebygga problem som hotar den finansiella stabiliteten och förtroendet för finansmarknaden i Finland
- Att vara bland de främsta europeiska tillsynsmyndigheterna i fråga om effektivitet och kvalitet – att vara handlingskraftig också i krissituationer
- Att bidra till en rätt avpassad och så långt möjligt samordnad reglering och tillsyn som sörjer för lika konkurrensvillkor för finansmarknaden i Finland
- Att sörja för att finansiella tjänster och produkter tillhandahålls ansvarsfullt på finansmarknaden i Finland

## Strategiska riktlinjer

### En riskbaserad och effektiv tillsyn

- Vi genomför analyser löpande och kan därför sätta in tillsynsåtgärder proaktivt och där det behövs
- Vi ökar inspektionernas och platsbesökens andel av tillsynsarbetet
- Vi ingriper bestämt mot observerade missförhållanden på finansmarknaden
- Vi ökar personalens kompetens, effektiviserar våra arbetsprocesser och uppmuntrar verksamhet som speglar överenskomna värderingar

### God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen

- Vår tillsyn fokuserar på att trygga förutsättningarna för en stabil affärsverksamhet
- Vi förutsätter att styrelserna i företagen under tillsyn ser till att företagen lägger upp en högklassig riskhantering och intern kontroll
- Vi förutsätter att kapital- och likviditetsbuffertarna täcker betydande risker inklusive osäkerhetsfaktorerna i riskmodellerna
- Vi förutsätter att företagen under tillsyn har välfungerande rekonstruktions- och avvecklingsplaner
- Vi genomför en effektiv makrotillsyn i samarbete med Finlands Bank

### Högklassigt kund- och investerarskydd

- Vi förutsätter att tjänsteleverantörerna i sina processer beaktar kraven om kund- och investerarskydd
- Vi förutsätter en kvalitativ investerarinformation som underbyggs av rapporteringsprocesser
- Vi utvidgar tillsynen av börshandeln genom europeiskt samarbete
- Vi gör vår kundupplysning mer synlig och tillgänglig

### Resultatinriktat samarbete mellan tillsynsmyndigheterna

- Vi allokerar resurserna inom EU:s tillsynssystem till uppgifter som är viktiga för finansmarknaden i Finland
- Vi arbetar för att bästa tillsynspraxis införs inom EU
- Vi bidrar till att tillsynssystemet inom bankunionen håller hög standard
- Vi utnyttjar myndighetssamarbetet i utvecklingen av tillsynssystemen

# Sammanfattning

*Syftet med Finansinspektionens verksamhet är att kreditinstituten, försäkrings- och pensionsanstalterna och andra tillsynsobjekt bedriver en stabil verksamhet som är en förutsättning för finansmarknadens stabilitet, att de försäkrade förmånerna tryggas och att det allmänna förtroendet för finansmarknadens funktionssätt upprätthålls (Lagen om finansinspektionen 1 §).*

Finanskriser ger upphov till betydande kostnader för samhället och långvariga störningar i realekonomins verksamhet. Orsaken till kriserna är ofta de finansiella institutens överdrivna risktagning i kombination med bristfällig eller svag tillsyn. En tillsynsmyndighet som analyserar den finansiella situationen för aktörerna inom finanssektorn och ingriper proaktivt i riskerna och som har tillgång till tillräckliga verktyg för att genomföra sitt uppdrag, bidrar på ett viktigt sätt till stabiliteten inom finanssektorn. Finansinspektionen har lyckats sköta det expanderande uppgiftsfältet inom tillsynen på ett kostnadseffektivt sätt som samtidigt säkerställt stabiliteten inom finanssektorn. Det är viktigt att övergången till en gemensam europeisk banktillsyn sker smidigt och utan att det övriga tillsynsarbetet blir försvagas och att Finansinspektionens verksamhetsförutsättningar med tillräckliga resurser och tillsynsverktyg säkerställs.

Stabiliteten på finansmarknaden i Finland är fortsatt god. Finansinspektionen utförde inspektioner och tillsyn av kapitaltäckningen som baserar sig på riskbedömning i enlighet med verksamhetsplanen. Ett ökat antal inspektioner och platsbesök eftersträvades i enlighet med den fastställda strategin, men de uppställda kvantitativa målen uppnåddes inte till alla delar. Under perioden höjdes nivån på tillsynen av kapitaltäckning och risker genom fortsatta förbättringar av analysprocesserna och -metoderna.

Utifrån inspektionerna uppmanades flera banker att förbättra organisationen av den interna kontrollen och riskhanteringen. I inspektionerna av betalssystemen anmärkte Finansinspektionen om bristfälliga reservsystem vid allvarliga störningar i betalningssystem. I samband med inspektionerna av kortprocesserna upptäcktes inga brister.

I samband med granskningarna av beredskapen att börja tillämpa det kommande Solvens II-regelverket för liv- och skadeförsäkringsbolag upptäcktes utvecklingsbehov i bland annat projektresursering och metoder för beräkning av ansvarsskuld. I samband med inspektionerna av arbetspensionsbolag uppmanades bolagen att säkerställa att styrelsen kan styra och övervaka placementsverksamheten i enlighet med sitt ansvar. Till arbetspensionsförsäkringsbolagen gavs en rekommendation om att de ska precisera principerna om val av styrelsemedlemmar och förbättra anvisningarna om transaktioner med närstående kretsen.

År 2013 inleddes ett omfattande beredningsarbete som ska leda till en ny gemensam europeisk banktillsynsmechanism. Finansinspektionen deltog tillsammans med Finlands Bank i beredningen. Beredningen förlöpte smidigt och inom utsatt tid. I beredningen påverkades framgångsrikt speciellt utvecklandet av de praktiska tillsynsprocesserna i den framtida tillsynsmodellen och definitionerna av en omfattande bedömning av bankerna. Arbetet fortsätter under 2014 och kräver en betydande insats av Finansinspektionen såväl i beredningsfasen som när den gemensamma tillsynen inleds.

Anvisningar om bankernas rutiner i samband med höjningar av lånemarginalerna för bostadslån utgavs, vilket gav bolåntagarna en överskådligare ställning. I frågor som gäller produktutveckling gjordes stora framsteg arbetet i Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMAs) och de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma kommitté (Joint Committee) när det gällde att skapa gemensamma tillsynsrutiner och principer som styr utvecklingen av komplexa produkter.

På grund av den stora mängden regleringsprojekt var det inte möjligt att utföra alla inspektioner av värdepappersföretag och fondbolag enligt målsättningen. I stället för inspektioner gjordes mindre omfattande platsbesök hos dessa aktörer. Många bolag konstaterades fortfarande ha svårigheter med att känna till och iaktta reglerna. Tillsynsramen för tillsyn av nya alternativa fonder färdigställdes. Tillsynen över investerarinformationen och processerna för framställning av den framskred till störs-

ta delen enligt planerna. Inga omfattande eller i övrigt betydande missförhållanden förekom.

Finansinspektionen inverkade inom ramen för de europeiska finanstillsynsmyndigheterna på utvecklingen av regleringen på EU-nivå i frågor som är viktiga för Finland. Finansbranschen informerades aktivt om regleringsprojekt i Europa och Finland och deras verkningar i Finland. Utifrån den respons som tagits emot ansåg aktörerna inom finanssektorn att de möten som Finansinspektionen arrangerade var nyttiga och informativa. Införandet av regelverksreformerna bereddes även inom Finansinspektionens egen verksamhet.

Det nordiska samarbetet inom tillsynsarbetet i praktiken förlöpte smidigt. Det finns dock fortfarande samsarbetsområden, till exempel harmonisering av riskvikterna för riskvägda poster och samordning av parametrarna för de interna modellerna, inom vilka tillräckligt samförstånd inte ännu har uppnåtts. Det nordiska tillsynssamarbetet har dock långa traditioner och den diskussion som syftar till att lösa även dessa frågor fortsätter inom ramen för det.

Vad gäller regleringen i Finland verkar det som om Finansinspektionens viktigaste mål kommer att verkställas i beredningen av kreditinstitutslagen (implementeringen av CRD IV). Till dessa hör bland annat tidsschemat för ibruktagning av de nya kraven i Finland samt ett bindande makrostabilitetsinstrument för den maximala belåningsgraden. De nya bestämmelser som införts i försäkringsbolagslagen till följd av Solvens 1½-projektet främjar utvecklingen av förvaltningssystemen och riskhanteringen hos tillsynsobjekten i försäkringssektorn och bibehåller Finansinspektionens bemyndigande att meddela föreskrifter på oförändrad nivå.

Höjningen av Finansinspektionens egen krisberedskap framskred inte enligt det eftersträfvade tidsschemat. Projektet omorganiserades och som frist för slutförande av arbetet fastställdes det andra kvartalet 2014. Åtgärderna för att effektivisera Finansinspektionens interna verksamhet framskred bland annat med hjälp av bedömning från externa konsulter och utvecklingsprojekt enligt den så kallade Lean-metoden.

### **Finansmarknadsrepresentanternas syn på Finansinspektionens verksamhet**

Kostnadseffektiviteten och resultatinriktningen i Finansinspektionens verksamhet stöds av regelbundna samråd med aktörerna på finansmarknaden. Det årliga samrådet ordnades i maj.

På samrådet konstaterade representanterna för finansmarknaden att Finansmarknaden har agerat på ett bra sätt och beaktat tillsynsobjektens åsikter. Representanterna ansåg att strategin på ett framgångsrikt sätt har

inriktats på tillsyn. Dialogen med tillsynsobjekten och intressentgrupperna har varit fungerande och nödvändig. Kompetensen inom arbetspensionsförsäkring har stärkts.

Representanterna framförde önskemål om att Finansinspektionen i större omfattning än tidigare ska konsultera i nya regelprojekt, förtydliga den bindande verkan av sina regler och ge aktörerna tillräckligt med tid att förbereda sig för ändringar i reglerna och anvisningarna. Representanterna uttryckte även sin oro över de ökade tillsynskostnaderna.



# Läget på finansmarknaden

Under 2013 präglades finanssektorns omvärld i Finland och även i ett vidare perspektiv i Europa av en tudelning. Realekonomin uppvisade en svag eller negativ tillväxt men på värdepappersmarknaden och speciellt på aktie- marknaden rådde en positiv stämning. Utvecklingen av riskmätarna för marknaderna beskrev en utveckling som hela tiden gick i en positiv riktning. Räntenivån i euroområdet var fortsatt låg eftersom inflationen blev långsammare och ekonomin minskade.

I Finland minskade den ekonomiska aktiviteten för andra året i följd på grund av den allmänna lågkonjunkturen i Europa. Utifrån informationen under det andra halvåret uppskattades att den ekonomiska tillväxten hade kommit igång i Europa vilket stöder även den ekonomiska utvecklingen i Finland. Tillväxten i utlåningen avmattades och hushållens skulder i förhållande till disponibla intäkter ökade inte nämnvärt 2013 och ökningen i skuldsättningen som pågått i ungefär 15 år stannade av.

Det finns många faktorer som förklarar den goda utvecklingen på finansmarknaden: den amerikanska centralbankens kvantitativa penningpolitik bidrog starkt till aktiekursernas uppgång särskilt i USA. Skuldskrisen för staterna i Europa och i euroområdet tillspetsades inte på nytt och tecken på en uppgång i den ekonomiska tillväxten kunde skönjas. Lösningen av bankproblemen i Cypern och övriga stater skedde utan större marknads- påverkningar.

Inga problem förekom i de finländska bankernas upplåning under året och bankerna uppvisade en fortsatt stark kapitaltäckning. Trots den svaga omvärlden verkar nedskrivningarna av bankernas lån jämfört med året innan ha minskat i ljuset av de senaste uppgifterna. Inom bankernas grundläggande affärsverksamhet avtog tillväxttakten i hushålls- och företagslån vilket var betecknande för den svaga efterfrågan på lån. I motsats till många länder i Europa ökade dock kundernas utlåning i Finland.

Den låga räntenivån skapade en krävande omvärld för försäkringsbolagen. Aktierna gav en bra avkastning och arbetspensionsanstalterna höjde risknivån på sina placeringar under början av året. Arbetspensionsanstalterna erhöll en avsevärt högre avkastning på sina placeringar

än beloppet som de ska gottgöra till pensionsfonderna och därför ökade solvenskapitalet som fungerar som riskbuffert under året. Trots att avkastningen på ränteplaceringar var svag ledde uppgången i aktiekurserna till bättre placeringsintäkter för liv- och skadeförsäkringsbolagen särskilt under det andra halvåret vilket bidrog till att stärka bolagens solvens. För skadeförsäkringsbolagen orsakade den låga räntenivån ett behov att sänka diskontoräntorna på långfristiga exponeringar vilket ökar bolagens ansvarsskuld och försvagar det försäkringstekniska täckningsbidraget. Livförsäkringssektorn har förberett sig på att den låga räntenivån drar ut på tiden bland annat genom att komplettera ansvarsskulden, och tyngdpunkten i försäljningen har redan under lång tid flyttats över till fondanknutna försäkringar.

Europeiska centralbanken ECB:s och de nationella centralbankernas och tillsynsmyndigheternas talrika åtgärder för att bromsa upp finans- och skuldskrisen har bidragit till att stabilisera läget på finansmarknaden i likhet med många länders regeringars åtgärder för att bringa ekonomin på en mer hållbar grund. Negativa överraskningar och utvecklingskostnader är dock hela tiden möjliga. Omvärlden för finanssektorn i Finland är alltjämt fylld av risker.

# Målen för 2013 och förverkligandet av dem

## En riskbaserad och effektiv tillsyn

Under 2013 utvecklades metoderna för aktuell analys av tillsynsobjekten i avsevärd grad. De förnyade riskindikatorerna togs i bruk inom de olika tillsynssektorerna som verktyg för den löpande tillsynen. Finlands Banks deltagande i banksektorns analysgrupp har höjt kvaliteten på analysen och informationsgången mellan Finansinspektionen och Finlands Bank.

Utvecklingen av rapport- och analysystemen fortsatte 2013 och utvecklingsarbetet framskred nästan i enlighet med målen. Rapporteringskraven som ställs på tillsynsobjekten har ökat avsevärt särskilt på grund av krav på EU-nivå. Den stora informationsmängden och utvecklingen av analysverksamheten har krävt förnyande och harmonisering av systemet för lagring och analys av ekonomisk information (utveckling av nytt RiskiNXT-system). Utvecklingen av systemet fortsätter ännu 2014.

Finansinspektionens interna krisberedskapsprojekt omorganiserades och det fick ett nytt tidsschema. Projektet blir färdigt under våren 2014. Syftet med projektet är att säkerställa Finansinspektionens krisberedskap i fall av eventuella krissituationer hos tillsynsobjekten. Avsikten är att regelbundet fortsätta testa krisberedskapen med hjälp av simuleringsövningar.

Finansinspektionens kärnprocesser har definierats noggrant. Tillstånds- och analysprocesserna utvecklades under året med den så kallade Lean-metoden till att bli ännu smidigare genom att utnyttja externa konsulter analyser och kompetens.

Finansinspektionens mål är att i fråga om effektivitet och kvalitet tillhöra toppnivån bland tillsynsmyndigheterna i Europa. Under 2013 utförde ESMA en referensutvärdering över verkställandet av riktlinjerna för penningmarknadsfonder och tillsynen över reglerna för marknadsmissbruk samt Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (EIOPA) utförde en förgranskning av interna modeller. Enligt dessa iakttar Finansinspektionen rekommendationerna väl. I sakkunnigförfarandet gällande tillsynen över tilläggs pensionsanstalter rekommenderades att Finansinspektionen ska utvidga särskilt tillsynen av organiseringen av intern styrning och intern kontroll i dessa anstalter. De rekommenderade åtgärderna har redan genomförts i den löpande tillsynen.

### Bland annat följande åtgärder utfördes vid Finansinspektionen 2013:

- I enlighet med strategin inriktades tillsynsarbetet utifrån analys och tillsynsobservationer på de mest riskbenägna tillsynsobjekten och funktionerna. Analysgrupperna producerade kvartalsvis interna tillsynsrapporter för de olika tillsynssektorerna.
- Förnyandet av RiskiNXT-analysystemet fortsatte och de harmoniserade rapporteringsprojekten på EU-nivå framskred enligt uppställda tidsscheman.
- Finansinspektionens krisberedskapsprojekt omorganiserades och det fick ett nytt tidsschema.
- En hälsoundersökning av personalen genomfördes och på basis av resultatet identifierades nödvändiga åtgärder för upprätthållande och utveckling av arbetshälsan. Fortsatta åtgärder inleddes i samarbete med Diacor.
- Ett utbildningsprogram i coachande ledarskap förverkligades för cheferna på Finansinspektionen.
- Finansinspektionen gav ut två omfattande bedömningar av tillsynsobjektens finansiella ställning och risker, två lägesuppdateringar, fyra nyhetsbrev Markkinat och fem andra publikationer.
- Under 2013 gav Finansinspektionen två offentliga varningar och påförde sex ordningsavgifter och lämnade fyra begäran om polisutredning. Grunden för varningarna var främst försummelser i förvaringen av kundmedel, anordnandet av intern kontroll och riskhantering. Största delen av ordningsavgifterna hänförde sig till försummelser av regelbunden rapportering.
- Kommunikationen med polisen och åklagarmyndigheten intensifierades och vidare deltog Finansinspektionen i den operativa ledningsgruppen för bekämpning av ekonomisk brottslighet.

## **Tillsynsarbetet inriktades på de mest riskbenägna tillsynsobjekten och funktionerna**

Finansinspektionens analysgrupper analyserar finansgrupper som är viktigast med tanke på stabiliteten på finansmarknaden. Analysgrupperna producerade kvartalsvis interna tillsynsrapporter över de olika tillsynssektorerna. Analysgruppen för banksektorn hade ett nära samarbete med Finlands Bank. Verksamhetens tyngdpunktsområden och organiseringen av gruppen som analyserar värdepappersföretag var föremål för utveckling under hösten.

Utvecklingen av liv-, skadeförsäkrings- och arbetspensionsförsäkringsbolagens samt värdepappersföretagens och fondbolagens olika riskområden övervakades med hjälp av den nya tröskelvärdemetoden. De indikatorer som tillämpas i tillsynen över bankerna och tillhörande tröskelvärderna togs i bruk som ett led i utvecklingen av det nya RiskiNXT-programmet.

Ett ramverk fastställdes för bedömning av tillräckliga kapitalreserver för affärsrisken. Utvecklingen av ramen fortsätter.

Finansinspektionens produktbedömningsgrupp gick regelbundet igenom nya finansiella produkter och tjänster speciellt med tanke på kund- och investerarskyddet. Förvaltningen av komplexa placeringsprodukter (produktplanering, beslut, kontroller) var föremål för bedömning hos några aktörer.

Finansinspektionen avfattade tre publikationer med en bedömning av läget på finanssektorn och fyra nyhetsbrev Markkinat utgavs.

## **Rapportsystemen framskred**

Finansinspektionen fortsatte med förberedelserna inför rapporteringsreformerna genom att delta i Europeiska finanstillsynsmyndigheternas beredningsgrupper, informera branschen och övriga intressentgrupper om förändringarna och genom att planera och införa nya rapportsystem och tabeller. Kapitältäckningsrapporteringen enligt Europeiska bankmyndighetens (EBAs) rapporteringsstandard inleddes vid början av 2014, med undantag av inledningen av rapporteringen av finansiell information (FINREP) som EBA har uppskjutit med ett halvt år. Finansinspektionen tog den på FINREP baserade rapporteringen av finansiell information i bruk i Finland redan från och med början av 2014. Utvecklingen av analysystemet RiskiNXT har till största delen framskridit inom utsatt tid.

Utvecklingen av bolånerapporteringen som är Finansinspektionens eget projekt inleddes.

Förundersökningen och definitionen av kraven på signal- och analysverktyget för tillsyn av värdepappershandel

slutfördes och konkurrensutsättningen för att bygga analysverktyget bereddes.

## **Dröjsmål i framskridandet av krisberedskapsprojektet**

Projektet som säkerställer Finansinspektionens egen krisberedskap framskred inte planenligt och därför omorganiserades det våren 2013. Projektet utnyttjar och uppdaterar existerande anvisningar och insamlat material samt uppgör och dokumenterar processer och arbetsmodeller som ska tillämpas i krissituationer. Som ny frist för slutförande av projektet fastställdes det andra kvartalet 2014.

De personer som ska delta i krishanteringssuppgifterna kommer att utses inom krisberedskapsprojektet. En ändring av Finansinspektionens föreskriftssamling som säkerställer tillgången till information är under arbete.

Finansinspektionen deltar i verksamheten inom finanssektorn, Finansförsörjningspoolen och Poolen för försäkringsbranschen, som bland annat fastställer mål för finansbranschens beredskap och bedömer beredskapsläget inom branschen. Finansinspektionen var även med i Finansförsörjningspoolens arbetsgrupp som fastställde mål för beredskap för kortbetalningar.

## **Fokusområden var effektivare intern verksamhet, kompetens och bra chefsarbete**

Finansinspektionen beställde en extern bedömning av tillstånds- och analysprocesserna. Bedömningen genomfördes i samarbete med Finansinspektionens ledning och personal. Avslutningsvis beskrevs processerna och idéer skapades för utveckling av processerna enligt den så kallade Lean-metoden. En del idéer förverkligades direkt under utvecklingsarbetet och en del under årets lopp. Finansinspektionens interna styrgrupp svarade för kontinuiteten i utvecklingsarbetet. En utredning av effektivisering av processerna bidrog till att utveckla kompetens inom projektledning och Leader-kompetensen hos de representanter för Finansinspektionen som deltog i arbetet. Utvecklingen av processerna fortsätter under 2014.

Som ett led i effektiviseringen av den interna verksamheten ökades samarbetet med Finlands Bank. Arbetet omfattade bland annat en förbättring av det operativa samarbetet inom utbyte av information, rationalisering av rapporteringen och den analysprocess som makrostabilitetstillsynen kräver. Vidare genomfördes organisationsförändringar genom att överföra administrativa och data-tekniska uppgifter och uppgifter inom dokumenthanteringen till Finlands Bank.

Förverkligandet av de målsatta behandlingstiderna följdes fortsättningsvis upp. Målvärdet för behandlingstiden för verksamhetstillstånd och kundklagomål uppnåddes.

Inom sanktionsprocessen förkortades de genomsnittliga behandlingstiderna något, men målvärdet uppnåddes inte på grund av omfattande och krävande behandling av ett enskilt tillsynsfall. Mer resurser riktades till behandling av sanktionsärenden genom Finansinspektionens interna åtgärder i slutet av året.

Det nya intranätet "Valo" togs i bruk från och med årets början och samtidigt övergick man till elektronisk ärendehantering inom dokumenthanteringen. Det förekom problem i ibruktagningen av "Valo". Utbildning i de nya elektroniska systemen och arbetsytorna anordnades för de anställda.

Utbildning på EU-nivå utnyttjades systematiskt inom delområden som är mycket viktiga för Finansinspektionen. Genom detta säkerställdes att de anställdas kompetens ligger på samma nivå som de övriga tillsynsmyndigheternas bästa kompetens.

Diacor genomförde en hälsoundersökning för personalen på Finansinspektionen och på basis av resultatet ingicks ett avtal med Diacor om nödvändiga åtgärder för upprätthållande och utveckling av arbetshälsan. Under hösten 2013 inleddes flera projekt vars syfte är att utveckla och upprätthålla arbetshälsan.

Våren 2013 inleddes ett utbildningsprogram för coachande ledarskap i vilket alla chefer på Finansinspektionen deltog. Utbildningarna genomfördes under hösten 2013 och en avslutning av utbildningen ordnades i januari 2014.

Finansinspektionens kostnader och antalet anställda höll sig inom den godkända ramen.

## God rishanteringsförmåga och intern styrning i företagen

I enlighet med strategin försökte man öka antalet inspektioner och deras andel av tillsynsarbetet. Det kvantitativa målet för inspektioner uppnåddes dock inte helt under 2013. Tyngdpunkten bland inspektionsobjekten låg på objekt som utvalts utifrån verksamhetsplan och riskbedömning (till exempel uppdelning-analys).

Den löpande tillsynen gjordes mer systematisk genom att för varje tillsynsobjekt ta i bruk en tillsynsplan som samlar ihop tillsynsåtgärderna separat från de övriga planerna (inspektioner, platsbesök och uppgörande av tillsynsmyndighetens bedömning).

Under 2013 färdigställdes reglerna för kapitaltäckning och likviditetsrisk för finanssektorn (CRR/CRD IV-paketet) och direktivet Solvens II om beräkning av kapitalkrav och ansvarsskuld för försäkringssektorn. I beredningen av CRR/CRD IV-paketet blev de viktigaste frågorna för Finland behandling av kreditinstituts innehav i försäkringsbolag samt behandling av kapitalinstrument som innehåller olika stor vinstutdelning i kreditinstituts kapitalbas. I dessa frågor uppnåddes ett resultat som är godtagbart för Finland. Solvens II-direktivets slutgiltiga form är funktionell med tanke på Finland.

Reformen av kreditinstitutslagen och ibruktagningen av CRD IV-ändringarna i Finland visade stora framsteg före slutet av 2013. I samarbete med social- och hälsovårdsministeriet (SHM) framskred det så kallade Solvens 1½-projektet genom vilket interimistiska anvisningar för mellanfasen av Solvens II införs. Den delreform av försäkringsbolagslagen som bygger på projektet godkändes i riksdagen i november 2013.

Finansinspektionen definierade i samarbete med Finlands Bank processen för makrostabilitetstillsynen, och stommen för makrostabilitetsrapporten och den första pilotrapporten som ska användas som stöd vid framtida beslut i makrostabilitetstillsynen färdigställdes.

Reformen av solvensramen för arbetspensionsbolag fortsatte i SHM:s arbetsgrupp.

### Bland annat följande åtgärder utfördes vid Finansinspektionen 2013:

- Sammanlagt 38 inspektioner (målvärde 45) av tillsynsobjektens starka riskhanteringsförmåga och förvaltning av hög kvalitet. Inom kund- och investerarskydd färdigställdes sammanlagt 22 inspektioner (målvärde 22).
- Tillsynsmyndighetens bedömningar som görs varje år uppgjordes över stora tillsynsobjekt och de beskriver hur tillräcklig kapitaltäckningen är i förhållande till riskpositionen samt kvaliteten på kapitalplaneringen. För mindre tillsynsobjekt uppgjordes samlade bedömningar per tillsynsgrupp eller årsrapporter.
- En process för makrostabilitetstillsyn som uppfyller de lagstadgade skyldigheterna och det analysarbete som skyldigheterna kräver definierades i samarbete med Finlands Bank. Dessutom fastställdes ett effektivt beredningssystem för de beslut som Finansinspektionens direktion ska fatta i framtiden. En pilotrapport över en analys som är nödvändig för makrostabilitetstillsynen uppgjordes som underlag för det fortsatta arbetet för Finansinspektionens och Finlands Banks direktioner. Finansinspektionen främjade slutförandet av kapitaltäcknings- och solvensregelverksprojekten inom banksektorn och försäkringssektorn (CRD IV och Solvens II), deltog i beredningen av lagstiftningen gällande reglerna i Finland, informerade tillsynsobjekten om regleringsprojektets framskridande, följde upp hur tillsynsobjektens förberedelser inför de förändrade reglerna framskrider och planerade nödvändiga ändringar i sin egen tillsynspraxis.
- Finansinspektionen ordnade sammanlagt sju möten för tillsynsobjekten om Solvens II och CRD IV-regleringsprojekt och rapporteringen i samband med dem. Mötena hade sammanlagt över 400 deltagare.
- Finansinspektionen deltog i reformen av arbetspensionsanstaltarnas solvensreglering i SHM:s arbetsgrupper bland annat genom att främja uppgörandet av en ny riskbaserad solvensberäkningsram i arbetsgrupperna, och genomförde en bedömning av reformens verkningar.
- Utvecklingsprojektet gällande behandling av verksamhetstillstånd, registreringar och ordnande av tillsynens innehåll till följd av direktivet om förvaltare av alternativa placeringsfonder (AIFM) slutfördes 2013. Inom branschen arrangerades flera informationsmöten under regleringens framskridande.

## **Inspektionsverksamheten fortsatte på bred bas och tillsynsarbetet gjordes mer systematiskt med hjälp av tillsynsplaner**

Finansinspektionens inspektionsverksamhet utfördes på bred bas och inriktades utifrån analysverksamheten till utvalda riskområden och de mest riskbenägna aktörerna. För mindre aktörer utnyttjades en separationsanalys och med hjälp av analysen inriktades inspektionsverksamheten till aktörer och tillsynsobjekt med identifierad riskbenägenhet. Utifrån inspektionerna gav Finansinspektionen mycket respons till tillsynsobjekten, ställde krav på konkreta åtgärdsplaner med tidsschema och följde upp genomförandet av planerna som ett led i den löpande tillsynen.

Inspektionerna av de största kreditinstitutens marknads- och likviditetsrisker fortsatte. I bankerna gjordes flera inspektioner av intern styrning och intern kontroll. Dessutom inspekterades risker i företagskrediter och bokföring av dem. Flera banker uppmanades att utveckla organisationen av den interna kontrollen och riskhanteringen.

Nya inspektionsteman var nätbankernas säkerhet och kontroll av betaltransaktioner i syfte att förhindra penningtvätt. Temainspektionerna av betalsystem och kortprocesser fortsatte. I inspektionerna av betalsystemen påpekade Finansinspektionen om bristfälliga reservsystem vid allvarliga störningar i betalningssystem. I samband med inspektionerna av kortprocesserna upptäcktes inga brister. Finansinspektionen rekommenderade dock att bankerna ska förverkliga mångsidigare möjligheter att bestämma olika säkerhetsgränser för betalkort i syfte att förhindra missbruk.

Försäkringsbolagens beredskap inför Solvens II bedömdes genom att fortsätta med inspektioner av beräkning av ansvarsskuld i bolag i vilka en inspektion inte ännu hade gjorts. I samband med inspektionerna upptäcktes utvecklingsbehov i såväl redovisning som resursplanering och dokumentering av projekt. Inom tillsynen av försäkringsbolagen låg fokus på intern styrning.

Inspektionerna av arbetspensionsförsäkringsbolagen koncentrerades på placeringsplaceringens verksamhet och dess riskhantering samt på intern styrning med fokus på förvaltningskultur, ersättningar och insiderhandel. Bolagen uppmanades bland annat att ändra på placeringsverksamhetens limitsystem och befogenheter på ett sådant sätt att styrelsen ska ha bättre möjligheter att i enlighet med sitt ansvar styra och övervaka placeringsverksamheten. Till arbetspensionsförsäkringsbolagen gavs en rekommendation om att de ska precisera principerna om val av styrelsemedlemmar och förbättra anvisningarna om transaktioner med närstående kretsen.

För enskilda tillsynsobjekt och mindre tillsynsobjekt uppgjordes tillsynsplaner i vilka man fastställde tyngdpunkterna för tillsynen och de konkreta tillsynsåtgärderna som ska genomföras under året. Som tyngdpunktsområden för platsbesöken som är mindre omfattande än inspektionerna valdes intern styrning, graden av förberedelser inför Solvens II samt krishanterings- och kontinuitetsplaner. I pensionsstiftelserna och -kassorna koncentrerades inspektionerna på placeringskompetensen och -planerna och styrelsens övervaknings- och styrningsansvar. För platsbesöken uppställdes även kvantitativa mål. De innehållsmässiga och kvantitativa målen för platsbesöken uppnåddes under översiktsperioden.

Vid Finansinspektionen uppgjordes tillsynsmyndighetens bedömning för 17 tillsynsobjekt. För små tillsynsobjekt uppgjordes sektorvisa samlade bedömningar för Finansinspektionens interna bruk. Tillsynsmyndighetens bedömning är en samlad bedömning av risker i tillsynsobjektets affärsverksamhet, kapitaltäckningen som reserverats för täckning av riskerna och av förvaltnings- och riskhanteringsnivån. Bedömningen uppgörs årligen för stora tillsynsobjekt och med 2–3 års mellanrum för mindre tillsynsobjekt. Bedömningen presenteras för varje bolags ledning och behandlas i dess styrelse. Genomförandet av uppmaningar och rekommendationer uppföljs och en bedömning av läget görs senast i tillsynsmyndighetens följande bedömning. Uppföljningen visar att tillsynsobjekten genomför en fjärdedel av de korrigerande åtgärderna under inspektionsåret och ungefär hälften året därpå.

## **Beredningen av makrostabilitetstillsynen framskred i samarbete med Finlands Bank**

En viktig fråga i Europeiska systemrisknämnden ESRB:s arbete våren 2013 var rekommendationen om etappmål och verktyg för makrostabilitetspolitikerna som gavs ut i mitten av juni. Finansinspektionen deltog tillsammans med Finlands Bank i beredningen av denna viktiga rekommendation. Det är viktigt att definiera och testa makrostabilitetsverktygen som baserar sig på CRD IV och CRR och att få erfarenheter av dem i olika länder i Europa.

Projektet som gällde organiseringen av makrostabilitetstillsynen i samarbete mellan Finansinspektionen och Finlands Bank framskred till största delen i enlighet med planen och arbetet fortsätter ännu. År 2013 bereddes i samarbete en pilotversion av analysrapporten som bistår beslutsfattandet inom makrostabilitetstillsynen. Pilotversionen kommenterades av Finansinspektionens och Finlands Banks direktioner med tanke på vidareutveckling. Likaså bereddes en inledande processbeskrivning för beredningsarbete och beslutsfattande som beaktar konsultationer av ECB och informering av övriga EU-organ i enlighet med SSM-förordningen. Finansinspek-

tionen förbereder sig tillsammans med Finlands Bank för inledningen av uppgifterna inom makrostabilitetstillsynen vid början av 2015 och utvecklar samarbetet med finansministeriet (FM) i syfte att trygga beredningen av en heltäckande makrostabilitetstillsyn. I framtiden är det även viktigt att integrera makrostabilitetstillsynen i Finansinspektionens tillsynsarbete som helhet.

### **Modellbedömningsprojekten fortsatte utifrån tillsynsobjektens ansökningar**

Under 2013 behandlades ansökningar gällande fem bankers användning av den interna riskklassificeringsmetoden (IRBA). Ansökningarna gällde modelländringar, övergångsplaner som ingick i tillstånden och helt nya IRBA-tillstånd. En ändring av modellen godkändes för en bank. Inga nya IRBA-tillstånd beviljades under året. Överlappande ansökningar inom banksektorn har fördröjt arbetet. Finansinspektionen har i modellbedömningarna fäst särskild uppmärksamhet vid att parametrarna är tillräckligt konservativa och krävt att de ska innehålla säkerhetsmarginaler. Bankerna har i allt högre grad haft som mål att sänka kapitalkraven med hjälp av intermetoder.

### **Reformerna av kapitaltäckningsregelverken och övriga regelverk och nya tillsynsuppgifter sysselsatte tillsynsmyndigheten**

Kreditinstitutsdirektivet (CRD IV) ska införas i den nationella lagstiftningen före den 1 juli 2014. Regeringens proposition om ärendet gjorde betydande framsteg under 2013 och den kommer sannolikt att överlåtas till riksdagen i början av 2014. Finansinspektionen och FM har hållit tät kontakt under beredningsarbetet och det nuvarande lagförslaget motsvarar till stor del Finansinspektionens mål. Tidsschemat för ibruktagning av de nya kapitalkraven och fastställandet av tilläggskrav för systemviktiga banker på nationell nivå 2016 motsvarar Finansinspektionens åsikter.

Förslaget om en reform av kreditinstitutslagen omfattar även att uppgifterna för makrostabilitetstillsyn ska bli en uppgift för Finansinspektionens direktion från och med början av 2015. I fråga om de nya verktyg som behövs inom makrostabilitetstillsynen har Finansinspektionen ansett att det är viktigt att ha en möjlighet att fastställa en bindande maximal belåningsgrad och att den systemriskbuffert som ingår i CRD IV-direktivet ska börja tillämpas i Finland.

Finansinspektionen deltog i arbetsgruppen för förnyande av lagstiftningen för bankernas krislösning under ledning av FM och främjade synpunkter som är viktiga för Finansinspektionen bland annat i fråga om organisering av en krislösningsmyndighet, krislösningsverktygen som används och krislösningsfondernas struktur. Finans-

inspektionen deltog även i bildandet av Finlands ståndpunkter i EU-lagstiftningen.

Direktivet Solvens II om beräkning av kapitalkrav och ansvarsskuld i försäkringssektorn ska träda i kraft vid början av 2016. I slutskedet av beredningen utförde kommissionen på EIOPA:s begäran en konsekvensbedömning av behandlingen av försäkringsprodukter som innehåller långfristiga garantier i ansvarsskulden och solvensberäkningen. De finländska bolagen deltog i stor omfattning i konsekvensbedömningen.

Genom en ändring av försäkringsbolagslagen som godkändes i slutet av 2014 sattes bland annat de nya bestämmelserna om uppläggning av administration innan Solvens II genomförs i kraft. Finansinspektionens mål förverkligades väl i lagändringen. De nya bestämmelserna inkluderar även Finansinspektionens befogenheter att utfärda bestämmelser om riskhantering och intern kontroll.

Reformen av solvensramen för arbetspensionsanstalter fortsatte i SHM:s arbetsgrupp. Arbetet fortsätter under 2014 och dess mål är att regeringens proposition ska utfärdas under sessionsperioden 2014. Finansinspektionen satsade betydande resurser på kalibrering av modellen och genomförde en första konsekvensbedömning. Finansinspektionen har betonat vikten av att beredningen ska basera sig på en så verklig bedömning som möjligt.

Utvecklingsprojektet gällande AIFM-direktivet om behandling av verksamhetstillstånd, registreringar och ordnande av tillsynens innehåll slutfördes. Arbetet fortsätter i linjeorganisationen tills reglerna träder i kraft. Ett separat projekt om AIFM-rapporteringen inleddes. Finansinspektionen utnyttjade den kompetens som erhållits via Finlands Banks fonderapportering även i ESMA:s projekt om AIFM-rapportering. Finansinspektionen deltog även i lagberedningen på nationell nivå.

Projektet för inledande av tillsynsuppgifter gällande derivatmarknaden i enlighet med EMIR-förordningen (förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister) slutfördes. Rapportering av derivatkontrakt inleddes i februari. Finansinspektionen ska bli den myndighet som övervakar beviljandet av internationella LEI-nummer (Legal Entity Identifier) i Finland. I Finland beviljas numren av Patent- och registerstyrelsen.

### **Finansinspektionen informerade aktivt om de nya reglerna**

Finansinspektionen utförde en konsekvensbedömning av implementeringen av kravet på likviditetsbuffert (LCR). Resultatet visade att de små bankerna befinner sig i en betydligt svårare situation än de stora.

Information om frågor med anknytning till makrostabilitetstillsynen och bankunionen gavs också ur CRD IV-regelreformens synvinkel betraktat.

På många Solvens II-tillställningar upptogs bland annat konsekvensbedömningen av behandlingen av långfristiga garantier (LTGA) i redovisningen och de så kallade interimistiska anvisningarna som förbereder för ibruktagningen av Solvens II.

Flera informationsmöten om hur AIFM-regleringen framskrider och om kommande rapporteringskrav ordnades för branschen. Materialet från mötena har lagts ut på Finansinspektionens webbplats. På basis av responsen från tillsynsobjekten verkar det som att mötena ansågs vara nyttiga och informativa.

### **Reformen av Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar fortsatte**

Regelverkshelheten för finanssektorn består av regelverk utfärdade av flera olika parter. Regelverkshelheten är spridd och för många tillsynsobjekt svår att tolka. I syfte att minska mängden oklara tolkningar förtydligade Finansinspektionen uttryckandet av föreskrifternas och anvisningarnas bindande grad.

Samordningen av Finansinspektionens föreskrifter med CRR/CRD IV-regelverksreformen slutfördes för banksektorns del i slutet av 2013. Eftersom CRR-förordningen omfattar en stor del av de tekniska kapitaltäckningsreglerna samlades de enskilda föreskrifter som det var Finansinspektionens skyldighet att utfärda i ett dokument med föreskrifter och anvisningar (kapitaltäckningsberäkning och stora exponeringar). Finansinspektionen utgav även egna ställningstaganden om de prövningsbaserade bestämmelser i anslutning till reformen av kapitaltäcknings- och likviditetsreglerna (så kallade nationella optioner) som den nationella tillsynsmyndigheten kan använda. Förnyandet av föreskrifterna och anvisningarna om riskhantering har blivit fördröjt delvis på grund av ofullbordade lagstiftningsprojekt. Finansinspektionen övervägde att utveckla föreskrifts- och anvisningssamlingen i en riktning som mer ändamålsenligt skulle beakta de särskilda bolags- och avtalsjuridiska dragen hos försäkringssektorn och därigenom bättre betjäna de praktiska behoven hos såväl tillsynsobjekten som tillsynsmyndigheten.

Finansinspektionen gav ut promemorian Rutiner för bedömning av den interna kapitalutvärderingen. Med hjälp av rutinerna (bland annat beaktande av stresstester i tillräckligt hög grad) säkerställs en tillräckligt hög nivå på kapitalkraven.



## Högklassigt kund- och investerarskydd

Under året inriktades en anseelig mängd resurser på regleringsprojekt, speciellt utfärdandet av Finansinspektionens egna anvisningar, och en del inspektioner och andra planerade tillsynsprojekt sköts upp. Istället för inspektioner gjordes mindre omfattande platsbesök och i samband med dessa granskades särskilt små värdepappersföretags och fondbolags rutiner och interna processer. Särskilt de små värdepappersföretagen och fondbolagen konstaterades fortsatt ha brister i kännedomen om reglerna och iakttagandet av dem. Tillsynen över investerarinformationen och processerna för framställning av den framskred till största delen enligt planerna. Inga omfattande eller i övrigt betydande missförhållanden förekom.

Tolkningar i anslutning till höjning av bolånemarginalerna behandlades under året. I ett brev som skickades till bankerna redogjordes för bolåntagarnas ställning i vissa specialsituationer.

I regleringsprojekten utvecklades Finansinspektionens centrala åsikter om innehållet i reglerna till exempel beträffande kund- och investerarskyddet. De ändringar i Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar som helhetsreformen av värdepappersmarknadslagen förutsätter genomfördes inom utsatt tid. Marknadsparterna fick mycket information om reglerna och tillsynsobservationerna.

Finansinspektionen producerar objektiv information om spar- och placeringsprodukter på webbplatsen [Finanskund.fi](http://Finanskund.fi). Antalet besökare på webbtjänsten är ännu blygsamt, men det har vuxit kraftigt under de senaste åren (40 %).

### Bland annat följande åtgärder utfördes vid Finansinspektionen 2013:

- System för behandling av kundklagomål granskades i bankerna och försäkringsbolagen och ordnandet av medlemskapsfrågor i arbetslöshetskassorna.
- En årlig utredning av tillgången till och prissättningen av grundläggande banktjänster genomfördes. Bankerna gavs anvisningar om frågor i anslutning till höjning av bolånemarginalerna.
- Den interna styrningen i värdepappersföretag och fondbolag granskades. On-site-tillsyn av värdepappersförmedlare inriktades på interna processer och rutiner.
- Inom tillsynen över investerarinformation betonades inverkan av de nya reglerna bland annat på placeringsfondernas prospekt med basfakta och, i fråga om noterade bolag, konsekvent utgivande av information som beskriver den finansiella ställningen och verksamhetens kontinuitet.
- Redovisningstillsyn inriktades på redovisningsfrågor som är aktuella till följd av det osäkra marknadsläget, exempelvis framförande av uppgifter om finansiella risker och nedskrivningstester av tillgångsposter. Samarbetet med revisionstillsynen fortsatte.
- Finansinspektionen deltog i EBA:s, ESMA:s, EIOPA:s och Joint Committees beredning av regler gällande placeringsprodukter och -tjänster, försäkringsprodukter, värdepappershandel, noterade bolags informationsskyldighet, värdepappersmarknadens infrastruktur och tillsynen över försäkringsförmedling.
- Kundupplysning inriktades särskilt till unga som söker konsumtionslån eller bolån genom att utnyttja Finansinspektionens kundupplysningswebbplats och samarbete med konsumentorganisationerna och Finlands Bank.

## Ökande reglering en utmaning för mindre tillsynsobjekt

Inspektionerna av kund- och investerarskyddet (22 st.) slutfördes i enlighet med planen.

I behandlingen av kundklagomål i banker och försäkringsbolag framkom inga nämnvärda brister. Enligt en utredning om grundläggande banktjänster har antalet privatkundskontor fortsatt att minska och priserna på vissa banktjänster har höjts. Enligt Finansinspektionens uppfattning är tillgången till grundläggande banktjänster i regel fortsatt god. Finansinspektionen fäste speciell uppmärksamhet vid den avgift som uppbärs för kontantbetalning av en faktura. Finansinspektionen förtydligade sin tolkning av bolåntagares ställning genom ett brev till bankerna som hänförde sig till ändringar i ett kreditförhållande eller säkerheter som ska göras på kundens initiativ.

Vid inspektionerna som gällde medlemskap i arbetslöshetskassor och organisering av medlemsfrågor uppmanades arbetslöshetskassorna att fästa uppmärksamhet vid intern kontroll av funktioner som lagts ut på entreprenad, behandling av förmånsansökningar utan dröjsmål och jämlik behandling av kassans medlemmar.

Inspektionerna av värdepappersföretagen inriktades på genomförandet av kundernas uppdrag och på förvaltning av projektspecifika insiderregister. Inga betydande brister förekom. Tillsynsåtgärderna och de eventuella påföljderna för brister i den interna styrningen i värdepappersföretag är till en del ännu under beredning. Platsbesöken i mindre värdepappersföretag och fondbolag fokuserade bland annat på handelsrutiner, bolagens åtgärder med anledning av de nya reglerna (till exempel UCITS IV, transaktionsrapportering, insiderregister) och rutiner i uppföljningen av den nya regleringen. Särskilt för de mindre tillsynsobjekten är det en utmaning att iaktta de ökande och allt mer komplicerade reglerna.

## Tillsyn över information i det osäkra marknadsläget

Börsbolagens svagare finansiella situation återspeglades bland annat i ett ökat antal vinstvarningar, finansieringsarrangemang och emissioner. Inom tillsynen betonades att bolagen ska informera i rätt tid och konsekvent om såväl positiv som negativ ekonomisk utveckling. I samband med godkännandet av börsprospekt fästes särskild uppmärksamhet vid sättet på vilket bolagen informerar om risker och osäkerheter i verksamhetens kontinuitet och om sin finansiella ställning. God information främjades genom platsbesök som fokuserade på informationsförfaranden i noterade bolag. Utredningen i början av året över hur noterade bolag presenterar framtidsutsikter visade att nästan alla noterade bolag fortsatte att presentera framtidsutsikter i sina delårsrapporter

trots att kravet på presentation av framtidsutsikter har strukits. I slutet av året uppgav några bolag att de kommer att övergå till att presentera utsikter endast i sina bokslutskommunikéer. En investerarenkät genomfördes om den investerarinformation som noterade bolag ger ut. Enkäten bekräftade att tyngdpunktsområdena inom tillsynen motsvarar de frågor som investerarna anser vara viktiga.

En övergripande genomgång av börsnoterade bolags redovisning (s.k. full review) genomfördes i enlighet med planen. Det osäkra marknadsläget och bolagens svaga ekonomiska situation krävde att tillsynsåtgärderna inriktas bland annat på presentation av finansiella risker och värderingen av tillgångar. Bokslutsfrågor som hänförde sig till finansiella instrument inom banksektorn, exempelvis värdering av lånestocken, var också föremål för tillsyn. Finansinspektionen deltog bland annat i en omfattande utredning som koordinerades av ESMA och där de europeiska redovisningstillsynsmyndigheterna bedömde IFRS-boksluten för 39 finansinstitut och identifierade enskilda frågor som kräver tillsynsåtgärder. Inom tillsynen av information om närståendekretsen utreddes bolagens processer för insamling av information om närståendekretsen och för säkerställande att väsentliga transaktioner med närståendekretsen upptas i bokslutet. Samarbetet med revisionstillsynen, TILA, fortsatte bland annat i fråga om information om närståendekretsen och det internationella tillsynssamarbetet (exempelvis PCAOB).

## Utrymme för förbättringar i informationen som ges om placeringsprodukter

Enligt en utredning av kvaliteten hos placeringsfondernas prospekt med basfakta motsvarar de finländska placeringsfondernas faktablad till största delen de krav som ställs på dem. Många fondbolag behöver dock ännu förbättra bland annat beskrivningarna av fondernas investeringsinriktning.

Utifrån en utredning om marknadsföringen av strukturerade placeringsprodukter observerades att en del aktörer har utrymme för förbättringar till exempel i riskbeskrivningarna i marknadsföringsmaterialet och uppgörandet av avkastningsexempel. En del hade även brister i tillhandahållandet av prospekt och lånespecifika villkor.

## Större antal undersökta fall av missbruk än året innan

Antalet misstänkta fall av missbruk på värdepappersmarknaden som undersöktes var 100 (2012: 85 st.), av dessa hänförde sig 47 (23) till missbruk av insiderinformation, 28 (35) till förvrängning av kursen och 17 (23) till informationsskyldighet enligt värdepappersmarknadslagen och 8 (4) till övriga fall av missbruk. Av börsen motogs 36 (22) och av förmedlare 34 (26) anmälningar om

misstänkta värdepapperstransaktioner. Ett ökat antal ändringar av resultatinstruktionerna, omstruktureringar av företag och övriga företagstransaktioner, exempelvis avlägsnande från listan, leder i allmänhet till ett ökat antal undersökta insiderfall.

### **Ett stort antal regleringsprojekt upptog resurser**

Finansinspektionen deltog i viktiga europeiska regleringsprojekt på nivå 2 och 3 via de europeiska banktillsynsmyndigheterna och deras gemensamma kommitté. Projekten gällde paketerade placeringsprodukter (PRIIPS), offentliggörande av avsevärda ägar- och röstandelar (flaggning), reglering av prospekt, reglering av marknaden för finansiella instrument avseende placeringstjänst- och marknadsplatsverksamhet och reglering av marknadsmissbruk.

Finansinspektionen utfärdade föreskrifter och anvisningar som hänförde sig till totalreformen av värdepappersmarknadslagstiftningen genom vilka största delen de tidigare standarderna om värdepappersmarknadens verksamhet upphävdes. Finansinspektionen ordnade en presskonferens på vilken den presenterade de viktigaste förändringarna i föreskrifterna och anvisningarna. De nya föreskrifterna och anvisningarna gavs ut i juni.

Finansinspektionen bistod finansministeriet i genomförandet av reglerna om alternativa placeringsfonder (AIFM) på nationell nivå.

### **Ökad kundupplysning**

Expertsamarbete kring upplysning till ungdomar inleddes på nätverket Muntalous.fi tillsammans med bland annat Ungdomsstiftelsen, Finlands Settlementförbund och Garantistiftelsen och ett innehållsprojekt om betalning och avtal på den till ungdomar riktade webbplatsen Eurokampus tillsammans med Finlands Bank.

För medierna ordnades informationsmöten om aktuella frågor kring investerar- och kundskydd. Frågor som togs upp var bland annat komplexa placeringsprodukter som erbjuds till icke-professionella investerare, gruppfinansiering, nya betalningssätt och arbetslöshetsförsäkring. Ett stort antal intervjuer om bolån gavs till medierna.

På placeringsmässan höll experter anföranden om bland annat hur ändringarna av värdepappersmarknadslagen inverkar på de börsnoterade bolagens information, identifiering av komplexa placeringsprodukter och bankernas åtgärder för att förhindra penningtvätt. Det populäraste ämnet under båda dagarna var blankning av aktier.

Finansinspektionen producerar objektiv information om spar- och placeringsprodukter på webbplatsen Finanskund.fi. Antalet besökare på webbtjänsten är inte ännu större än drygt 7 000 besökare per månad, men det har

vuxit kraftigt under de senaste åren. Innehållet gjordes lättare att hitta och nya tekniska funktioner (till exempel möjlighet att dela på sociala medier) togs i bruk. Kundupplysning riktades särskilt till de sökande av bolån genom att utnyttja en sökmaskinstyrning till tjänstens bolåneavsnitt.

## Resultatinriktad samarbete mellan tillsynsmyndigheterna

Tyngdpunktsområdena i de europeiska finanstillsynsmyndigheternas (ESAs) arbete bedömdes varje halvår och Finansinspektionens resurser riktades utifrån bedömningen till de områden som är viktigast med tanke på stabiliteten, konkurrenskraften, de strukturella särdragen hos finanssektorn i Finland samt kund- och investerarskyddet.

Finansinspektionen arbetade aktivt i de europeiska finanstillsynsmyndigheternas gemensamma kommitté (Joint Committee) i syfte att förbättra regleringen och tillsynen över nya finansiella produkter och att göra samarbetet mellan tillsynsmyndigheterna tätare. Till fokusområdena i tillsynsmyndigheternas arbete hörde även främjandet av kapitaltäcknings- och solvensreformerna inom bank- och försäkringssektorerna, avgörandet av frågorna kring innehålllet i bankernas likviditetsreglering och likviditetsrapportering samt det internationella samarbetet mellan tillsynsmyndigheterna och beredningen av regleringen av bankernas krishantering och krislösning.

Den bristfälliga samordningen av tillsynsmyndigheternas rapporteringsprojekt leder till extra kostnader för tillsynsmyndigheterna och bromsar upp genomförandet av projekten. Finansinspektionen främjade systematiskt samarbetet mellan tillsynsmyndigheterna i syfte att förbättra koordineringen och dämpa ökningen av IT-kostnaderna.

Finansinspektionen satsade i samarbete med Finlands Bank på uppbyggandet av en gemensam tillsynsmekanism (SSM) med målsättningen att ta fram en effektiv tillsynsmodell som uppfyller de uppställda målen (bättre tillsynskvalitet och trovärdighet) och som fungerar väl med tanke på de finländska tillsynsobjekten. Finansinspektionen hade en stor inverkan särskilt i beredningen av de praktiska tillsynsprocesserna. Beredningsarbetet kommer att fortsätta intensivt till dess att SSM:s operativa verksamhet inleds (november 2014). Målen för beredningen har hittills uppnåtts väl.

Det nordiska samarbetet fungerade väl i gränsöverskridande tillsynskollegier, gemensamma inspektioner, modellbedömningar och IT-systemutvecklingsarbetet. Det gränsöverskridande praktiska tillsynsarbetet fann gemensamt avtalade former och verksamheten börjar till denna del vara etablerad. Skapandet av gemensamma nordiska riktlinjer och informationsgången behöver ännu utvecklas vidare.

### Bland annat följande åtgärder utfördes vid Finansinspektionen 2013:

- Prioriteterna för arbetet i EBA, ESMA, EIOPA och de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma kommitté och målen för respektive arbetsgrupp uppdaterades.
- Finansinspektionen påverkade innehålllet i regleringen på lägre nivå inom bank-, värdepappersmarknads- och försäkringssektorerna i EBA, ESMA och EIOPA med målet att säkerställa en fungerande reglering även ur Finlands synvinkel betraktat.
- Regleringen och tillsynen över nya placeringsprodukter i Europa utvecklades i ESMA och de europeiska tillsynsmyndigheternas gemensamma kommitté.
- Finansinspektionen eftersträvade att genomföra ESA-arbetets IT-lösningar och rapporteringsprojekt så enhetligt som möjligt och på ett rationellt sätt med tanke på sitt eget tillsynsarbete.
- Finansinspektionen inverkade aktivt på arrangemangen kring den gemensamma tillsynsmekanismens praktiska verksamhet, fastställandet av tillsyns- och beslutsprocesserna samt beredningen av gemensamma tillsynsrutiner i ECB.
- Finansinspektionen deltog i de nordiska tillsynskollegiernas arbete bland annat genom att genomföra gemensamma inspektioner och bedöma de gränsöverskridande aktörernas kontinuitetsplaner. Tillsynsrutinerna i Norden harmoniserades via Solvens II ansvarsskuld- och modellbedömningsarbetsgrupperna. Inom tillsynen av clearing- och avvecklingsverksamhet idkade Finansinspektionen nära samarbete med de europeiska tillsynsmyndigheterna och Finlands Bank och förberedde sig för eventuella strukturella förändringar gällande clearing- och avvecklingsverksamheten.

## ESA-arbetet prioriterades omsorgsfullt

Finansinspektionen fastställde prioriteterna och målen för ESA-arbetet på arbetsgruppsnivå. Prioriteterna uppdateras åtminstone halvårsvis och en genomgång av dem görs regelbundet med intressentgrupperna. I fortsättningen måste ESA-prioriteringen bli ännu strängare än i nuläget eftersom det är nödvändigt att säkerställa de resurser som behövs för genomförande av tillsynsarbete i Finland och kraven enligt SSM.

Finansinspektionen satsade på kapitalbas- och likviditetsriskarbetsgruppens arbete i EBA-arbetet och på arbete i en arbetsgrupp som utreder följdriktigheten hos de riskvikter som tillämpas inom kapitaltäckningsanalysen. Vidare påverkades innehållet bland annat i den nya likviditetsrapporteringen i de framtida rapporteringsformaten. Frågorna kring innehållet i kapitaltäcknings- och likviditetsbestämmelserna och EBA:s närmare riktlinjer för bankernas krishantering hörde till de viktigaste frågorna för Finansinspektionen. Viktigast i EIOPA:s arbete var beredningen av Solvens II och arbetet med kundskyddsfrågor. Finansinspektionens viktigaste mål har varit att säkerställa att interimistiska anvisningar för Solvens II-mellanas överensstämmer med framstegen i lagstiftningen i Finland (ändringen av försäkringsbolagslagen). Målet uppnåddes väl.

Inom ESMA-arbetet satsade Finansinspektionen på att främja jämförbarheten hos bankernas IFRS-bokslut och på det arbete som ESMA:s kommitté för finansiella innovationer utför. Arbetet omfattade bland annat en kartläggning av de nationella tillsynsmyndigheternas åtgärder inom tillsynen av försäljning av strukturerade placeringsprodukter.

Finansinspektionen deltog aktivt i den gemensamma kommitténs kommitté för konsumentskydd och finansiella innovationer som uppgjorde sektorgränserna över-skridande anvisningar för produktutvecklingsprocesser och behandling av kundklagomål och beredde innehållskraven för faktablad om paketerade placeringsprodukter. Anneli Tuominen var ordförande för ESMA:s kommitté för finansiella innovationer och för den gemensamma kommitténs ovannämnda kommitté för konsumentskydd och finansiella innovationer.

Finansinspektionen samarbetade även i systemriskkommittén med Finlands Bank. Vid sidan av regelbunden analys av makrostabilitetsriskerna var ESRB:s viktigaste projekt beredningen av rekommendationer för användning av makrostabilitetsindikatorer och -instrument. Rekommendationerna styr genomförandet av den nationella makrostabilitetspolitiken och avsikten är att utfärdas dem 2014.

Finansinspektionen har hittills kunnat förverkliga inom utsatt tid de rapporteringskrav och övriga krav som

ESA-myndigheterna ställt på tillsynsmyndigheterna. Rapporteringsprojekten leder dock till att IT-utgifterna ökar mycket snabbt på grund av ett stort antal projekt, överlappande projekt och barnsjukdomar hos rapporteringssystem som inte ännu är etablerade. Finansinspektionen strävar efter att bidra till att förbättra koordineringen mellan finanstillsynsmyndigheterna men är även tvungen att kritiskt bedöma tidsschemana för genomförande av projekten ur sitt eget perspektiv.

Finansinspektionen ökade den interna och externa kommunikationen om ESA-ärenden. På Finansinspektionens webbplats presenteras ESA:s aktuella projekt och de presenterades även vid flera möten med intressentgrupperna. Nyhetsbrevet Markkinat innehåller information om ESMA:s aktuella projekt. Finansinspektionen ordnade i februari ett internationellt seminarium "2nd FIN-FSA Conference on Regulation and Supervision: Banking and Supervision under Transformation". Talare var centrala påverkare inom bankunionsprojektet och åhörarna ledare inom finanssektorn i Finland och representanter för de övriga viktiga intressentgrupperna.

## Aktiv insats i SSM-beredningen

Finansinspektionen deltog tillsammans med Finlands Bank aktivt i beredningen av SSM (High Level Group och Task Force on Supervision). Finansinspektionen svarade för beredningen av tillsynsmodellen och deltog speciellt i arbetet som gällde bedömning av balansrisker. En utförlig bedömning ska göras av bankerna som övergår till ECB:s direkta tillsyn. Bedömningen består av tre delar: bedömning av kvaliteten på fordringarna i balansräkningen, bedömning av centrala risker och stresstester. Beredningen av bedömningen av kvaliteten på fordringarna i balansräkningen inleddes på sommaren 2013 och det praktiska arbetet utförs under 2014. Två personer från Finansinspektionen var på arbetsrotation på deltid vid ECB i anknytning till SSM-beredningen. Personerna kommer att fortsätta vid ECB 2014.

Samordningen av Finansinspektionens egen verksamhet med SSM ska inledas under 2014. ECB:s tillsynsansvar kommer sannolikt att börja gälla på hösten 2014. Avsikten är att SSM-länderna ska iaktta en enhetlig tillsynskalendar 2014 vilket kommer att påverka även Finansinspektionens verksamhet genast från och med början av 2014.

## Det nordiska tillsynsarbetet var fortsatt intensivt men står inför utmaningar i framtiden

Det nordiska samarbetet inom tillsynskollegier, gemensamma inspektioner och modellbedömningar löper smidigt. Tillsynskollegierna bedömde regelbundet de gränsöverskridande finansiella koncernernas kapitaltäckning, likviditet, lönsamhet och risker samt uppgjorde regelbundet samlade kapitalbedömningar. Nordiska gemensam-

ma inspektioner fortsatte genom inspektioner av bland annat bankkoncernernas likviditetsrisker. Beredningen av frågor kring gränsöverskridande bankkoncerners krislösning fortsatte. Finansinspektionen hade som mål system som på ett likvärdigt sätt beaktar behoven i alla länder där gränsöverskridande koncerners bolag är belägna. Dröjsmål upptäcktes i informationsgången mellan tillsynsmyndigheterna och uppgörandet av krislösningstrategier för gränsöverskridande aktörer framskred inte till alla delar enligt det fastställda tids-schemat.

Finansinspektionen arbetade för en harmoniserad definition av bankernas kapitaltäckningsbuffertar i Norden. De nordiska länderna har hittills inte ännu lyckats harmonisera kraven på kapitalbuffertar. Ur Finlands synvinkel betraktat utgörs hotet av snävare lagstadgade möjligheter än i de övriga nordiska länderna att kräva kapitalbuffertar, om möjligheten att fastställa en systemriskbuffert enligt CRD IV inte börjar tillämpas i Finland. Riskvikterna för bolån behandlades även i nära samarbete mellan tillsynsmyndigheterna, och omfattande jämförelser av uppgifter om banker i olika länder gjordes. De nordiska länderna uppnådde dock inte ännu harmoniserade riktlinjer för förfaranden för en eventuell åtstramning av riskvikterna. Det nordiska samarbetet kommer att möta speciellt många utmaningar i bankunionen om moderbolagen till två viktiga aktörer inom banksektorn i Finland stannar utanför unionen.

Framskridandet av Solvens II-reformen och dess inverkan behandlades på tillsynsmyndigheternas möten. Den nordiska arbetsgruppen för ansvarsskuld bland annat analyserade och eftersträvade enhetliga rutiner för behandling av kompositbolag och försäkringar med garanterad avkastning. Modellarbetsgruppen behandlade särskilt modellering av försäkringsrisker och bedömning av samverkan av riskerna. Båda är mycket viktiga frågor med tanke på försäkringsbolagens interna modeller och kapitalkraven som de ger upphov till.

Inom ramen för NasdaqOMX:s nordiska tillsynssamarbete bedömdes organiseringen av börsverksamheten och dessutom gemensamma riktlinjer utarbetades i viktiga tillsynsfrågor. I samband med bedömning av verksamheten upptäcktes inga kritiska brister. Finansinspektionen deltog under 2013 i tillsynskollegiet för de två centrala motparterna EuroCCP och NasdaqOMX Clearing AB. Samarbetet för underhåll och utveckling av transaktionsrapporteringen fortsatte med de övriga nordiska tillsynsmyndigheterna.

# Bankfullmäktiges berättelse för 2012 och åtgärder till följd av den

## I sin berättelse för 2012 uppmanade bankfullmäktige Finansinspektionen att i framtiden

**Säkerställa att Finansinspektionen i enlighet med sin strategi har förmåga och beredskap att förebygga problem som riskerar stabiliteten på och förtroendet för finansmarknaden i Finland i en snabbt föränderlig omvärld.**

- Finansinspektionen fortsatte att utveckla sin analysverksamhet. Genom en effektiv analys erhålls en aktuell uppfattning om läget både för varje sektor och för de enskilda tillsynsobjekten. Utifrån dessa, kompletterade med expertbedömningar, fastställs tillsynens intensitet på enskilda riskområden och för varje tillsynsobjekt som en helhetsbedömning.
- Samarbetet med Finlands Bank utökades inom flera av Finansinspektionens verksamhetsområden.
- De ökade rapporteringskraven som tillsynsmyndigheten ställer och utvecklingen av ett analysystem för ekonomisk information bidrar till att väsentligt effektivisera Finansinspektionens analysverksamhet. De omfattande reformerna av rapporterings- och analysystemen har till största delen framskridit enligt utsatt tidsschema och kommer att slutföras under 2014.
- I enlighet med strategin försökte Finansinspektionen 2013 öka antalet inspektioner och deras andel av tillsynsarbetet. Det kvantitativa målet för inspektioner uppnåddes inte helt under 2013. Inspektionerna är den viktigaste åtgärden för att proaktivt identifiera brister i tillsynsobjektens riskhantering, interna kontroll och allmänna förvaltning. Finansinspektionen ökade också antalet platsbesök som gällde intern styrning.
- Den löpande tillsynen gjordes mer systematisk genom att för varje tillsynsobjekt ta i bruk en tillsynsplan som samlar ihop tillsynsåtgärderna separat från de övriga planerna (inspektioner, platsbesök och uppgörande av tillsynsmyndighetens bedömning).

**Vid behov i samarbete med Finlands Bank förbereda sig på att makrostabilitetstillsynen kommer att läggas på Finansinspektionens ansvar i enlighet med förslaget.**

- År 2013 bereddes i samarbete en pilotversion av analysrapporten som bistår beslutsfattandet inom makrostabilitetstillsynen. Pilotversionen togs upp till behandling i Finansinspektionens och Finlands Banks direktioner i syfte att insamla kommentarer för vidareutveckling.
- En inledande processbeskrivning bereddes för beredningsarbete och beslutsfattande, som beaktar konsultationer av ECB och informering av övriga EU-organ i enlighet med SSM-förordningen.
- Finansinspektionen förbereder sig tillsammans med Finlands Bank på att inleda uppgifterna inom makrostabilitetstillsynen vid början av 2015 och utvecklar samarbetet med ministerierna i syfte att säkerställa beredningen av en heltäckande makrostabilitetstillsyn.
- Utvecklandet av heltäckande och effektiva verktyg för makrostabilitetstillsyn pågår delvis ännu på en internationell nivå och detsamma gäller den finländska lagstiftningen om redskap. Finansinspektionen har ansett det vara viktigt att en bindande maximal belåningsgrad börjar tillämpas som redskap för makrostabilitetstillsyn och att möjligheten att fastställa en systemriskbuffert enligt CRD ska införas i lagstiftningen i Finland.
- Finansinspektionen har tillsammans med Finlands Bank deltagit i analysen särskilt inom systemriskkommittén (ESRB) (bland annat makrostabilitetsindikatorer) och i utvecklandet av redskap.

**Förbereda sig och vara beredd på förändringar i inkomsterna från tillsynsavgifterna i den utsträckning som förändringar i den övernationella tillsynen av finanssektorn, bland annat överföringen av tillsynsuppgifterna till ECB, kräver det.**

- Den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) förändrar Finansinspektionens banktillsynsrutiner men dess eventuella minskande effekt på tillsynsarbetet kan ses först på lång sikt. Finansinspektionens arbetsbörda kommer att öka under etableringsskedet av SSM. En betydande andel av Finansinspektionens tillsynsarbete kommer även i fortsättningen att stanna utanför SSM.
- Finansinspektionen har vidtagit åtgärder för att effektivisera verksamheten. Finansinspektionens verksamhetsplan på lång sikt beaktar en minskning av personresurserna tack vare överföringen av tillsynsuppgifter och en motsvarande lättnad i finansieringsbehovet.
- Finansinspektionens budget för 2014 är sträng.
- De influtna tillsynsavgifternas tillräcklighet har uppskattats genom scenarioanalyser i vilka man eftersträvat att beakta utöver den sannolika utvecklingen även alternativ som är kritiska med tanke på finansieringen.
- En bedömning av kostnaderna för Finansinspektionens verksamhet och dess effektivitet gjordes mot en nordisk jämförelse. Finansinspektionen hörde till de effektivaste tillsynsmyndigheterna, men verksamheten behöver göras ännu effektivare.

**Fortsätta med och inrikta åtgärder i syfte att säkerställa att det allmänna förtroendet för finanssektorn i Finland uppehålls.**

- Finansinspektionen har regelbundet gett ut information om marknadens ställning.
- Finansinspektionen koncentrerade tillsynen över kund- och investerarskyddet till sådana av tjänsteleverantörernas processer som har en betydande och direkt inverkan på kundernas och investerarnas ställning.
- Finansinspektionen utreder årligen prissättningen av och tillgången till grundläggande banktjänster, bland annat antalet privatkundskontor. Uppmärksamhet fästes vid de avgifter som uppbärs för kontantbetalning av fakturor. Bankerna gavs anvisningar om frågor i anslutning till höjning av bolånemarginalerna.
- I fråga om tillsynen över investerarinformation betonades i likhet med tidigare år att information ska ges vid

rätt tidpunkt och på ett konsekvent sätt om bland annat börsnoterade bolags finansiella ställning och om risk- och osäkerhetsfaktorer med placeringsprodukter.

- Inom tillsynen över handeln betonades undersökning av eventuella insiderfall.

**Fortsätta åtgärder för att effektivisera Finansinspektionens interna verksamhet.**

- Finansinspektionen utvecklade i samarbete med en extern konsultbyrå processerna för behandling och kontinuerlig analys av värdepappersföretagens och fondbolagens verksamhetstillstånd. Utvecklingsarbetet har resulterat i bland annat precysare anvisningar till tillsynsobjekten om uppgörande av ansökningar om verksamhetstillstånd. Målet är att minska antalet begäran om tilläggsutredning vilket skulle påskynda tillståndsbehandlingen. Målet för analysprocessen är att fördjupa analysen och inrikta den ännu mer exakt.
- Utvecklingen av processerna har redan styrts av uppbyggandet av en gemensam europeisk tillsyn genom de krav som SSM och EU:s bank-, försäkrings- och värdepapperstillsynsmyndigheter ställer. Finansinspektionen har gått i spetsen för beredningen av SSM.
- Utifrån utredningsmannen Kaarlo Jännäris utredningsarbete utvecklades samarbetet mellan Finansinspektionen och Finlands Bank i syfte att effektivisera verksamheten och samtidigt minska kostnaderna. Samarbetet fördjupades och funktioner som gäller bland annat förvaltnings- och personaltjänstuppdrag, datasystem samt informationshanterings- och dokumenttjänster överfördes till Finlands Bank.
- Under 2013 genomfördes Finansinspektionens arbetshälsoprojekt samt chefsarbetet utvecklades genom utbildning i coachande ledarskap. Syftet med projekten är att säkerställa en hög motivation och uppmuntra till en utveckling av yrkeskunskaperna.
- En bedömning av organisationens funktion inleddes på Finansinspektionen. Avsikten är att ett förslag till organisationsstruktur ska presenteras för direktionen under våren 2014.



# Bedömning av förändringar i tillsynen och tillsynsavgifterna 2014

## Bedömning av förändringar i tillsynen

Finansinspektionen betonar i sin strategi effektivt förebyggande av problem som riskerar stabiliteten på och förtroendet för finansmarknaden i Finland. Av denna orsak fortsätter Finansinspektionen att utveckla inriktandet av det riskbaserade tillsyns- och regleringsarbetet och säkerställer en tillräcklig tid för tillsynsarbetet. Inspektioner av de olika riskområdena inriktas på risker som ökat till följd av finanskrisen och recessionen och på hantering av dem samt på ett fungerande betalsystem.

Finansinspektionen förbereder sig i samarbete med Finlands Bank på inledningen av uppgifterna i anslutning till makrostabilitetstillsynen vid början av 2015 och utvecklar beredningsarbetet även tillsammans med finansministeriet. Makrostabilitetstillsynen kommer även att integreras i Finansinspektionens tillsynsarbete. Finansinspektionen utvidgar sin egen krishanteringsplan så att den omfattar alla tillsynsgrupper. Tillsynsobjekten förväntas också ha fungerande krisberedskap och -planer.

Finansinspektionen bör omvärdera sina banktillsynsrutiner och ändra dem under året så att de motsvarar kraven enligt den gemensamma banktillsynen. Även om Finansinspektionen redan nu iakttar de gemensamma europeiska tillsynsrutinerna som uppgjorts av Europeiska bankmyndigheten (EBA) i samarbete mellan de nationella tillsynsmyndigheterna, ska den trots detta förnya bland annat bankernas riskbedömning, inspektionsverksamheten, behandlingen av sanktioner och ansökningar om verksamhetstillstånd, rapporteringen och tillsynsmyndighetens beslutsförfaranden i enlighet med den gemensamma europeiska banktillsynsmyndighetens tillsynshandbok. Den gemensamma tillsynsmekanismens ändringseffekter tas i beaktande i Finansinspektionens olika funktioner. Finansinspektionen deltar tillsammans med Finlands Bank aktivt i den gemensamma beredningen som utförs under ledning av ECB vilket bidrar till genomförandet av förändringen.

En heltäckande bedömning av bankerna som övergår till direkt tillsyn under ECB ska genomföras under 2014 och den är uppdelad i tre delar: bedömning av kvaliteten på fordringarna i balansräkningen, bedömning av centrala risker och stresstester. Bedömningen ger ingående information om banksektorn inom EU och eventuella stödåtgärder som behövs för att säkerställa stabiliteten. Bedömningen fungerar som en genomlysning av banksek-

torns finansiella ställning och bidrar till att förstärka förtroendet för den europeiska banksektorn.

Finansinspektionen kommer att få nya uppdrag i anknytning såväl till finländska som internationella krislösnings-system. Inledningen av bankunionen är väsentligt förknippad med regleringsprojekt som gäller kreditinstitut och vissa värdepappersföretags krishantering och omorganisering av verksamheten som är inne på slutrakan såväl i EU som i Finland. Krislösningsdirektivet ska träda i kraft redan vid början av 2015 och EU:s krislösningsförordning och statsfördraget i anslutning till det som är riktade till länderna inom penningunionen vid början av 2016. Den nya krislösningsmyndigheten som håller på att grundas innehar det huvudsakliga ansvaret för verkställandet av den nya lagstiftningen. Krislösningsmyndigheten och Finansinspektionen ska i samarbete uppgöra en krislösningsplan för kreditinstituten under 2015.

Inga stora förändringar förväntas ske i Finansinspektionens övriga funktioner.

Information om ställningen på finansmarknaden offentliggörs regelbundet. Tillsynsobjekten informeras om pågående regleringsprojekt och tillsynsobservationer. Inom kundupplysningen fokuserar Finansinspektionen på risker med nya produkter och tjänster. Rutinerna inom försäljning av placeringsprodukter och -tjänster samt upprätthållandet av tjänsteleverantörens yrkesskicklighet och kompetens granskas. Tillsynen inriktas på ändamålsenliga produktutvecklingsprocesser. Inom tillsynen över investerarinformation ligger fokus på informationen om finansiell ställning, risker och osäkerhetsfaktorer.

## Åtgärder för att effektivisera den interna verksamheten

I syfte att effektivisera verksamheten görs en bedömning av den nuvarande organisationsstrukturens funktion och det behov att förnya arbetssätten som den gemensamma tillsynsmekanismen medför. Inom effektivisering av verksamheten utnyttjas vidare den så kallade Lean-metoden, och en genomgång av Finansinspektionens processer fortsätter och beslut fattas om effektiviseringsåtgärder. I syfte att säkerställa gedigen yrkeskunskap ska en kompetensstrategi uppgöras utifrån en kompetenskartläggning som gäller hela Finansinspektionen.

## Uppskattning av inkomsterna från tillsynsavgifterna

År 2014 ska de insamlade tillsynsavgifterna enligt budgeten utgöra ungefär 24 miljoner euro vilket är 6,7 procent mer än 2013, men ligger på samma nivå som 2012. Inkomsterna från tillsynsavgifterna var låga 2013 vilket berodde på ett exceptionellt stort överskott som överförts från 2012. Inga betydande förändringar förväntas ske i antalet tillsynsobjekt under 2014.

Verksamheten för euroområdet gemensamma tillsynsmekanism finansieras av de banker som omfattas av tillsynen. Tilläggskostnaden till följd av detta kommer sannolikt att lyfta fram behovet att bedöma de totalkostnader som orsakas bankerna för tillsynen över dem. Härvid skulle även strukturen av Finansinspektionens tillsynsavgifter vara föremål för bedömning. Arrangemang som påverkar de nordiska bankkoncernernas strukturer och storleken på balansräkningarna kan även ge upphov till förändringar i inkomsterna från tillsynsavgifterna.

Det är inte ännu möjligt att bedöma den gemensamma europeiska banktillsynens inverkan på inkomsterna från tillsynsavgifterna. Förändringarna kommer dock sannolikt inte ännu att påverka inkomsterna från tillsynsavgifterna för 2014. Det är dock helt klart att tillsynsobjektens kostnader ökar när tillsynen blir mer omfattande och diversifierad. Vid en bedömning av Finansinspektionens resursbehov och uppgiftsfält finns det skäl att observera att inledningen av den gemensamma europeiska banktillsynen kräver en betydande resurssatsning av Finansinspektionen. Eventuella effektivitetsfördelar som en harmoniserad banktillsyn ger upphov till kan förväntas först på längre sikt.

SSM orsakar förändringar endast i tillsynen över banksektorns kapitaltäckning medan Finansinspektionens övriga verksamhet förblir oförändrad.

# Förkortningar

**AIFMD**, Alternative Investments Fund Managers Directive, direktivet om förvaltning av alternativa investeringsfonder

**CCP**, Central Counterparty, central motpart

**COREP**, Common Reporting Framework, kapitaltäckningsrapportering

**CRD**, Capital Requirements Directive, kapitaltäckningsdirektiv

**CRR**, Capital Requirements Regulation, kapitaltäckningsförordning

**EBA**, European Banking Authority, Europeiska bankmyndigheten

**EIOPA**, European Insurance and Occupational Pensions Authority, Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten

**ECB**, Europeiska centralbanken

**EMIR**-förordningen, European Market Infrastructure Regulation, förordning om OTC-derivat, centrala motparter och handelsuppgiftsregister

**ESMA**, European Securities and Markets Authority, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten

**ESRB**, European System Risk Board, Europeiska systemrisknämnden

**FINREP**, Financial Reporting Framework, rapportering av finansiell information

**IFRS**, International Financial Reporting Standards, internationella redovisningsstandarder

**IRBA**, Internal Ratings Based Approach, metod baserad på intern riskklassificering för fastställande av kreditrisken

**JOINT COMMITTEE**, EBA:s, ESMA:s och EIOPA:s gemensamma kommitté

**LCR**, Liquidity Coverage Ratio, krav på likviditetsbuffert

**LEI**, Legal Entity Identifier, företagsnummer

**LTGA**, Long-term Guarantee Assessment, bedömning av långfristiga garantier

**OTC**, Over the Counter, handel utanför en organiserad marknadsplats

**PCAOB**, Public Company Accounting Oversight Board, revisorernas övervakare i USA

**SSM**, Single Supervision Mechanism, Europeiska gemensamma tillsynsmekanismen

**TILA**, Revisorernas övervakare

**UCITS**, Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper

