C/2025/1010

12.2.2025

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN SUOSITUS,

annettu 3 päivänä joulukuuta 2024,

makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta

(EJRK/2024/7)

(C/2025/1010)

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN HALLINTONEUVOSTO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon Euroopan talousalueesta tehdyn sopimuksen ([1]) ja erityisesti sen liitteen IX,

ottaa huomioon finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1092/2010 ([2]) ja erityisesti sen 3, 16, 17 ja 18 artiklan,

ottaa huomioon oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU ([3]) ja erityisesti sen VII osaston 4 luvun I osan,

ottaa huomioon Euroopan järjestelmäriskikomitean työjärjestyksen hyväksymisestä 20 päivänä tammikuuta 2011 annetun Euroopan järjestelmäriskikomitean päätöksen EJRK/2011/1 ([4]) ja erityisesti sen 18, 19 ja 20 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Kansallisten makrovakauspoliittisten toimenpiteiden tehokkuuden ja johdonmukaisuuden varmistamiseksi on tärkeää täydentää unionin lainsäädännön edellyttämää tunnustamista vapaaehtoisella vastavuoroisuudella.

(2) Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2015/2 ([5]) vahvistetun makrovakauspoliittisten toimenpiteiden vapaaehtoista vastavuoroisuutta koskevan kehyksen tarkoituksena on varmistaa, että kaikki yhdessä jäsenvaltiossa käyttöön otettavat riskiperusteiset makrovakauspoliittiset toimenpiteet toteutetaan vastavuoroisesti muissa jäsenvaltioissa.

([1]) EYVL L 1, 3.1.1994, s. 3.
([2]) EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1.
([3]) EUVL L 176, 27.06.2013, s. 338.
([4]) 4 EUVL C 58, 24.2.2011, s. 4.
([5]) Euroopan järjestelmäkomitean suositus EJRK/2015/2, annettu 15 päivänä joulukuuta 2015, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta (EUVL C 97, 12.3.2016, s. 9).

(3) Euroopan talousalueen (ETA) sekakomitean päätöksellä nro 79/2019 ([6]) sisällytettiin direktiivi 2013/36/EU ja asetus (EU) N:o 575/2013 osaksi Euroopan talousalueesta tehtyä sopimusta (jäljempänä 'ETA-sopimus') 1 päivästä tammikuuta 2020 alkavin vaikutuksin. Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2021/338 ([7]) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/558 ([8]), joilla tehtiin merkittäviä muutoksia direktiiviin 2013/36/EU ja asetukseen (EU) N:o 575/2013, on otettu osaksi ETA-sopimusta ETA:n sekakomitean päätöksellä N:o 213/2021 ([9]) ja ETA:n sekakomitean päätöksellä N:o 145/2021 ([10]). Direktiiviä (EU) 2021/338 ja asetusta (EU) 2021/558 sovelletaan nykyisin Norjassa.

(4) Finansdepartementet (Norjan valtiovarainministeriö), joka on direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu nimetty viranomainen, ilmoitti 29 päivänä elokuuta 2024 Euroopan järjestelmäriskikomitealle (EJRK) aikomuksestaan vahvistaa aiemmin käyttöön otetun järjestelmäriskipuskurikannan samalle tasolle 4,5 prosenttiin kaikkien Norjassa sijaitsevien vastuiden osalta. Tätä toimenpidettä on sovellettu 31 päivästä joulukuuta 2020, ja sen vastavuoroista toteuttamista suositellaan tällä hetkellä suosituksen Euroopan järjestelmäriskikomitean lausunnon EJRK/2023/1 ([11]) nojalla. Finansdepartementet ilmoitti samana päivänä EJRK:lle aikomuksestaan edellyttää, että tietyt laitokset säilyttävät muilta järjestelmän kannalta merkittäviltä laitoksilta (O-SII) edellytetyn ydinpääomaa (CET1) koskevan puskurin direktiivin 2013/36/EY 131 artiklan mukaisesti.

(5) Finansdepartementet esitti tämän jälkeen 26 päivänä syyskuuta 2024 EJRK:lle pyynnön suositella järjestelmäriskipuskurikannan vastavuoroista toteuttamista konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan 5 kohdan nojalla. Itse makrovakauspoliittinen toimenpide pysyy ennallaan.

(6) EJRK hyväksyi 7 päivänä lokakuuta 2024 Euroopan järjestelmäriskikomitean lausunnon EJRK/2024/6 ([12]), jossa se totesi pitävänsä järjestelmäriskipuskurikantaa ja O-SII-puskurikantaa kumulatiivisesti asianmukaisina ja tehokkaina näiden kahden toimenpiteen soveltamisalaan kuuluvien luottolaitosten osalta havaittujen riskien torjumiseksi.

(7) Suosituksessa EJRK/2015/2, sellaisena kuin se on muutettuna EJRK:n suosituksella Euroopan järjestelmäriskikomitean lausunnon EJRK/2017/4 ([13]), suositetaan, että makrovakauspoliittisen toimenpiteen käyttöönotosta vastaavan viranomaisen olisi toimittaessaan EJRK:lle vastavuoroisuuspyynnön tehtävä ehdotus olennaisuuden enimmäiskynnyksestä, jonka alittavalla tasolla katsotaan, että havaitut makrovakausriskit eivät vaikuta yksittäiseen rahoituspalvelujen tarjoajaan olennaisella tavalla sillä lainkäyttöalueella, jolla asianomainen makrovakauspoliittisen toimenpiteen käyttöönotosta vastaava viranomainen soveltaa kyseistä toimenpidettä. EJRK voi tarvittaessa ehdottaa tästä poikkeavaa kynnystä. Järjestelmäriskipuskurin vastavuoroisen soveltamisen osalta olennaisuuskynnykseksi asetetaan 5 miljardin Norjan kruunun suuruinen riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, joka vastaa noin 0,16:ta prosenttia Norjassa raportoivien luottolaitosten riskipainotettujen vastuiden kokonaismäärästä ([14]).

([6]) ETA-sopimuksen liitteen IX (Rahoituspalvelut) muuttamisesta 29 päivänä maaliskuuta 2019 annettu ETA:n sekakomitean päätös [2019/2133] (EUVL L 321, 12.12.2019, s. 170).

([7]) Euroopan parlamentin direktiivi (EU) 2021/338, annettu 16 päivänä helmikuuta 2021, direktiivin 2014/65/EU muuttamisesta siltä osin kuin on kyse tiedonantovaatimuksista, tuotehallinnasta ja positiolimiiteistä sekä direktiivien 2013/36/EU ja (EU) 2019/878 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse niiden soveltamisesta sijoituspalveluyrityksiin covid-19-kriisistä elpymisen edistämiseksi (EUVL L 68, 26.2.2021, s. 14).

([8]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2021/558, annettu 31 päivänä maaliskuuta 2021, asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta arvopaperistamiskehykseen talouden elpymisen tukemiseksi covid-19-kriisin vuoksi tehtävien mukautusten osalta (EUVL L 116, 26.6.2020, s. 25).

([9]) ETA-sopimuksen liitteen IX (Rahoituspalvelut) muuttamisesta 8 päivänä heinäkuuta 2022 annettu ETA:n sekakomitean päätös nro 213/2022 [2023/630] (EUVL L 85, 23.3.2023, s. 23).

([10]) ETA-sopimuksen liitteen IX (Rahoituspalvelut) muuttamisesta 12 päivänä kesäkuuta 2024 annettu ETA:n sekakomitean päätös nro 145/2024 [2024/2433] (EUVL L, 2024/2433, 3.10.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2433/oj).

([11]) 11 Euroopan järjestelmäkomitean suositus EJRK/2023/1, annettu 6 päivänä maaliskuuta 2023, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 158, 4.5.2023, s. 1).

([12]) Euroopan järjestelmäriskikomitean lausunto EJRK/2024/6, annettu 7 päivänä lokakuuta 2024, Norjan ilmoituksista, jotka koskevat järjestelmäriskipuskurin vahvistamista oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan nojalla sekä O-SII-puskurin vahvistamista kyseisen direktiivin 131 artiklan nojalla, luettavissa EJRK:n verkkosivustolla osoitteessa www.esrb.europa.eu.

([13]) Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2017/4, annettu 20 päivänä lokakuuta 2017, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 431, 15.12.2017, s. 1).

([14]) Euroopan järjestelmäkomitean suositus EJRK/2023/1, annettu 6 päivänä maaliskuuta 2023, makrovakauspoliittisten toimenpiteiden rajat ylittävien vaikutusten arvioinnista ja vapaaehtoisesta vastavuoroisuudesta annetun suosituksen EJRK/2015/2 muuttamisesta (EUVL C 158, 4.5.2023, s. 1).

(8) Muiden jäsenvaltioiden viranomaisten konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti käyttöön ottamien makrovakauteen liittyvien pääomavaatimusten vastavuoroisuudella, riippumatta siitä, pidetäänkö kyseisiä vastuita tytäryritysten tai sivuliikkeiden kautta vai johtuvatko ne suorasta rajatylittävästä luotonannosta, rajoitetaan toiminnan siirtämistä suosiollisimmille alueille ja sääntelyn katvealueiden hyväksikäyttöä, torjutaan järjestelmäriskejä ja edistetään siten makrovakauspolitiikan yleistä tehokkuutta varmistamalla, että kasvaneisiin riskeihin puututaan paitsi siinä jäsenvaltiossa, joka on ottanut järjestelmäriskipuskurikannan käyttöön, myös muissa jäsenvaltioissa, joissa pankkiryhmittymät altistuvat näille kasvaneille riskeille. Tunnustamisella olisi sen vuoksi pyrittävä myös varmistamaan, että kyseisille järjestelmäriskeille altistuvat pankkiryhmät ovat riittävän kestäviä. Sen vuoksi makrovakauteen liittyviä pääomavaatimuksia, jotka johtuvat päätöksestä tunnustaa muiden jäsenvaltioiden makrovakaustoimenpiteet, olisi yleensä sovellettava konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti.

(9) Norjan järjestelmäriskipuskurikannan hyväksymiseksi Finansdepartementetin pyytämällä tavalla jonkin toisen jäsenvaltion asianomaiset toimivaltaiset ja/tai nimetyt viranomaiset voivat vahvistaa järjestelmäriskipuskurikannan direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan 4 kohdan ja 134 artiklan 1 kohdan mukaisesti.

(10) Tämä suosituksen EJRK/2015/2 muutos ei vaikuta siihen, että Norjan viranomaisten 31 päivänä joulukuuta 2022 aktivoimien kansallisten makrovakaustoimenpiteiden vastavuoroista toteuttamista suositetaan edelleen suosituksen EJRK/2023/1 mukaisesti. Tässä yhteydessä tehtävät muutokset suositukseen EJRK/2015/2 ovat tekstin sanamuotoon liittyviä, lukuun ottamatta järjestelmäriskipuskurin vastavuoroista soveltamista konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti. Tästä syystä tavanomaista kolmen kuukauden siirtymäaikaa, joka seuraa tämän suosituksen julkaisemista *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*, sovelletaan vain toimenpiteisiin, joita kansallisten viranomaisten on toteutettava järjestelmäriskipuskurin vastavuoroiseksi soveltamiseksi konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti, tai niihin tehtäviin muutoksiin.

(11) Tästä syystä suositusta EJRK/2015/2 olisi muutettava vastaavasti,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN SUOSITUKSEN:

MUUTOKSET

Suosituksen EKP/2015/2 liite muutetaan tämän suosituksen liitteen mukaisesti.

Tehty Frankfurt am Mainissa 3 päivänä joulukuuta 2024.

EJRK:n sihteeristön päällikkö,
EJRK:n hallintoneuvoston puolesta
Francesco MAZZAFERRO

LIITE

Muutetaan suosituksen EJRK/2015/2 liite seuraavasti:

1) korvataan Norjaa koskevan jakson ”I Toimenpiteen kuvaus” 2 kohta seuraavasti:

”2. Järjestelmäriskipuskurikanta on 4,5 prosenttia, ja sitä sovelletaan kaikkien Norjassa toimiluvan saaneiden luottolaitosten kotimaisiin vastuisiin konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti.”

2) Korvataan Norjaa koskeva jakso ”II Vastavuoroisuus” seuraavasti:

”II Vastavuoroisuus

5a. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat vastavuoroisesti Norjan toimenpiteet Norjassa sijaitsevien vastuiden osalta direktiivin 2013/36/EU 134 artiklan 1 kohdan ja asetuksen (EU) N:o 575/2013 458 artiklan 5 kohdan mukaisesti. Koska EJRK:n suosituksessa Euroopan järjestelmäriskikomitean lausunnon EJRK/2024/7 (*) tarkoitetun järjestelmäriskipuskurin vastavuoroinen soveltaminen konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti saattaa edellyttää, että asianomainen viranomainen hyväksyy uuden kansallisen vastavuoroisuustoimenpiteen tai muuttaa voimassa olevia, Norjan järjestelmäpuskurin vastavuoroista toteuttamista koskevia kansallisia toimenpiteitä, vastavuoroisuustoimenpiteiden toteuttamiseen sovelletaan tavanomaista kolmen kuukauden siirtymäkautta siitä lukien, kun suositus EJRK/2024/7 on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

5b. Finansdepartementetin pyynnöstä suositetaan, että asianomaiset viranomaiset toteuttavat Norjan toimenpiteen vastavuoroisesti soveltamalla sitä konsolidoidusti, alakonsolidoinnin tasolla ja yksilöllisesti riippumatta siitä, ovatko kyseiset vastuut tytäryritysten tai sivuliikkeiden hallussa vai johtuvatko ne suorasta rajat ylittävästä luotonannosta.

6. Jos samoja makrovakauspoliittisia toimenpiteitä ei ole käytettävissä asianomaisten viranomaisten lainkäyttöalueella suosituksessa C olevan 2 kohdan mukaisesti, suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset soveltavat EJRK:tä kuultuaan sellaisia lainkäyttöalueellaan käytettävissä olevia makrovakauspoliittisia toimenpiteitä, jotka vaikutukseltaan parhaiten vastaavat edellä mainittua vastavuoroisesti toteutettavaksi suositeltua toimenpidettä. Suosituksena on, että asianomaiset viranomaiset hyväksyvät vastaavat järjestelmäriskipuskurikannan vastavuoroista soveltamista koskevat toimenpiteet kolmen kuukauden kuluessa suosituksen EJRK/2024/7 julkaisemisesta *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

(*) Ei vielä julkaistu virallisessa lehdessä.”

3) korvataan 8 kohdan a alakohta Norjaa koskevassa jaksossa ”III. Olennaisuuskynnys” seuraavasti:

”a) järjestelmäriskipuskurin osalta olennaisuuskynnykseksi asetetaan 5 miljardin Norjan kruunun suuruinen riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä, joka vastaa noin 0,16:ta prosenttia Norjassa raportoivien luottolaitosten riskipainotettujen vastuiden kokonaismäärästä. Kaikki tytäryhtiöiden tai sivuliikkeiden tai suoran rajat ylittävän luotonannon kautta hallussa olevat vastuut olisi otettava huomioon laskettaessa olennaisuuskynnyksen perusteella arvioitavia vastuita.”