

**Kertomus pankkivaltuustolle:
Rahoitustarkastuksen
toiminnan tavoitteet ja niiden
toteutuminen vuonna 2006**



SISÄLLYS

1 PANKKIVALTUUSTON ROOLI RAHOITUSTARKASTUKSEN VALVONNASSA

2 TIIVISTELMÄ

3 PANKKIVALTUUSTON KERTOMUS VUODESTA 2005 JA SIITÄ AIHEUTUNEET TOIMENPITEET

4 TOIMINNALLE ASETETTUJEN TAVOITTEIDEN TOTEUTUMINEN VUONNA 2006

1 PANKKIVALTUUSTON ROOLI RAHOITUSTARKASTUKSEN VALVONNASSA

Pankkivaltuusto valvoo Rahoitustarkastuksen toiminnan yleistä tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta. Tarkoituksenmukaisuuden valvonnassa pankkivaltuusto arvioi, miten Rahoitustarkastuksen toiminnalle laissa säädetty tavoite on toteutunut. Toiminnan yleisen tehokkuuden valvonnassa pankkivaltuusto seuraa erityisesti Rahoitustarkastuksen henkilöstömäärän ja talousarvion yleistä kehitystä suhteessa Rahoitustarkastuksen tehtäviin sekä lainsäädännön tai markkinoiden kehityksestä johtuviin muutoksiin.

Rahoitustarkastuksen toiminnalle asetetut tavoitteet

Rahoitustarkastuksen toiminnan tavoitteeksi on Rahoitustarkastusta koskevassa laissa säädetty rahoitusmarkkinoiden vakaus ja luottamuksen säilyminen rahoitusmarkkinoiden toimintaan. Rahoitustarkastuksen johtokunnan hyväksymässä strategiassa vuosiksi 2007–2009 tavoitteeksi on lisäksi asetettu kilpailukykyiset ja toimivat rahoitusmarkkinat.

Myös Rahoitustarkastuksen perustehtävät on määritelty Rahoitustarkastusta koskevassa laissa. Rahoitustarkastus valvoo mm. pankkien, sijoituspalveluyritysten, rahastoyhtiöiden ja pörssin toimintaa, riskejä ja taloudellista tilaa. Lisäksi se ohjaa markkinoilla toimivia noudattamaan asianmukaisia menettelytapoja sekä edistää tietämystä rahoitusmarkkinoista. Rahoitustarkastus valvoo myös, miten listayhtiöt noudattavat tiedonantovelvollisuuttaan. Vuoden 2005 alusta sen tehtäväksi tuli listayhtiöiden tilinpäätösten valvonta (IFRS-valvonta).

Rahoitustarkastuksen toimintaa ohjaa johtokunta. Se asettaa toiminnan tavoitteet ja päättää toimintalinjoista. Se myös valvoo, miten tavoitteet ovat toteutuneet ja miten toimintalinjoja on noudatettu. Johtokunta hyväksyy Rahoitustarkastuksen toimintastrategian.

Rahoitustarkastus edistää rahoitusmarkkinoiden vakautta ja luottamusta niiden toimintaan huolehtimalla osaltaan siitä, että rahoitusmarkkinoilla toimivat instituutiot säilyvät toimintakykyisinä tuottamaan rahoituspalveluja ja vastaamaan sitoumuksistaan. Luottamuksen säilymistä rahoitusmarkkinoiden toimintaan Rahoitustarkastus edistää valvomalla, että palveluntarjoajat kohtelevat asiakkaitaan tasapuolisesti ja asianmukaisesti ja että listayhtiöiden julkaisema tieto on luotettavaa, oikea-aikaista ja riittävää.

Rahoitustarkastus keskittyy valvonnassaan erityisesti riskiherkimpiin instituutioon ja toimintoihin. Tavoitteena on jo ennakolta tunnistaa uhkaavat riskit ja muutospaineet. Rahoitustarkastus pyrkii myös reagoimaan markkinoiden häiriöihin viipymättä ja tehokkaasti.

Vuonna 2006 voimassa olleet Rahoitustarkastuksen strategiset tavoitteet olivat seuraavat:

- I Valvottavien riskinkantokyky on riittävä ja hallinto luotettava.
- II Julkistettava tieto tukee markkinoiden tervettä kehitystä ja menettelytavat ovat asianmukaiset.
- III Rahoitustarkastuksen sääntely on periaatepohjaista ja laadukasta ja lain soveltaminen ennakoitavaa ja uskottavaa.
- IV Rahoitustarkastuksen toiminta on luotettavaa, tuloksellista ja tehokasta.

2 TIIVISTELMÄ

Valvottavien riskinkantokyky edelleen vahva

Resursseja kohdistettiin erityisesti luottoriskin ja sen hallinnan, operatiivisen riskin sekä sisäisen valvonnan laadun tarkastamiseen sekä raportoinnin ja Rahoitustarkastuksen riskianalyyysien kehittämiseen. Luottoriskien havaittiin jonkin verran kasvaneen pitkällä aikavälillä, mutta valvottavien riskinkantokyky on säilynyt hyvänä. Valvottaville on annettu palautetta menettelytavoista luottomarkkinoilla sekä edellytetty valvottavilta riskien hallinnan puutteiden korjaamista.

Asunto- ja kulutusluottojen kasvu jatkunut

Asunto- ja kulutusluottojen kasvu on edelleen jatkunut. Kasvu ei ole aiheuttanut merkittäviä tappioita, mutta havainnot luottosalkkujen laadun heikkene- misestä ja vakuusvajeista ovat lisääntyneet jonkin verran. Pankkien asunto- luottomarginaalit ovat olleet hyvin kapeat. Hinnoittelussa ei ole kotitalousasi- akkaiden tapauksessa juuri otettu huomioon riskiä. Valvottavia kehoitettiin ot- tamaan huomioon marginaalien kapeudesta aiheutuvat pidemmän aikavälin riskit, kehittämään riskiperusteista hinnoittelua sekä omalta osaltaan huoleh- timaan siitä, että asiakkaat eivät ylivelkaantuisi.

Basel II -vakavaraisuusuudistus aikataulussa

Rahoitustarkastus on panostanut huomattavasti resursseja Basel II -vakavaraisuusuudistuksen luotettavaan ja tehokkaaseen käyttöönottoon ai- kataulun mukaisesti sekä valvottavissa että omassa valvontatoiminnassaan. Rahoitustarkastuksen Basel II -standardit valmistuivat aikataulussa. Tiedotus- tilaisuuksia ja valvontakäyntejä järjestettiin runsaasti. Valvottavien sisäisten mallien hyväksyminen ja raportoinnin uudistaminen vaativat Rahoitustarkas- tukselta erityisen paljon resursseja.

Valvontayhteistyötä kehitettiin edelleen

Rahoitustarkastus on tiivistänyt yhteistyötään Vakuutusvalvontaviraston kanssa monella alueella ja kotimaisten rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan sisältöä on kehitetty yhteistyössä. Valvontaa kehitetään edelleen voimakkaasti. Monessa maassa toimivien pankkikonsernien valvontayhteis- työhön Pohjoismaiden ja Baltian valvojien kanssa on myös panostettu run- saasti resursseja. Yhteistyötä lisättiin etenkin Nordean ja Sammon valvonnas- sa. Tämän yhteistyön tiivistäminen edelleen on olennaista Suomen rahoitus- markkinoiden vakauden valvonnan kannalta.

Koti- ja isäntävaltioiden vastuujakoon pyrittiin vaikuttamaan

Rahoitustarkastus on pyrkinyt vaikuttamaan siihen, että EU:n valvontamallis- sa otettaisiin entistä paremmin huomioon muutokset valvottavien rakenteissa. EU:ssa on tunnustettu Suomen tärkeänä pitämä näkökulma isäntävaltion roo- lista omien markkinoidensa vakauden valvonnassa, kriisinhallinnassa ja talle- tussuojakysymyksissä. Nykyiseen koti- ja isäntävaltioiden¹ vastuun perusja- koon ei kuitenkaan olla lyhyellä aikavälillä puuttumassa, vaan toimintaympä- ristön muutoksiin reagoidaan lisäämällä käytännön valvontayhteistyön muoto- ja sekä valvontatapojen yhdenmukaisuutta. Rahoitustarkastus pyrkii vaikut-

¹ Kotivaltiovalvojalla tarkoitetaan yrityksen juridisen kotipaikan (pääkonttorin) sijaintimaan val- vontaviranomaista. Isäntävaltion valvojaksi kutsutaan sivukonttorin sijaintimaan valvontaviran- omaista sekä usein myös rahoitusryhmittymään kuuluvien tytäryhtiöiden kotimaan valvontaviran- omaista.

tamaan tähän työhön, jotta sen edellytykset vastata Suomen rahoitusmarkkinoiden vakaudesta säilyvät myös markkinarakenteiden muuttuessa.

Sijoittajainformaatioissa vielä kehitettävää

Rahoitustarkastuksen tekemän selvityksen mukaan listayhtiöiden IFRS-tilinpäätösten laatu on vaihtelevaa ja yhtiöillä on niissä vielä kehitettävää.

Listayhtiöt puolestaan noudattavat arvopaperimarkkinalainsäädännön mukaisista tiedonantovelvollisuuttaan vähintään tyydyttävästi. Tiedottamisen laiminlyöntitapaukset ovat olleet yksittäisiä. Tiedottamisessa oli edelleen huomattavia yhtiökohtaisia eroja, mutta merkittäviä epäkohtia ei havaittu. Listayhtiöitä ohjeistettiin ja koulutettiin arvopaperimarkkinalainsäädännön tiedonantovelvollisuutta koskevien säännösten muutoksista.

Rahoitustuotteita koskeva sijoittajainformaatio on pääasiassa hyvää tasoa. Kuitenkin erityisesti strukturoitujen tuotteiden ja uusien, monimutkaisten rahastotuotteiden läpinäkyvyydessä on parannettavaa.

Peruspankkipalveluiden hinnoittelussa jonkin verran muutoksia

Peruspankkipalveluiden saatavuudesta ja hinnoittelusta tehtiin kaksi selvitystä. Palveluiden hintoihin oli tullut joitakin korotuksia. Rahoitustarkastuksen käsityksen mukaan peruspankkipalveluja on edelleen saatavissa kohtuulliseen hintaan. Palvelujen saatavuudessa ei ole ilmennyt ongelmia.

Poliisille annettujen tutkintapyyntöjen määrä kasvoi

Rahoitustarkastus teki epäillyistä arvopaperimarkkinoiden väärinkäyttötapauksista poliisille kolme tutkintapyyntöä, kun edellisellä vuonna tutkintapyyntöjä tehtiin yksi. Myös Rahoitustarkastuksessa tutkittujen tapausten määrä kasvoi edellisvuotisesta. Merkittävin syy tutkittujen tapausten lukumäärän kasvuun oli se, että monien sääntelyuudistusten valmistuttua Rahoitustarkastuksella oli mahdollisuus kohdentaa enemmän resursseja valvontaan ja lisätä säännönmukaista tutkintaansa. Myös markkinaosapuolilta tulleiden ilmoitusten määrä on vaikuttanut tutkittavien tapausten määrään.

Pikalainauksen sääntelyn ja valvonnan tarvetta alettiin selvittää

Rahoitustarkastus on tehnyt selvityksiä pikalainauksesta ja julkaissut verkkosivustossaan siihen liittyvää tietoa. Rahoitustarkastus tukee viranomaisten yhteisiä ponnisteluja pikalainoihin liittyvien epäkohtien ja lainsäädännön muutostarpeiden selvittämiseksi.

Resurssien riittävyys on jatkuva haaste Rahoitustarkastukselle

Jos Suomessa toimivien merkittävien rahoitusalan yritysten kotipaikka siirtyy muualle EU:hun, Rahoitustarkastuksen rahoitukselle ja resurssien mitoitukselle aiheutuu siitä ongelmia. Rahoitustarkastuksen johtokunta on laatinut selvityksen sopeutumisvaihtoehdoista ja Rahoitustarkastuksen rahoituspohjan kehittämisen mahdollisuuksista.

Rahoitusmarkkinoiden hyvän työtilanteen vuoksi kokeneiden asiantuntijoiden rekrytoiminen on vaikeutunut, mikä on osaltaan kasvattanut merkittävästi henkilöriskejä.

3 PANKKIVALTUUSTON KERTOMUS VUODESTA 2005 JA SIITÄ AIHEUTUNEET TOIMENPITEET

Kertomuksessaan vuodesta 2005 pankkivaltuusto kiinnitti huomiota seuraaviin seikkoihin:

- Pankkivaltuusto katsoi Rahoitustarkastuksen toiminnallaan edistäneen rahoitusmarkkinoiden toimintavarmuutta ja valvottavien hallinnon luotettavuutta. Pankkivaltuusto yhtyi Rahoitustarkastuksen näkemykseen Suomen rahoitusmarkkinoiden vakaudesta ja hyvästä tilasta. Samalla pankkivaltuusto kiinnitti kuitenkin huomiota niihin velallisille ja koko kansantaloudelle aiheutuviin riskeihin, joita nopeaan lainakannan kasvuun ja erityisesti aiempaa suurempiin asuntolainoihin liittyy.
 - Rahoitustarkastus lisäsi resursseja valvontaan. Erityisesti pankkien asuntoluottoihin ja muihin kotitalousluottoihin liittyviä luottoriskejä tarkastettiin. Tarkastuksissa havaittiin, että luottoja myönnettiin suositettua pienemmin marginaalein, asiakkaiden maksuvarasta tingittiin ja vakuusvaatimuksissa joustettiin. Rahoitustarkastus muistutti pankeille, että luottoriskien hallintaa koskevan Rahoitustarkastuksen standardin vaatimuksia tulee noudattaa. Pankkien huomiota kiinnitettiin marginaalien kapeudesta aiheutuviin pidemmän aikavälin riskeihin ja pankkeja kehoitettiin varautumaan suhdannevaihteluihin. Pankkeja muistutettiin myös hyvästä pankkitavasta, jonka mukaan pankkien ei omalla toiminnallaan pidä edistää asiakkaiden ylivelkaantumista.
- Pankkivaltuusto katsoi, että Rahoitustarkastuksen resurssit olivat sen perustehtävää ajatellen sopivalla tasolla, joskin eräät poikkeukselliset valmistelutehtävät saattoivat puoltaa resurssien lisäämistä. Tällaisia olivat kansainvälisten tilinpäätösstandardien ja Basel II -vakavaraisuus-uudistuksen valmistelu.
 - Rahoitustarkastuksen haasteena on ollut selviytyä käytettävissä olevilla resursseilla erilaisista sääntely- ja valvontatehtävistä tehtäväkentän laajentuessa ja osaamisvaatimusten kasvaessa. Lisäresursseja ei ole rekrytoitu. Tehokkuutta ja osaamista on pystytty lisäämään koulutuksella, korvaavilla rekrytoinneilla ja työkiertoilla. Rahoitusmarkkinoiden hyvän työtilanteen vuoksi kokeneiden asiantuntijoiden rekrytoiminen on vaikeutunut, mikä on kasvattanut merkittävästi henkilöriskejä.
 - Rahoitustarkastuksessa on tehty varautumissuunnitelmia ja vaihtoehtoisia sopeuttamisratkaisuja sen varalle, että markkinarakenteiden muutokset vaikuttavat Rahoitustarkastuksen tulopohjaan.
- Pankkivaltuusto piti hyvänä, että sisäpiiririkkomusten ja muiden taloudellisten väärinkäytösten selvittäminen on lisääntynyt. Vuonna 2005 tilanne näytti parantuneen aiemmasta, koska poliisin resurssit talousrikostutkinnassa ovat lisääntyneet.
 - Rahoitustarkastus on edellisvuosien tapaan toiminut yhteistyössä poliisin ja syyttäjäviranomaisten kanssa. Rahoitustarkastuksessa on myös ollut kaksi poliisin edustajaa työkierrossa. Vuonna 2006 Rahoitustarkastus teki kolme (1 vuonna 2005) tutkintapyyntöä poliisille. Yksi tutkintapyyntö koski epäiltyä tiedonantovelvollisuuden laiminlyöntiä ja kaksi sisäpiiritiedon väärinkäyttöä. Rahoitustarkastuksen tutkimien tapausten määrä kasvoi merkittävästi vuonna 2006. Tutkintamäärää pystyttiin lisäämään, koska Rahoitustarkastuksella oli sääntelyuudistusten valmistuttua mahdollisuus kohdentaa resursseja entistä enemmän valvontaan ja lisätä säännönmukaista tutkintaansa.

- Pankkivaltuusto kiinnitti huomiota pankkipalvelumaksuihin ja toivoi, että Rahoitustarkastus seuraa pankkien palvelumaksujen tasoa ja kohtuuhintaisten pankkipalvelujen saatavuutta.
 - Rahoitustarkastus teki peruspankkipalveluiden saatavuudesta ja hinnoittelusta vuonna 2006 kaksi selvitystä. Vaikka palveluiden hintoihin oli tullut korotuksia, pankkipalveluja on edelleen saatavissa kohtuulliseen hintaan eikä palvelujen saatavuudessa ole ilmennyt ongelmia. Joidenkin palveluiden hinnat ovat suhteellisen kalliita, mutta myös vaihtoehtoisia edullisempia toimintatapoja on olemassa.

4 TOIMINNALLE ASETETTUJEN TAVOITTEIDEN TOTEUTUMINEN VUONNA 2006

I Valvottavien riskinkantokyky ja hallinnon luotettavuus

- Valvottavien riskinkantokyky on tällä hetkellä lähes poikkeuksetta vahva.
- Luottojen nopea kasvu on heikentänyt luotonmyöntökäytäntöjä, ja riskit ovat kasvaneet pitkällä aikavälillä.
- Monikansallisten konsernien kokonaisriskit eivät uhkaa tällä hetkellä Suomen rahoitusmarkkinoiden vakautta.
- Valvottavien menetelmät hallita omaa vakavaraisuuttaan kehittyivät niin, että valvottavat täyttävät Basel II -vaatimukset, jos kehitys jatkuu suunnitellulla tavalla. Sisäisten mallien käyttöönotto vuoden 2007 alusta on vaatinut mittavia panostuksia valvottavilta ja Rahoitustarkastukselta.
- Valvottavien toiminta on Rahoitustarkastuksen arvion mukaan pääasiassa luotettavasti järjestetty. Riskienhallinnassa on havaittu joitakin puutteita.

Valvottavien riskinkantokykyä vahvisti hyvä tuloskehitys

Pankkien ja muiden valvottavien riskinkantokyky oli vuonna 2006 pääosin hyvä suhteessa otettuihin riskeihin. Riskinkantokykyä vahvistivat hyvä tuloskehitys ja luottotappioiden pysyminen vähäisinä. Kapeat marginaalit asuntoluotoissa ja luottokannan nopea kasvu ovat kuitenkin lisänneet pankkien pidemmän aikavälin riskejä. Riskiperusteisen hinnoittelun ulottamisesta kotitalousluottoihin ja muusta varautumisesta odotettuihin tappioihin keskusteltiin valvottavien kanssa. Riskien hallintaan edellytettiin useita muutoksia. Pidemmän aikavälin riskinkantokyvyn varmistamiseksi pankkien tulee myös noudattaa riittävää varovaisuutta arvioidessaan omaa vakavaraisuuttaan ja asettaessaan vakavaraisuustavoitteitaan.

Valvottavat täyttävät Basel II -vaatimukset pääosin hyvin

Valvottavat ovat kehittäneet riskienarviointimenetelmiään ja pääomahallintaansa. Usein tämä kehitys on liittynyt Basel II -uudistukseen. Valvottavat täyttänevätkin Basel II -vaatimukset pääosin hyvin uudistuksen tullessa voimaan 2007.

Valvottavat voivat käyttää kehittyneitä sisäisiä malleja vakavaraisuusvaatimuksien laskennassa vasta kun riittävä valmius luotettavaan käyttöön on saavutettu ja Rahoitustarkastus on myöntänyt luvan mallien käyttöön. Muutamat valvottavat ovat joutuneet siirtämään uusien menetelmien käyttöönottoa myöhemmäksi. Rahoitustarkastus jatkaa intensiivisesti työtä Basel II -säännösten käyttöönotossa ja seuraa tulevaisuudessa erityisesti vakavarai-

suuden hallinnan luotettavuutta kokonaisuutena suhteessa valvottavien pääomien määrään ja laatuun.

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien ja ylikansallisten pankkikonsernien vakaus hyvä

Vuonna 2006 Rahoitustarkastuksen valvomien rahoitus- ja vakuutusryhmittymien vakavaraisuus oli arvioiden mukaan vahva ja riskienhallinta riittävä. Riskikeskittymät tai sisäiset liiketoimet eivät muodostaneet uhkaa ryhmittymien kannattavuudelle tai vakavaraisuudelle. Ryhmittymätason valvonnassa toteutettiin kehitysprojekti yhteistyönä Vakuutusvalvontaviraston kanssa. Projektin tuloksia aletaan hyödyntää valvonnassa vuonna 2007.

Yhteistyössä lähialueiden valvojien kanssa myös monessa maassa toimivien pankkikonsernien riskinkantokyky todettiin hyväksi. Näiden konsernien kokonaisriskit eivät uhanneet Suomen rahoitusmarkkinoiden vakautta.

Markkinoiden infrastruktuuri luotettava

Arvopaperien selvitys- ja toimitusjärjestelmät ovat toimineet luotettavasti. Rahoitustarkastuksen riskiarvion mukaan merkittävimpiä selvitys- ja toimitusjärjestelmiin liittyviä riskejä ovat toimintaympäristön muutoksiin liittyvät riskit, ruotsalais-suomalaiseen arvopaperikeskuskonserniin NCSD:hen liittyvät strategiset riskit sekä järjestelmien toimintaan liittyvät operatiiviset riskit. Näiden riskien kehittymistä seurataan jatkuvasti ja yhteistyötä lähialueiden valvojien kanssa lisätään.

OMX-konsernin pohjoismainen valvontayhteistyö on edennyt siten, että vastuuvälvojen yhteistyöryhmän lisäksi on perustettu yhteisiä valvontaryhmiä valvonnan eri osa-alueille. Niiden toimintaa ollaan käynnistämässä. NCSD:n valvontayhteistyö ei ole Rahoitustarkastuksen tavoitteista huolimatta edennyt odotetulla tavalla. Tämä edellyttäisi hyvää viranomaisyhteistyötä erityisesti valvonnan tavoitteiden asettamisessa.

Kriisienhallintavalmiuksien kehittämistä jatkettava

Rahoitustarkastuksen ohjeistus valvottavien varautumisesta poikkeusoloihin valmistuu vasta keväällä 2007, sillä ohjeiden valmisteluun on tarvittu suunniteltua enemmän aikaa. Poikkeusoloihin varautumisen tilanne keskeisissä valvottavissa selvitetään syksyllä 2007. Kriisienhallinnan valmiuksia on kehitetty ja kehitetään edelleen sekä Rahoitustarkastuksessa sisäisesti että yhteistyössä pohjoismaisella ja EU-tasolla. EU-tason kriisinhallintajärjestelyiden toimivuutta testattiin EU:n valtiovarainministeriöiden, keskuspankkien ja pankkivalvojien yhteisessä harjoituksessa huhtikuussa 2006. Pohjoismainen harjoitus on valmisteilla vuodelle 2007. Suomen Pankki ja Rahoitustarkastus allekirjoittivat maaliskuussa 2006 yhteistoimintapöytäkirjan rahoitusjärjestelmän kriisitilanteiden varalle.

II Julkistettavalla tiedolla tuetaan markkinoiden tervettä kehitystä ja menettelytapojen asianmukaisuutta

- Markkinoiden menettelytavat olivat pääosin asianmukaiset, vaikka yksittäisiä ongelmia esiintyikin.
- Luottamus listayhtiöiden antamaan taloudelliseen informaatioon on edelleen hyvä. Sijoittajainformaatiossa on huomattavia yhtiökohtaisia eroja, mutta merkittäviä epäkohtia ei havaittu.
- Saadun palautteen mukaan uudet Rahoitustarkastuksen asiakasvalistus-sivut koetaan tarpeellisiksi ja käyttäjätavallisiksi. Niiden tunnettuudes-

- sa ja ajantasaisuudessa on kuitenkin edelleen parannettavaa.
- Peruspankkipalveluiden hinnoittelu ja saatavuus eivät ole olennaisesti muuttuneet.

Markkinoiden menettelytavat pääosin asianmukaiset

Pankkien, sijoituspalveluyritysten ja rahastoyhtiöiden menettelytapoja koskevien Rahoitustarkastukselle tulleiden yhteydenottojen määrä kasvoi vuonna 2006. Tähän vaikutti erityisesti se, että yhteyttä otetaan yhä enemmän Internetin kautta tai sähköpostitse. Kirjallisten selvityspyyntöjen määrä puolestaan väheni aiemmasta. Valtaosa asiakasvalituksista ei antanut aihetta valvonnallisiin toimenpiteisiin.

Asiakasvarojen hallinta on asianmukaista. Rahastojen osuudenomistajarekisterit ovat pääosin kunnossa, mutta rekisterinpitoon liittyvässä sisäisessä valvonnassa on edelleen jonkin verran puutteita. Rahoitustarkastus on puuttunut rahastojen arvonalaskennan virheisiin. Virhemäärä onkin vähentynyt merkittävästi.

Palveluntarjoajien menettelytapoihin on tulossa merkittäviä muutoksia rahoitusvälineiden markkinat -direktiivin (MiFID) kansallisen täytäntöönpanon myötä vuonna 2007. Rahoitustarkastus on tiedottanut markkinaosapuolille tulevista muutoksista.

Ilmoituksia rahanpesuepäilyistä entistä enemmän

Rahoitustarkastuksen valvottavien tekemien ilmoitusten määrä rahanpesun epäilyistä on lisääntynyt. Ilmoituksia tehtiin 621. Ne tulevat suurimmaksi osaksi luottolaitoksilta. Lisäys johtuu osittain siitä, että selvittelykeskus on ottanut käyttöön sähköisen ilmoituslomakkeen. Ilmoituksista yli 100 on edennyt esitutkintaan.

Sijoittajainformaatioissa vielä kehitettävää

Pääosa markkinaosapuolista on perehtynyt uuteen tiedonantovelvollisuutta ja sisäpiirihallintoa koskevaan sääntelyyn hyvin ja mieltänyt siitä johtuvat muutostarpeet. Etenkin muutamilla PK-yrityksillä on kuitenkin havaittu puutteellisuksia muutosten omaksumisessa. Rahoitustarkastus on osallistunut EU-tason tulkintojen tekemiseen ja panostanut voimakkaasti informointiin säännösmuutoksista.

Listayhtiöiden IFRS-tilinpäätöksissä on vielä kehitettävää. Vuoden 2005 tilinpäätösten laatu oli vaihteleva. Osa tilinpäätöksistä oli hyvin laadittuja, mutta oli myös monia heikkoja tilinpäätöksiä. Useilla tilinpäätöksen osaluilla on kehitettävää.

Arvopaperimarkkinalainsäädännön mukainen tiedonantovelvollisuuden noudattaminen oli pääosin vähintään tyydyttävää ja kansainvälisen vertailun kestävää tasoa. Tietojen julkaisemisessa oli kuitenkin huomattavia yhtiökohtaisia eroja, joskaan merkittäviä epäkohtia ei havaittu. Laiminlyönnit olivat yksittäistapauksia.

Rahoitustuotteita koskeva sijoittajainformaatio on Rahoitustarkastuksen näkemyksen mukaan pääosin hyvää tasoa. Strukturoitujen tuotteiden ja uusien, monimutkaisten rahastotuotteiden palkkioiden, hinnoitteluperusteiden, riskien ja tuotonmuodostuksen läpinäkyvydessä on kuitenkin vielä parannettavaa.

Yleistä epäluottamusta sijoittajainformaation tasoon ei ole esiintynyt.

Tutkittujen tapausten määrä kasvoi edellisvuotisesta

Rahoitustarkastus on edellisvuosien tapaan toiminut yhteistyössä poliisin ja syyttäjäviranomaisten kanssa. Vuonna 2006 Rahoitustarkastus teki kolme (1 vuonna 2005) tutkintapyyntöä poliisille. Yksi tutkintapyyntö koski epäiltyä tiedonantovelvollisuuden laiminlyöntiä ja kaksi sisäpiiritiedon väärinkäyttöä.

Tutkittujen tapausten määrä kasvoi merkittävästi vuonna 2006 verrattuna edellisen vuoden määrään. Vuoden aikana tutkittiin 62 valvontatapausta (41 tapausta vuonna 2005). Näistä 29 (18) koski epäiltyä sisäpiiritiedon väärinkäyttöä, 10 (6) epäiltyä kurssin vääristämistä ja 21 (13) epäiltyä tiedonantovelvollisuuden laiminlyöntiä. Muita tutkinnassa olleita tapauksia oli 2 (4), ja ne koskivat markkinoiden menettelytapoja. Merkittävin syy tutkittujen tapausten lukumäärän kasvuun oli se, että monien sääntelyuudistusten valmistuttua Rahoitustarkastuksella oli mahdollisuus kohdentaa valvontaan enemmän resursseja ja lisätä säännönmukaista tutkintaansa. Myös markkinaosapuolilta tulleiden ilmoitusten määrä on vaikuttanut tutkittavien tapausten määrään.

Rahoitustarkastuksen uusi rooli tilinpäätösvalvojana tunnetaan melko hyvin

Rahoitustarkastuksen rooli tilinpäätösvalvojana on selkiintynyt. Sidosryhmätutkimuksen mukaan Rahoitustarkastus on onnistunut edistämään toiminnallaan IFRS-säännösten yhdenmukaista soveltamista. Tilinpäätösvalvojen kansainvälisen yhteistyön muodot tunnetaan myös melko hyvin.

Rahoitustarkastuksen ja muiden valvojen rooli tilintarkastusalan sääntelyn ja valvonnan kehittämisessä on selkiintynyt CESR:n (Euroopan arvopaperimarkkinavalvojen komitea) ja CEBS:n (Euroopan pankkivalvojen komitea) taloudellisen informaation ryhmien työn jäsentymisen myötä. Työtä on kuitenkin edelleen tarpeen jatkaa.

Säästäjille ja sijoittajille suunnattua tiedotusta kehitettiin

Rahoitustarkastus julkisti säännöllisesti keskeistä tietoa rahoitusmarkkinoiden ja rahoitusmarkkinoilla toimivien tilasta ja riskeistä sekä sääntelyuudistuksista. Huomiota on kiinnitetty erityisesti asuntolainamarkkinoiden riskeihin sekä uusien säästö- ja sijoitustuotteiden riskeihin ja hinnoitteluun. Tiedottamista suurelle yleisölle on kuitenkin tarpeen vielä parantaa. Rahoitustarkastuksen verkkosivuston tunnettuudessa ja ajantasaisuudessa on edelleen kehitettävää. Sivuilla olevasta luvatonta palveluntarjontaa koskevasta tiedosta ja varoituslistasta on saatu erityisen myönteistä asiakaspalautetta.

Rahoitustarkastus tiedottaa -verkojulkaisuissa panostettiin vuonna 2006 säästäjille ja sijoittajille suunnattuihin ajankohtaisartikkeleihin. Artikkeleita oli mm. rahoitusmarkkinoiden toiminnasta ja markkinoilla tarjottavien tuotteiden ja palveluiden erilaisista ominaisuuksista sekä Basel II -uudistuksen merkityksestä pankkien ja asiakkaiden kannalta.

Tunnistetietojen urkintayritykset yleistyivät

Tunnistetietojen verkkourkinta (ns. phishing) yleistyi Suomessakin. Myös ensimmäiset suomenkieliset huijausyritykset tulivat esille. Aiheutuneet vahingot ovat jääneet toistaiseksi vähäisiksi muun muassa sen vuoksi, että pankit ovat tiedottaneet huijausyrityksistä aktiivisesti verkkosivuillaan ja tiedotusvälineissä. Haasteena on kuitenkin urkintayritysten muuttuminen yhä laadukkaamiksi ja tietylle asiakasjoukolle suunnatuiksi. Myös uusia verkkopetoksiin liit-

tyviä ilmiöitä on tulossa Suomeenkin. Näitä ovat esimerkiksi matkapuhelimiin lähetettävät huijauslaskut.

Rahoitustarkastus on tiedottanut tunnistetietojen verkkourkinnasta omassa verkkosivustossaan. Valvonnassa on painotettu pankkien yhteisen, ympäri-vuorokautisen pankkitunnusten sulkupalvelun saamisen tärkeyttä. Lisäksi Rahoitustarkastus on pitänyt tärkeänä, että pankkien toimintamallit ovat selkeät ja yhdenmukaiset, kun asiakkailta kysytään pankkitunnuksia.

Peruspankkipalveluiden hinnoittelussa jonkin verran muutoksia

Peruspankkipalveluiden saatavuudesta ja hinnoittelusta tehtiin selvitykset 1.1.2006 ja 3.7.2006. Vaikka palveluiden hintoihin oli tullut joitakin korotuksia, peruspankkipalveluja on Rahoitustarkastuksen käsityksen mukaan edelleen saatavissa kohtuulliseen hintaan eikä palvelujen saatavuudessa ole ilmennyt ongelmia. Joidenkin palvelujen hintoja voidaan pitää kalliina, mutta vaihtoehtoisia edullisempia toimintatapoja on myös olemassa.

III Rahoitustarkastuksen sääntelyn periaatepohjaisuus ja laadukkuus sekä lain soveltamisen ennakoitavuus ja uskottavuus

- EU:ssa on tunnustettu Rahoitustarkastuksen tärkeänä pitämä koti- ja isäntävaltiovalvonnan tiiviin yhteistyön tarve sekä nykyisten valvonta- ja kriisinhallintajärjestelmien ongelmat rahoitusmarkkinoiden integraation edetessä.
- Suomen rahoitusmarkkinoiden kilpailukyvyyn säilyttäminen on haasteellista markkinarakenteiden ja sääntely-ympäristön muuttuessa. Rahoitustarkastus on pyrkinyt tavoitteeseen tukemalla sääntelyn yhdenmukaistamista ja edistämällä oman valvontatoimintansa tehokkuutta.
- Sidosryhmätutkimuksen mukaan Rahoitustarkastuksen norminannon laatu on parantunut. Sekä norminannossa että lainkäytön ennakoitavuudessa on kuitenkin edelleen parannettavaa.
- Rahoitustarkastus on tehnyt selvityksiä pikalainautoiminnasta ja julkaisut verkkosivustossaan siihen liittyvää tietoa. Rahoitustarkastus tukee viranomaisien yhteisiä ponnisteluja pikalainaukseen liittyvien epäkohtien ja lainsäädännön muutostarpeiden selvittämiseksi.

Rahoitustarkastus on pyrkinyt vaikuttamaan sääntelyn ja valvonnan kehittämiseen EU-tasolla

Suomen tärkeänä pitämä näkökulma isäntävaltion roolista omien markkinoidensa vakauden valvonnassa, kriisinhallinnassa ja talletussuojakysymyksissä on tunnustettu EU:ssa. Nykyiseen koti- ja isäntävaltion vastuunjakoon ei kuitenkaan olla lyhyellä aikavälillä puuttumassa, vaan toimintaympäristön muutoksiin reagoidaan lisäämällä käytännön valvontayhteistyön muotoja, kuten tehtävien delegointia sekä valvontatapojen yhdenmukaisuutta.

Rahoitustarkastuksen näkemyksen mukaan EU:n nykyisessä valvontamallissa ei oteta tarpeeksi hyvin huomioon muutoksia valvottavien rakenteissa. Haasteita asettavat erityisesti pankkien toiminta yli maiden rajojen, sivukonttoristuminen ja pörssien konsolidoituminen. Rahoitustarkastus panostaakin käytännön valvontayhteistyön kehittämiseen EU:ssa ja lähialueilla.

Valvontakäytäntöjä kehitetty erityisesti muiden Pohjoismaiden valvojien kanssa

Sääntelyä ja valvontakäytäntöjä on yhdenmukaistettu Pohjoismaiden kesken enemmän kuin EU:ssa yleensä. Basel II -mallien hyväksyntään liittyvä tarkas-

tustyö on hoidettu tiiviissä yhteistyössä, mutta prosessit ovat vielä kesken. Joissakin tulkintakysymyksissä on esiintynyt erimielisyyksiä, jotka on ratkaisu- tava.

CESR:ssa on meneillään valvontakäytäntöjen arviointityö. Rahoitustarkastus on pyrkinyt vaikuttamaan siihen, että kilpailuneutraalius olisi EU:ssa lähi- vuosien keskeinen tavoite.

CEBS:ssä ja CESR:ssa Rahoitustarkastus jatkaa panostuksia valvontayhteis- työn ja sääntelyn kehittämiseen.

Yhteistyö Venäjän valvontaviranomaisten kanssa on tiivistynyt, ja yhteistyö- periaatteiden valmistelu on edennyt Suomen johdolla myös EU-tasolla.

Tavoitteena Suomen markkinoiden kilpailukykyisyys

Suomen rahoitussektorin toimintaympäristön kilpailukykyyn säilyttäminen markkinarakenteiden muutoksissa on haasteellista. Merkittävä osa rahoitus- markkinoiden toimijoista on siirtynyt tai siirtymässä pohjoismaiseen omistuk- seen ja toiminta Suomessa jatkuu tytäryhtiö- tai sivukonttorimuodossa. Sa- malla myös valvonnan päävastuu siirtyy pois Suomesta yritysten kotimaan valvontaviranomaiselle. Rahoitustarkastus saa tietoa Suomen markkinoilla toimivista ulkomaisomisteisista yhtiöistä valvontayhteistyön myötä, mutta eri- tyisesti sivukonttorien kohdalla isäntävaltiovalvojana toimivan Rahoitustarkas- tuksen valvontavastuut ovat vähäisemmät kuin kotivaltiovalvojalla.

Rahoitustarkastus toimii sen puolesta, että Suomessa on tulevaisuudessakin kilpailukykyinen ja hyvä valvonta- ja sääntely-ympäristö, joka omalta osal- taan edistää Suomen rahoitusmarkkinoiden houkuttelevuutta. Rahoitustarkas- tus on myös aktiivisesti tukenut sääntelyn yhdenmukaistamista koko EU- alueella sekä lisännyt oman valvontatoimintansa tehokkuutta.

Norminannon laatu parantunut

Sidosryhmätutkimuksen mukaan Rahoitustarkastuksen norminannon laatu on parantunut, mutta sekä norminannossa että lainkäytön ennakoitavuudessa on edelleen parannettavaa. Kritiikkiä on esitetty sääntelyn laajuudesta sekä vai- keudesta soveltaa samaa sääntelyä erilaisiin ja erikokoisiin valvottaviin.

Rahoitustarkastus on norminantouudistuksensa yhteydessä pyrkinyt selkeyt- tämään omaa rooliaan valvojana sekä odotuksiaan valvottavien toimintaan nähden. Rahoitustarkastus on panostanut sääntelyn valmisteluvaiheen kuu- lemiseen sekä siihen, että sen oma sääntely on selkeää ja soveltuu erikoi- siin valvottaviin. Suhteellisuusperiaatteen soveltaminen ja sääntelyn määrä ovat edelleen haasteita paitsi Rahoitustarkastukselle myös koko EU:lle.

Valvottavat odottavat Rahoitustarkastukselta entistä enemmän ohjeistusta ja neuvontaa sääntelystä.

Sisäpiiritiedon väärinkäytöstä annettu ennakkoratkaisu (KKO:2006:110) on omalta osaltaan selventänyt sallitun ja lainvastaisen toiminnan rajoja.

Pikalainauksen sääntelyn ja valvonnan tarvetta alettiin selvittää

Rahoitustarkastukseen tuli keväällä 2006 runsaasti kyselyitä pikalainoista eli ns. pikavipeistä. Pikalainoja tarjoavat yritykset eivät ole Rahoitustarkastuksen valvonnan piirissä, koska ne eivät ainakaan toistaiseksi rahoita toimintaansa yleisöltä otetuilla takaisinmaksettavilla varoilla eli talletuksilla tai joukko-

lainoilla. Toiminta kuuluu pääasiassa kuluttajansuojalainsäädännön piiriin ja Kuluttajaviraston valvontaan.

Rahoitustarkastuksen kesällä 2006 tekemän selvityksen mukaan suuri osa pikalainojen ottajista on 20–30-vuotiaita ja lainojen vuosikorot useita satoja prosentteja. Rahoitustarkastus lähetti kyselyn myös muiden EU-maiden rahoitusvalvojille toiminnan laajuuden sekä sitä koskevan lainsäädännön ja valvonnan selvittämiseksi. Kysely osoitti pikalainojen olevan lähinnä pohjoismainen ilmiö.

Rahoitustarkastus avasi kotisivuilleen kysymyksiä ja vastauksia -palstan, josta saa tietoa pikalainoista. Palstalla lainan ottajia mm. neuvotaan harkitsemaan lainantarvetta, selvittämään lainan todelliset kustannukset sekä vertailemaan eri rahoituslähteitä.

Rahoitustarkastus on tukenut sitä, että viranomaiset selvittävät yhteistyössä, miten pikalainauksessa ilmenneisiin ongelmiin voitaisiin puuttua. On tärkeää arvioida tarvetta muuttaa lainsäädäntöä mm. vuosikoron ilmoitusvelvollisuuden ja toiminnan rekisteröimisen sekä valvonnan osalta.

IV Rahoitustarkastuksen toiminnan luotettavuus, tuloksellisuus ja tehokkuus

- Basel II -vakavaraisuussäännösten käyttöönotto ja valvontakäytäntöjen yhdenmukaistaminen EU-tasolla ovat vaatineet paljon panostusta. Tehtävien laajuuteen nähden Rahoitustarkastuksen resurssit ovat olleet niukat.
- Rahoitusmarkkinoiden hyvän työtilanteen vuoksi kokeneiden asiantuntijoiden rekrytoiminen on vaikeutunut, mikä on osaltaan kasvattanut merkittävästi henkilöriskejä.
- Työkierroilla on tehostettu toimintaa ja laajennettu osaamista.
- Osaamisen kehittämiseen on kiinnitetty erityistä huomiota kaikilla Rahoitustarkastuksen toiminta-alueilla.

Toimintastrategiassa 2006–2008 Rahoitustarkastuksen toiminnalle on asetettu paitsi tehokkuus- myös luotettavuus- ja tuloksellisuusvaatimus.

Keskeiset strategiset tavoitteet saavutettiin

Rahoitustarkastuksen vuoden 2006 toiminta toteutui suunnitellun mukaisesti, ja keskeiset strategiset tavoitteet valvonta- ja sääntelytyössä saavutettiin. Tavoitteiden toteutumisen arviointikehikkoa uudistettiin siten, että pankkivaltuusto ja johtokunta saavat aiempaa konkreettisemmat perusteet arvioida Rahoitustarkastuksen toimintaa. Lisäksi toiminnansuunnittelun ja seurannan järjestelmää kehitettiin niin, että se auttaisi viestimään Rahoitustarkastuksen strategiaa entistä selkeämmin henkilöstölle.

Henkilöstön määrä ennallaan ja kustannukset kurissa

Kasvava kansainvälinen ja EU-tason valvontayhteistyö sekä rahoitusmarkkinoiden rakennemuutoksiin ja sääntelyyn liittyvä kehitystyö vaativat Rahoitustarkastuksen henkilöstöltä paljon. Rahoitustarkastuksen suurimpia haasteita on selviytyä lisääntyvistä valvontatehtävistä nykyisellä henkilöstömäärällä. Rahoitusmarkkinoiden hyvän työtilanteen vuoksi kokeneiden asiantuntijoiden rekrytoiminen on vaikeutunut, minkä vuoksi henkilöriskit ovat kasvaneet merkittävästi.

Budjetin kasvu pyritään pitämään yleisen hintatason muutoksen mukaisena. Henkilöstö- ja muut toiminnan kulut ovat tulevalla suunnittelukaudella hyvin maltilliset. Budjettia kasvattavat mittavat tietotekniset kehittämishankkeet, jotka juontuvat EU:n sääntelyyn liittyvistä tietojärjestelmätarpeista.

Rahoitustarkastuksen toteutunut toimintavahvuus vuonna 2006 oli 137 henkeä. Hyväksytyt vahvuus on 142 henkeä. Toimintakulut pysyivät edellisvuotisen suuruisina, joskin ennakoimaton Suomen Pankin eläkerahaston kannatusmaksu² kasvatti toimintakuluja 1,4 milj. euroa. Kokonaiskustannukset olivat 17,2 milj. euroa, mikä oli noin 7 % alle hyväksytyin budjetin. Palkkojen ja henkilöstökulujen osuus kokonaiskustannuksista oli noin 72 %. Muut kulut, joita ovat mm. koulutus-, virkamatka-, atk- ja toimistokulut, toteutuivat 69-prosenttisesti. Kokonaiskustannuksista noin 20 % koostui Suomen Pankille maksettavista palveluista: hallintopalvelujen osuus oli yhteensä 2,1 milj. euroa ja toimitilan vuokra 1,2 milj. euroa. Valvonta- ja toimenpidemaksuista vuodelta 2006 kertyi 2,6 milj. euroa ylijäämää, joka otetaan huomioon vuoden 2007 maksuissa.

Valvontaan suunnattiin enemmän voimavaroja kuin edellisinä vuosina

Merkittävien uudistusten valmistuessa (Basel II- ja IFRS-säännösten käyttöönotto sekä muut EU:n rahoituspalveluiden toimintasuunnitelmaan kuuluvat arvopaperimarkkinasääntelyhankkeet) on ollut mahdollista suunnata enemmän voimavaroja valvontaan vuonna 2006 ja yhä enemmän vuonna 2007. Valvontatehtäviin ei kuitenkaan vielä pystytty panostamaan normaalia määrää resursseja, sillä etenkin rahoitusvälineiden markkinoita koskevan direktiivin (MiFID) kansallisen toimeenpanon valmistelu sitoo edelleen merkittävästi voimavaroja.

Vakavaraisuusvalvonnan voimavaroja kohdistettiin vuonna 2006 Basel II -uudistuksen loppuun saattamiseen, eri riskialueiden tarkastusten lisäämiseen sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnan parantamiseen. Tarkastukset suunnattiin aiempaa enemmän luottoriskeihin sekä sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan. Rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvontaa parannettiin tehokkaalla kotimaisella ja pohjoismaisella yhteistyöllä sekä uudistamalla rahoitus- ja vakuutusryhmittymien riskien valvonnan sisältöä. Valvonnan välineistöä ja menettelytapoja kehitettiin edelleen Basel II -uudistuksen tarpeisiin.

Markkinavalvonnan toiminta painottui listayhtiöiden muuttuneiden tiedonantovelvollisuuksien valvontaan ja tilinpäätösvalvontaan. Listayhtiöitä ohjeistettiin tiedonantovelvollisuussäännösten muutoksista. Yksi tärkeä painoalue valvonnassa oli myös varmistaa, että arvopaperimarkkinoiden infrastruktuurin toimivuus ja luotettavuus säilyvät pörssien ja selvitysjärjestelmien integraation jatkuessa.

Rahoitustarkastus osallistui rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin (MiFID) täytäntöönpanoon.

Toimintatapoja ja osaamista kehitettiin

Rahoitustarkastus uudisti vuonna 2006 valvonnan prosessejaan ja riskienarviointijärjestelmäänsä. Myös IFRS-valvonnassa kehitettiin valvonnan toiminta-

² Suomen Pankin eläkerahaston avulla varaudutaan eläkevastuun kantamiseen ja eläkkeiden rahoittamiseen. Tavoitteena on kattaa eläkevastuu 110-prosenttisesti vuoteen 2012 mennessä rahastoa tasaisesti kerryttämällä. Jotta katetavoite saavutetaan, Suomen Pankki joutuu maksamaan rahastoon 10 miljoonan euron suuruisen kannatusmaksun vuonna 2006. Rahoitustarkastuksen osuus kannatusmaksusta on 14 % eli 1,4 miljoonaa euroa.

tapoja. Valvontaa tukevien tietojärjestelmien ja analyysimenetelmien kehittäminen jatkuu edelleen.

Rahoitustarkastus on sopinut myös rahoitusvälineiden markkinoita koskevan direktiivin (MiFID) edellyttämän arvopaperikauppojen raportointijärjestelmän (AKVA) rakentamisesta yhteistyössä Pohjoismaiden ja Baltian maiden valvojien kanssa. Yhteistyöllä pyritään yhdenmukaistamaan määrittelyjä ja lisäämään järjestelmän kustannustehokkuutta.

Prosessien toimivuutta parannettiin ja toimintatapoja tehostettiin mm. edistyneen tietotekniikan avulla. Työkiertoja toteutettiin tehokkuuden lisäämiseksi ja henkilökunnan ammattitaidon syventämiseksi.

Osaamisen kehittämisen pääpaino vakavaraisuusvalvonnassa oli riskien arvioinnissa ja hallinnan menetelmissä sekä Basel II:n yleis- ja erityiskysymysten osaamisessa. Koulutus ja muut panostukset ovat tuottaneet hedelmää sidosryhmätutkimuksenkin mukaan. Osaamisen kasvattaminen vaatii kuitenkin huomiota edelleen, koska valvottavien riskienhallinnan menetelmät ja rahoitusinstrumentit kehittyvät voimakkaasti. Rahoitusmarkkinoiden ja markkinoilla tarjottavien tuotteiden nopea kehitys sekä markkinatoimijoiden liiketoimintaperiaatteiden muuttuminen asettavat myös jatkuvan kehittämishaasteen Rahoitustarkastuksen henkilökunnan osaamiselle. Lisäksi henkilöriskit ovat joillakin osa-alueilla suuria, ja niiden hallitseminen on haasteellista varsinkin syvää erityisosaamista vaativissa toimissa.

Markkinavalvonnassa panostettiin erityisesti IFRS-tilinpäätössäännösten, EU:n uudistuneen arvopaperimarkkinalainsäädännön sekä yhtiöoikeuden osaamisen syventämiseen. Tilinpäätösvalvonnassa syvennettiin erityisesti yrityshankintoja, omaisuuserien arvonalentumisia ja sijoitusten käypiä arvoja koskevaa IFRS-säännösten sisällön osaamista. Koska IFRS-säännökset ovat haasteellinen ja jatkuvasti kehittyvä normisto, vaatii osaamisen kehittäminen huomiota edelleen.

Rahoitustarkastuksessa on panostettu myös EU:n säännösvalmistelukäytännön sekä hyvää hallintokulttuuria koskevien suositusten tuntemiseen.

Vuoden 2006 lopulla Rahoitustarkastuksessa käynnistettiin koko esimieskuntaa koskeva johtamiskoulutus. Osaamisen kehittämistä systematisoitiin laatimalla koko Rahoitustarkastusta koskeva osaamisstrategia vuosiksi 2007–2009.

Rahoitustarkastus
Snellmaninkatu 6 ▪ PL 159 ▪ 00101 Helsinki ▪ puhelin 010 831 51 ▪
faksi 010 831 5328
rahoitustarkastus@rahoitustarkastus.fi ▪ www.rahoitustarkastus.fi