

Verksamhetsberättelse **2015**



Innehåll

Finansinspektionen i korthet	2
Direktörens översikt	3
Finansinspektionens strategi 2016–2018.....	5
Omgivning och finansiell ställning i företagen under tillsyn...	6
God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen under tillsyn	9
Kapitalmarknadsunionen: mångsidigare finansieringskällor och effektivare gränsöverskridande verksamhet	12
Högklassigt kund- och investerarskydd	14
Regleringsåret i korthet	16
Resultatinriktat tillsyns- och annat myndighetssamarbete ..	18
Första året av makrotillsyn: möts riskerna och verktygen?	20
Effektivering och utveckling av verksamheten	21
Bankfullmäktige	23
Direktionen	24
Ledningsgruppen	25
Bilagor	26

Finansinspektionen i korthet

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för finans- och försäkringssektorn och makrotillsynsmyndigheten i Finland samt en del av EU-systemet för finansiell tillsyn och den gemensamma banktillsynen i euroområdet.

Målet för verksamheten är en stabil finansmarknad och bevarat förtroende för den verksamhet som bedrivs på marknaden. Under tillsynen står bl.a.

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

Ytterligare övervakar Finansinspektionen de noterade bolagens informationsskyldighet och handeln med värdepapper. Verksamheten finansieras huvudsakligen av tillsynsobjekten. Antalet anställda i Finansinspektionens expertorganisation uppgick till 190 i slutet av året.

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

Finansinspektionen övervakar att

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

När årtalet inte explicit nämns avses verksamhetsåret 2015.



Direktörens översikt

Den långsamma ekonomiska tillväxten och låga räntenivån utgör en utmaning för den finska finanssektorn. Dessutom ändrar digitaliseringen finanssektorns servicekoncept. Hittills har digitalisering närmast inneburit överföring av nuvarande tjänster till elektroniska servicekanaler och digitaliseringen av interna processer. I fortsättningen utvecklar tjänsteleverantörerna helt nya verksamhetsmodeller och lösningar för kundernas behov. Redan nu har investeringsrådgivning som ges av robotar blivit allt vanligare. Företagen börjar utnyttja den nya blockkedjeteknologin (blockchain) i betalningsförmedlingen och i clearing av värdepapper. Tillsynsmyndigheterna håller på att utreda vilka risker som är förknippade med de nya verksamhetsformerna. Dessa förändringar tillsammans med den svåra ekonomiska verksamhetsmiljön förutsätter att hållbarheten av bank- och finanssektorernas strategier, verksamhetsmodeller och avkastningsstruktur ska omvärderas.

Det återstår att se vem som vinner och vem som förlorar i teknologiombrytningen. Små och smidiga fintech-företag kan konkurrera med traditionella aktörer som är underställda en strängare reglering och som är beroende av gamla ICT-system. Å andra sidan finns det gott om exempel på hur investeringar som har gjorts i god tid har hjälpt även stora aktörer att ändra sitt servicekoncept och därmed få en föregångares konkurrensfördel. Digitaliseringen utsätter dock finanssektorn i allt högre grad

för cyberrisker. Förebyggandet av dessa risker bör därför inta en betydande roll i utvecklingsprojekten. Detta är en utmaning för i synnerhet små aktörer.

Inom EU strävar man efter enklare reglering och att ta hänsyn till skillnaderna mellan olika aktörer genom att tillämpa proportionalitetsprincipen. Detta är ett välkommet mål. Samtidigt försöker man utveckla regleringen så att den för sin del ska stöda den ekonomiska tillväxten. Solvensregleringen inom bank- och försäkringssektorn borde emellertid inte bearbetas avsiktligt för att främja kreditgivning till exempel till små och medelstora företag eller infrastrukturen. Solvenskraven borde alltid återspegla risker. I annat fall blir vi tvungna att i efterhand rätta till förvrängningar som beror på regleringen. Ett bra exempel på detta är det pågående bakgrundsarbetet för att ändra riskhanteringen av statslån.

Många stora regleringsprojekt som gäller finans- och försäkringssektorn har slutförts, och vi kan se fram emot en lugnare period inom regleringsarbetet. Solvens II, vars förberedelser tog en lång tid, trädde äntligen i kraft. Övergången av finska försäkringsbolag till den nya regleringen har löpt relativt bra. För uppfyllande av solvenskraven har Finansinspektionen gett åtta aktörer tillstånd att använda övergångsbestämmelser vid kalkyleringen av ansvarsskulden.

I Solvens II ingår ett stort antal övergångsbestämmelser, som är långvariga.

Banksektorns övergångsbestämmelser har kritiserats kraftigt eftersom de inte gör det möjligt att jämföra banker enligt samma kriterier. Försäkringsbranschen ska däremot publicera uppgifter om sin solvens kalkylerat både med och utan övergångsbestämmelserna. Finansinspektionen övervakar att övergångsbestämmelserna inte används mot deras syfte, dvs. för att uppmuntra till överflödigt risktagande eller överdimensionerad vinstfördelning.

I början av året infördes ny resolutionsreglering gällande investeransvaret. Enligt den kan banker inte längre räddas med skattebetalarnas medel. I bankernas resolutionslösningar blir bankernas aktieägare och innehavare av skuldebrev betalningskyldiga, här gäller alltså det s.k. investeransvaret. Under finanskrisen överskred det direkta stödet till banker inom EU-området 600 miljarder euro. Statens indirekta garanti har bidragit till sämre moral bland banker.

I slutet av förra året, då det nationella utrymmet för skönsmässig bedömning alltjämt var mer omfattande, kunde man i räddningsoperationer av banker i vissa länder inom euroområdet konkret se hur investeransvaret kan påverka marknaden. Myndigheterna ska därför se till att investerarna på förhand ges information om investeransvaret, andelen skulder som kan skäras ner och om fordringsägarnas interna prioriteringsordning. Dessutom ska banker när de säljer sina egna produkter noga ta hänsyn till kraven på investerar-



skydd, inom såväl hanteringen av intressekonflikter, uppfyllandet av informationskyldigheten, fastställandet av målgruppen som inom lämplighetsbedömningen.

Som en del av den nya resolutionsregleringen skulle alla banker och vissa värdepappersföretag under året upprätta återhämtningsplaner. Syftet med planerna är att i förväg med olika åtgärder förbereda sig på en situation där tillsynsobjektet har mött

I början av året infördes ny resolutionsreglering gällande investeransvaret. I bankernas resolutionslösningar blir bankernas aktieägare och innehavare av skuldebrev betalningsskyldiga.

ekonomiska utmaningar. Återhämtningsplanerna är en del av resolutionsregleringen. För själva resolutionslösningen ansvarar Verket för finansiell stabilitet, som grundades förra året och som upprättar resolutionsplanerna på basis av återhämtningsplanerna. Mot slutet av året presenterade kommissionen även den del i bankunionen som alltjämt fattas, dvs. planen för övergången till gemensamt depositionsskydd. Även om själva reformen i princip kan understödjas, anser Finansinspektionen att det med tanke på euroområdet banksystem inte än är dags för den.

Under de senaste åren har det framkommit fall där en aktör inom finanssektorn med verksamhetstillstånd söker sig till ett land där regleringen eller övervakningen av verksamheten är mindre sträng. Därför vore det önskvärt att den nationella tillsynen i olika sektorer var så enhetlig som möjligt. Så är inte fallet än. Jag har på ett konkret sätt märkt detta i arbetet för ECB, euroområdets gemensamma organ för banktillsyn: till och med inom euroområdet har det tidigare funnits betydande skillnader mellan de olika länderna i genomför-

andet av regleringen och dess tolkningar, och tillsynspraxis har varierat från strikt till liberal. Man kan bara åstadkomma enhetlig praxis genom stark gemensam tillsyn. ECB:s tillsyn omfattar dock bara bankerna inom euroområdet, inte andra sektorer eller banktillsynen utanför euroområdet. Visserligen vill EU:s tillsynsmyndigheter EBA, EIOPA och ESMA enhetliga tillsynspraxis, och detta är nummer ett i prioritetsordningen i deras verksamhetsplaner. Att genomföra denna uppgift är dock så gott som omöjligt inom ramen för deras nuvarande befogenheter.

Under ett drygt år har ECB tillsammans med Finansinspektionen varit Nordea Bank Finlands ansvariga tillsynsmyndighet och beslutsfattare. Om Nordeas filialplan förverkligas, ändrar den ansvaret för tillsynen över Nordea Finlands funktioner. För tillsynen skulle ansvara Finansinspektionen i Sverige. Samarbetet med den svenska myndigheten skulle närmast basera sig på samarbetsavtal av olika slag. Under gynnsamma ekonomiska förhållanden kunde denna modell fungera.

Det är mycket beklagligt om en dylik betydande bank som idkar detaljverksamhet inom euroområdet blir utanför euroområdets gemensamma tillsyn. Detta skulle dessutom innebära att på den tillämpliga annorlunda tillsyn och reglering än på andra banker som är verksamma i Finland. Då skulle de svenska myndigheterna också ansvara för bankens eventuella resolutionslösningar.

Ändringar i lagen som gäller Finansinspektionens finansiering är under beredning.

Syftet är att betalningsgrunderna ska fördelas mellan de olika sektorerna i så rätt proportion som möjligt. Även ändringarna i framför allt banktillsynen kommer att beaktas. Jag vill upprepa min åsikt från förra året, dvs. att man genom Finansinspektionens finansiering även framöver bör trygga tillräcklig och trovärdig tillsyn av hög kvalitet. Alltför stora besparingar i tillsynskostnaderna visar sig lätt vara kortsiktiga.

Finansinspektionen har upprättat och kommer att upprätta en stram budget. I motsats till andra tillsynsmyndigheter har vi inte utökat personalresurserna eller budgeten. Detta innebär att vi har varit tvungna att kraftigt prioritera vårt arbete. Samtidigt har vi gjort våra arbetsprocesser smidigare. När Finansinspektionens finansieringsgrund ändras, måste vi dock kartlägga möjligheter till ytterligare åtgärder. Ett viktigt projekt för att effektivisera vår verksamhet är elektroniska tjänster, som överför manuellt arbete till en elektronisk servicekanal och gör det även lättare för tillsynsobjekten att vara i kontakt med oss.

Vi kan inte främja finansmarknadens stabilitet utan engagerad personal. Tack till er alla – åter en gång.

Helsingfors den 9 mars 2016

Anneli Tuominen

Finansinspektionens strategi 2016–2018

I strategin för 2016–2018 framhävs i synnerhet främjandet av den riskbaserade tillsynen inom euroområdet gemensamma banktillsyn och vikten av samarbetet mellan myndigheterna.

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.

Värderingar

Förnyelseinriktad | Ansvarsfull
Resultatinriktad | Tillsammans

Strategiska mål

- Att effektivt förebygga problem som hotar den finansiella stabiliteten och förtroendet för finansmarknaden
- Att vara en sakkunnig aktör i det europeiska tillsynssystemet
- Att vara bland de främsta europeiska myndigheterna i fråga om kvalitet och de främsta nordiska myndigheterna i fråga om effektivitet
- Att tillhandahålla en rätt avpassad och jämlik reglering och tillsyn
- Att sörja för att finansiella tjänster och produkter tillhandahålls ansvarsfullt på finansmarknaden i Finland

Strategiska val

Riskbaserad tillsyn och reglering och effektiv verksamhet

- Vi genomför analyser löpande och kan därför sätta in tillsynsåtgärder proaktivt och där det behövs
- Vi framhäver inspektionernas och platsbesökens betydelse i tillsynsarbetet
- Vi bidrar till att befästa ett gott uppförande på finansmarknaden. Vi ingriper bestämt när vi upptäcker missbruk och försummelse
- Vi fokuserar på regelinitiativ som är viktiga för finansmarknaden eller för vårt tillsynsarbete
- Vi utvecklar våra rutiner i takt med förändringarna i omvärlden. Vi effektiviserar våra arbetsprocesser genom att utnyttja de möjligheter som digitaliseringen erbjuder. Vi ökar personalens kompetens och uppmuntrar till verksamhet som återspeglar våra värden

God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen

- Vår tillsyn fokuserar på att trygga förutsättningarna för en stabil affärsverksamhet
- Vi förutsätter att styrelserna sörjer för en högklassig riskhantering och intern kontroll i företagen under tillsyn
- Vi förutsätter att kapital- och likviditetsbuffertarna är tillräckliga för att täcka väsentliga risker
- Vi framhäver betydelsen av fungerande återhämtnings- och krishanteringsplaner
- Vi avvägrar makrotillsynshot genom att använda makrotillsynsverktyg på ett proaktivt sätt

Högklassigt kund- och investerarskydd

- Vi förutsätter att tjänsteleverantörerna beaktar kraven om kund- och investerarskydd i sina interna processer
- Vi förutsätter en kvalitativ investerarinformation som underbyggs av rapporteringsprocesser
- Vi utvidgar tillsynen av börshandeln genom europeiskt samarbete
- Vi producerar aktuell och oberoende information om finansmarknaden för allmänheten

Resultatinriktat tillsyns- och annat myndighetssamarbete

- Vi verkar inom regel- och tillsynsarbetet på EU-nivå för sådana mål som är viktiga för finansmarknaden i Finland
- Vi arbetar för att bästa tillsynspraxis införs inom EU och utvecklar vår tillsyn i linje med den
- Vi främjar riskbaserad och effektiv tillsyn inom den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM) samt samordning av tillsynen i Norden
- Vi fokuserar på principiellt viktiga tillsynsfrågor i beslutsfattandet inom den gemensamma banktillsynen
- Vi utnyttjar myndighetssamarbetet aktivt

Omgivning och finansiell ställning i företagen under tillsyn

Under verksamhetsåret fortsatte den negativa trenden i den finska ekonomin. Realekonomins problem återspeglades negativt på efterfrågan på krediter från banker såsom även på efterfrågan på försäkringsbolagens liv- och skadeförsäkringar.

Hushållens skuldsättning ökade

Hushållens skuldsättning ökade under året. På grund av den låga räntenivån och ökningen av hushållens realinkomster försvagade skuldsättningen dock inte allvarigt hushållens förmåga att sköta sina skulder. Ökningen av bostadspriserna jämnades ut och priserna sjönk något mot slutet av året i huvudstadsregionen.

Räntorna på finska statens lån följde den allmänna ränteutvecklingen inom euroområ-

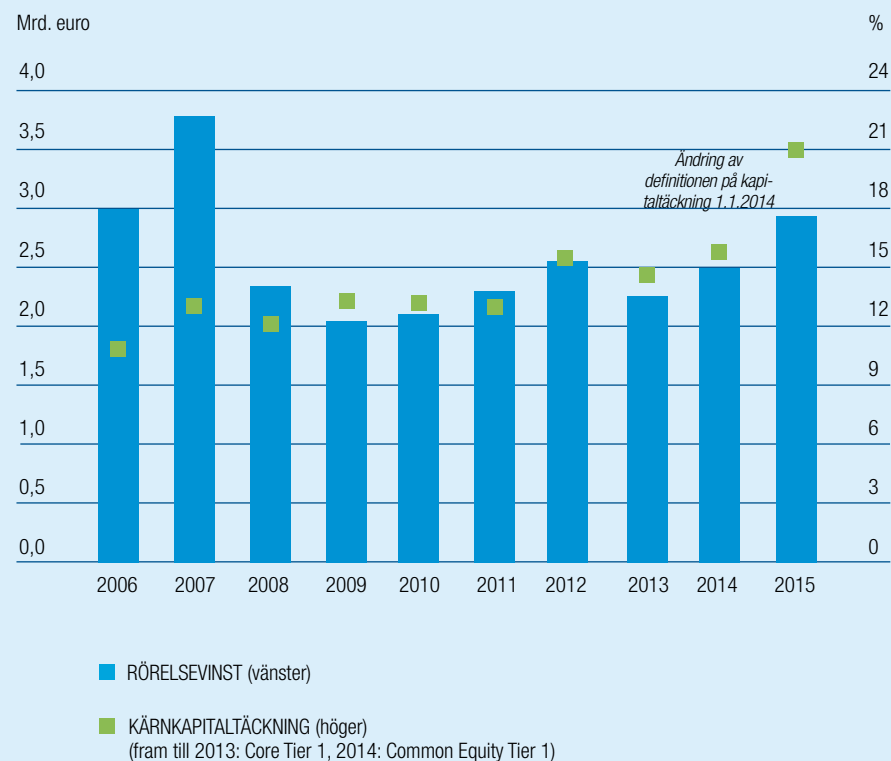
det. Ränteskillnaden i förhållande till Tyskland ökade något under året. Försvagningen av statens relativa ställning återspeglades dock inte på kostnaderna för finländska bankers kapitalanskaffning på marknaden eller dess tillgänglighet, som förblev bra.

Räntorna till och med under noll

Korta och långa räntor sjönk betydligt och aktiekurserna började stiga i början av året. Tre månaders Euribor blev negativ i april. Mot slutet av året fortsatte fallet, och även 12 månaders Euribor närmade sig nollnivån. De långa räntorna på statslån var generellt negativa upp till en maturitet på 5–6 år. Räntor på nya bolån föll i takt med de korta räntorna, och den stramare konkurrensen minskade marginalerna.

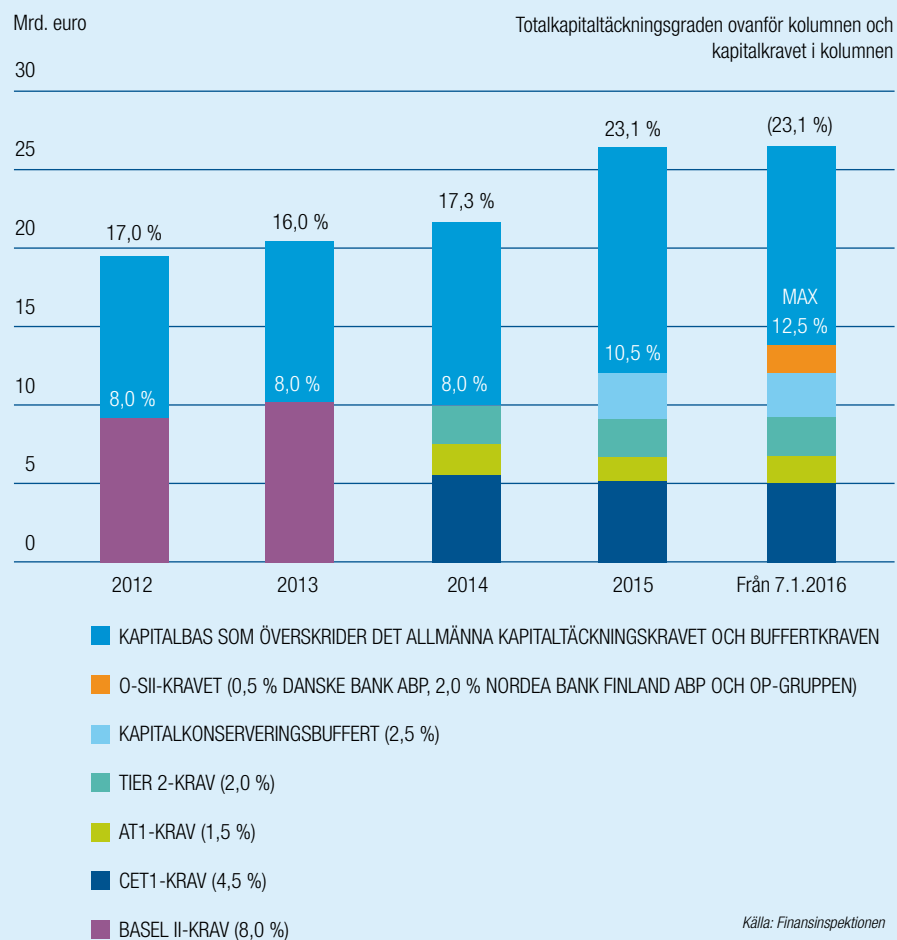
Kreditstockens långsamma tillväxt och den låga räntenivån försvagade bankernas räntemarginaler.

Den inhemska banksektorns rörelseresultat och kärnkaptaltäckning



Källa: Finansinspektionen

Den inhemska banksektorns kapitalbas



Intäktsstrukturen blev känsligare för risker.

Aktiemarknaden utvecklades oenhetligt. Efter ett år med fluktuerande aktiepriser i Europa var prisnivån i slutet av året densamma som den hade varit i början av året. I Finland var aktiepriserna i slutet av året cirka 10 procent högre än i början av året. Aktiekurserna fluktuerade tidvis kraftigt. Därför varierade bankernas värdepappersrelaterade intäkter samt liv- och arbetspensionsförsäkringsbolagens placeringsintäkter betydligt under året.

Tillgångarna i placeringsfonder ökade i början av året när aktiekurserna steg, men började falla i mitten av året. I slutet av året var tillgångarna dock 14 % större än ett år tidigare. Efter en lång period med bra resultatutveckling saktade värdepappersföretagens och fondaktörernas positiva resultatutveckling ner mot slutet av året.

Bankernas resultatutveckling alltjämt bra

Trots det svåra ekonomiska läget förbättrades bankernas resultat och lönsamhet från

året innan. Kreditstockens långsamma tillväxt och den låga räntenivån försvagade bankernas räntemarginaler. Värdepappersmarknadens gynnsamma utveckling i början av året ökade dock bankernas värdepappersrelaterade intäkter, och deras andel av bankernas intäkter ökade också. Intäktsstrukturen blev känsligare för risker. En annan faktor som bidrog till bankernas resultatförbättring var de minskade kostnaderna. Detta berodde i huvudsak på lägre myndighetsavgifter. De oreglerade krediternas andel förblev låg, såsom även nedskrivningarna av krediter. De balanserade vinstmedlen och andra ökningarna av egna tillgångar ökade solvenskapitalet märkbart, och de riskvägda tillgångarna minskade. Minskningen berodde inte på att kreditgivningen skulle ha minskat utan på mer omfattande användning av egna modeller vid kalkylering av riskvägda fordringar. Kapitaltäckningsgraderna förbättrades mot slutet av året.

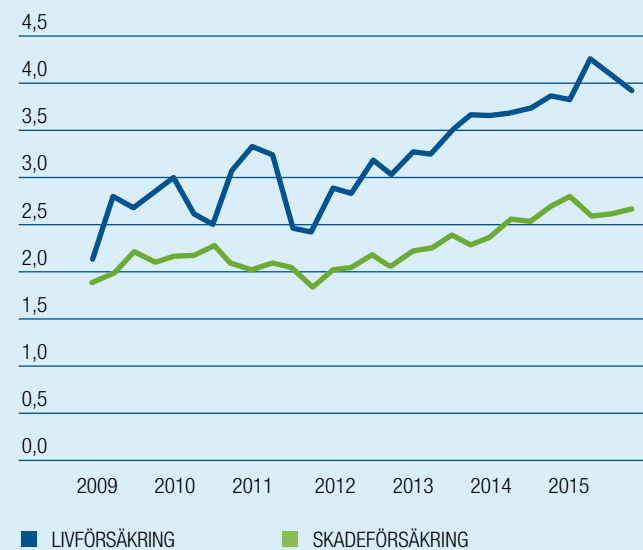
Utvecklingen på aktiemarknaden påverkade också solvensgraderna

Pensionsbolagens samt liv- och skadeförsäkringsbolagens resultatutveckling var tudelad. Under årets första kvartal gav alla de viktigaste tillgångskategorierna en utmärkt avkastning när aktierna steg och räntorna föll till nära noll. Problemen först i Grekland och sedan i Kina vände marknadsutvecklingen till negativ och försvagade samtidigt avkastningen på placeringarna. Under det sista kvartalet var marknadsutvecklingen dock så gynnsam att avkastningen på pensions- och försäkringssektorns placeringar för hela året förblev klart positiv. Arbetspensionssektorns placeringsintäkter uppgick till fem procent, dvs. avkastningsmålet uppnåddes nätt och jämt. Mellan bolagen i liv- och skadeförsäkringssektorn fanns skillnader såväl vad gällde avkastningskravet som den uppnådda avkastningen. En del bolag har förberett sig på en lägre avkastningsnivå och sänkt avkastningskravet med kompletteringar av ansvarsskulden. Fluktuationerna på aktiemarknaden ledde också till variationer i pensions- och försäkringssektorns solvensgrad.

I försäkringsbolagens allokeringar av placeringar förblev vikterna mellan de viktigaste tillgångskategorierna i stor sett oförändrade. De största förändringarna gällde ränteportföljen, där vikten av penningmarknadsplaceringar, som i genomsnitt gav en förlust, minskade tillsammans med statslån samtidigt som vikten av företagslån med bra kreditklassifice-

ring ökade. För pensionsbolagens del var förändringarna i allokeringen mindre. Som helhet betraktat har arbetspensionsförsäkringsbolagens fördelning av placeringarna dock en klart högre risknivå än försäkringsbolagens: aktievikten är dubbelt så stor och andelen hedgefondplaceringar klart högre.

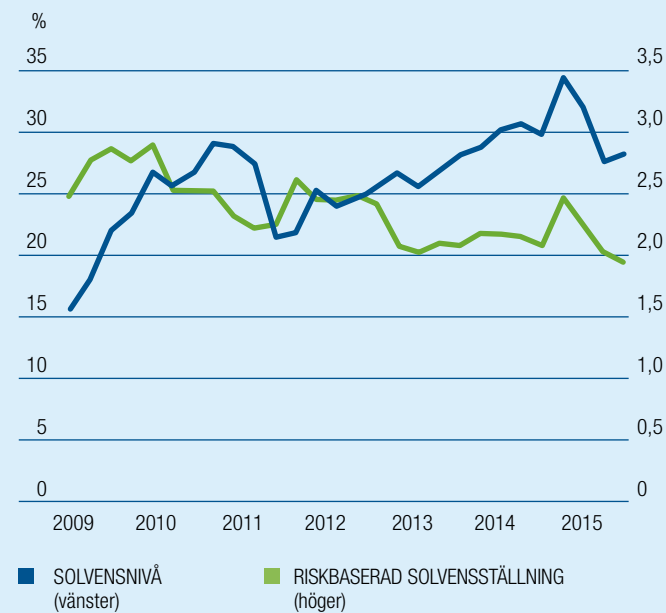
Riskbaserad solvensställning i liv- och skadeförsäkringsbolag



Källa: Finansinspektionen

Arbetspensionsförsäkringsbolagens placeringsfördelningar har en klart högre risknivå än försäkringsbolagens.

Arbetspensionsförsäkringsbolagen



Källa: Finansinspektionen

God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen under tillsyn

Fjärde kreditinstitut under ECB:s tillsyn

Den kontinuerliga övervakningen av systemviktiga kreditinstitut genomfördes under ECB:s ledning i gemensamma tillsynsgrupper enligt givna tidtabeller. Kapitalbedömningarna av finska banker under ECB:s direkta tillsyn utarbetades och de första inspektionerna enligt den gemensamma banktillsynens metodologi genomfördes framgångsrikt. Även om Finansinspektionen genomförde uppgifterna enligt tillsynsplanen för systemviktiga kreditinstitut inom den givna tidtabellen, förutsatte ECB på våren av Finansinspektionen ytterligare insatser i tillsynsgruppernas resurser och inspektionsverksamhet.

I och med att Kommunfinans uppfyllde kriterierna för systemviktiga kreditinstitut genomfördes en s.k. samlad bedömning om den, och förberedelserna för överförandet av tillsynsans-

svaret till ECB inleddes. Beträffande mindre viktiga banker som täcks av Finansinspektionens tillsyn framskred harmoniseringen av tillsynsarbetet under koordination av ECB. Under året blev bland annat anmälningsförfaranden om viktiga tillsynsåtgärder, metodologin för prioriteringen av tillsynsobjekten samt utarbetandet av tillsynsplaner färdiga. I juli meddelade Nordea om sin avsikt att ändra koncernstrukturen så att de dotterbolag som är verksamma i Finland, Danmark och Norge blir filialer. Effekterna av förändringen på tillsynsarbetet bedömdes av Finansinspektionen, även i samarbete med ECB och andra nordiska myndigheter.

Systemviktiga banker och deras kapitalkrav definierades

Inom makrotillsynen fattades de första makrotillsynsbesluten. Experterna på

Finansinspektionen och Finlands Bank utarbetade i samarbete kvartalsvis en makrotillsynsrapport, som låg som grund för beslutsfattandet. Beredningen av besluten löpte enligt planen tillsammans med Finlands Bank och finansministeriet. I juli fattades besluten om nationellt systemviktiga kreditinstitut och deras kapitalkrav. I december fattades ett beslut om att förberedelserna för en höjning av bolånens riskvikter ska inledas.

Nya anvisningar till arbetspensionsanstalter om finansieringen av arbetshälsoverksamhet

Den omfattande inspektion av arbetspensionsanstaltens arbetshälsoverksamhet¹⁾, som genomfördes på hösten, hade bra genomslag. Under inspektionen konstaterades att det finns stora variationer i nuvarande

praxis, vilket leder till konkurrensneutralitetsproblem, och därmed finns det behov att utveckla regleringen. På basis av inspektionsakttagelser utarbetades anvisningar, som sändes på remiss i december.

Även om det arbetshälsoarbete som bolagen bedrivit i huvudsak har varit av hög kvalitet och det har kunnat åstadkommas bra resultat med projekten, har inriktningen av verksamheten dock inte till alla delar baserat sig på förvaltningen av risken för arbetsoförmåga. Detta har dels berott på den otillräckliga regleringen och dels på bola-

¹⁾ Tjänsterna för upprättande av arbetsförmåga täcker funktioner med vilka bl.a. de anställdas arbetsförmåga upprätthålls, arbetsförmåga förebyggs och förtida pensionering och sjukfrånvaron minskas. Syftet är att de anställda ska gå i pension senare, vilket kan bromsa ner ökningen av pensionssystemets totalkostnader.



18

nya
verksamhets-
tillstånd



640

nya
försäkrings-
förmedlare

Finansinspektionen behandlade sammanlagt 18 ansökningar om beviljande eller utvidgning av verksamhetstillstånd under året. Antalet nya registrerade försäkringsförmedlare var 640.

Kapitalbedömningarna av finska banker under ECB:s direkta tillsyn utarbetades och de första inspektionerna enligt den gemensamma banktillsynens metodologi genomfördes framgångsrikt.

gens olika tolkningar. För att göra verksamheten enhetlig gjorde Finansinspektionen redan i samband med inspektionen en tolkning enligt vilken arbetshälsoverksamheten ska dimensioneras att motsvara den premieinkomst som uppbärs för hanteringen av risken för arbetsoförmåga.

Inspektioner av arbetspensionsförsäkringsbolagens styrningssystem för placeringsverksamhet fortsatte.

Slutspurt för Solvens II-förberedelserna

Tyngdpunkten i försäkringssektorns inspektionsverksamhet låg på förberedelserna för den nya Solvens II-regleringen och dess iakttagande. Det fastställdes enhetliga kriterier för den tillståndspraxis som ansluter sig till övergångsbestämmelserna i anknytning till ikraftträdandet av solvensregleringen av liv- och skadeförsäkringsbolag. Tillsynsobjekten informerades om dessa riktlinjer under möten med tillsynsobjekten som arrangerades i maj.

Fram till slutet av året fick Finansinspektionen åtta ansökningar om användningen av Solvens II-övergångsbestämmelser, och största delen av dem godkändes. De gällde övergångsperioden för kalkyleringen av bolagens ansvarsskuld.

Inspektionerna av skade- och livförsäkringsbolag koncentrerade sig på inspektioner av kalkyleringen av solvensen och ansvarsskulden enligt Solvens II samt på förvaltningssystemen. Även om det inte upptäcktes betydande brister i förvaltningssystemen, finns det alltså utrymme för utveckling. Inspektioner av Solvens II-ansvarsskulden visade att bolagens förberedelser i flera aspekter alltså är halvfärdiga.

Solvens II i kraft 1.1.2016, bolagen har ansökt om tillstånd för användning av övergångsbestämmelser

I de nya bestämmelserna om kapitalkrav värderas försäkringsbolagens ansvarsskuld och placeringar till marknadspriset. Av bolagen krävs tillräckligt med kapital i förhållande till de risker som de har tagit.

Syftet med de övergångsbestämmelser som ingår i den nya regleringen är en så smidig övergång till de nya kraven som möjligt. Bolagen kan själva bestämma om införandet av vissa övergångsbestämmelser, medan en del kräver ett tillstånd av Finansinspektionen. Det kom sammanlagt åtta ansökningar. Bolaget ska meddela om de övergångsbestämmelser som den använder på sin webbsida.

Bolagen rapporterar de nya solvenssiffrorna till allmänheten först på våren 2017, men de första rapporterna till tillsynsmyndigheterna kommer i maj per situationen den 1 januari 2016. Man måste lära sig att läsa solvenssiffrorna enligt de nya kraven, eftersom de förändras helt och även deras intervall växer.



Förberedelser även för störningar

Tillsynsobjekten gavs handledning om upprättandet av återhämtningsplaner som resolutionsregleringen av banker och värdepappersföretag förutsätter. Finansinspektionen bad att få återhämtningsplanerna senast den 31 juli. Bedömningen av återhämtningsplanerna inleddes på hösten. Det regelbundna samarbetet med Verket för finansiell stabilitet inleddes.

Arbetshälsoverksamheten borde dimensioneras för att motsvara den premieinkomst som uppbärs för hanteringen av risken för arbetsoförmåga.

Finansinspektionen deltog i förberedelserna inför en övning inom finanssektorn (på finska FATO 2015) och i själva övningen. Under övningen testades bland annat finanssektorns förmåga att upprätthålla tjänster under omfattande datakommunikationsstörningar. Uppföljningsåtgärderna koncentrerar sig på att förbättra reservrutiner för datakommunikation, betalsystem och kortbetalningar samt att utveckla myndighetssamarbetet.

Finansinspektionen deltog i en styrgrupp för utredningsarbetet gällande beredskapen för nationella kortbetalningsinfrastruk-

turen, som beskriver de olika parterna och processerna för kortbetalningar samt nuläget för beredskapen för allvariga störningar och undantagsförhållanden. Utredningen har beställts av Försörjningsberedskapscentralen. Arbetet blir färdigt i början av 2016.

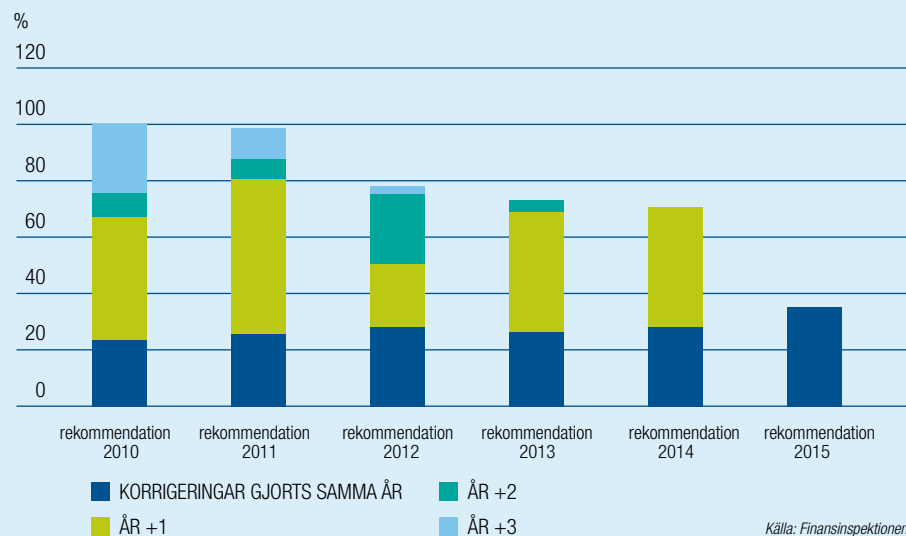
Därtill inspekterade Finansinspektionen nätbankverksamhetens trygghet, IT-riskförvaltning och utläggande av IT på entreprenad samt i samband med dessa inspektioner tillsynsobjektens kontinuitetsplanering och förberedelser för störningar.

Den första nationella rapporten om risker som penningtvätt och finansiering av terro-

rism orsakar blev färdig mot slutet av våren. Rapporten upprättades i samarbete mellan myndigheter och sektorn under ledning av inrikesministeriet. Enligt rapporten ansluter sig de viktigaste riskmomenten till fastighetsplaceringar, transporten av kontanta medel, skalbolag, nättjänster, kundmedelskonton samt nätbaserad social utlåning och penninginsamlingar. Arbetet fortsätter 2016, när en nationell strategi för förebyggande av penningtvätt ska utarbetas. Finansinspektionen började utarbeta sin egen riskbedömning på basis av den nationella rapporten mot slutet av året.

Under övningen testades bland annat finanssektorns förmåga att upprätthålla tjänster under omfattande datakommunikationsstörningar.

Genomförandet av korrigerande åtgärder 2010–2015



Andelen interna modeller vid fastställande av bankernas kreditrisk



Kapitalmarknadsunionen: mångsidigare finansieringskällor och effektivare gränsöverskridande verksamhet

EU:s värdepappersmarknad är underutvecklad jämfört med motsvarande länder. Därför är skapandet av en kapitalmarknadsunion en av de viktigaste uppgifterna för Junckers kommission. I Europa har företagens finansiering traditionellt varit mer beroende av bankfinansiering än i USA: cirka tre fjärdedelar av företagens finansiering med externt kapital kommer från banker. När bankerna under finanskrisen stramade åt sin kreditgivning, skapade detta problem i synnerhet för SME-företag.

Även om regleringen av EU:s kapitalmarknad är långt harmoniserad, är marknaden alltför spridd: investeringarna koncentreras på hemmamarknaden, det finns

stora skillnader mellan funktionen av marknaderna i olika länder och det erbjuds tillsvärdare relativt få finansiella tjänster för konsumenterna över medlemsländernas gränser.

Målet är att underlätta företagens kapitalanskaffning

Syftet med kapitalmarknadsunionen är att främja företagens kapitalanskaffning, öka finansieringskällorna och göra dem mångsidigare samt att göra kapitalmarknaden effektivare. Kapitalmarknadsunionen stöder också för sin del EU:s sysselsättnings-, tillväxt- och investeringsprogram och hjälper att jämna ut konjunkturomväxlingar.

Kommissionen föreslår i sin verksamhetsplan 33 åtgärder som ska genomföras under åren 2015–2018. De riktar sig till följande helheter:

- Finansiering av innovationer, startup-företag och olistade företag
- Underlättande av inträdet på den offentliga kapitalmarknaden
- Investeringar i långvariga infrastrukturprojekt och projekt för hållbar utveckling
- Främjande av investeringar som görs av privatinvestorer och institutionella investerare
- Bankernas förmåga att stöda ekonomin
- Främjande av investeringsverksamhet som överskrider medlemsstaternas gränser

Förordningsförslaget gällande värdepapperisering stöder återhämtningen av den europeiska värdepapperiseringsmarknaden, sprider riskerna och befriar bankernas kapital till kreditgivning.

De första regleringsprojekten som ansluter sig till verksamhetsplanen gäller enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt en reform av prospektregleringen.

Förordningsförslaget gällande värdepapperisering stöder återhämtningen av den europeiska värdepapperiseringsmarknaden, sprider riskerna och befriar bankernas kapital till kreditgivning. Då ett instrument har en enkel och transparent struktur, kan dess solvensbehandling underlättas.

Med reformen av prospektregleringen vill kommissionen underlätta framför allt små

och medelstora företags tillgång till finansiering, sänka listningströskeln samt lätta de noterade bolagens administrativa börda. Man vill även klarlägga prospektets struktur och sättet att presentera information som är viktig för investerare så att prospektet allt bättre tillfredsställer informationsbehovet hos investerare av olika typer.

Mot slutet av året inledde kommissionen dessutom konsulteringar om finansiella tjänster som erbjuds konsumenterna, täckta obligationer och helhetseffekterna av de senaste årens reglering av finanssektorn.

Kapitaltäckningen ska alltid återspegla fordringarnas verkliga risker

Även om planen omfattar även andra än lagstiftningsåtgärder, verkar det finnas flera nya regleringsprojekt på kommande. EU:s befogenheter i de juridiska områden som är centrala med tanke på genomförandet av kapitalmarknadsunionen, till exempel skatte-, sak- och insolvensrätten, är dock begränsade. Därför är snabbt framskridande eller långt gående harmonisering osannolikt.

Det politiska trycket för att främja finansieringen av å ena sidan SME-företagen och å andra sidan medlemsstaternas infrastrukturprojekt är stort, och man försöker på många sätt få institutionella investerare, till exempel försäkringsbolag, att delta i deras finansiering. Finansinspektionen har ansett att det är viktigt att kapitaltäckningskraven för aktörerna i finanssektorn även framöver återspeglar de verkliga risker som är förknippade med fordringar.

De förändringar som har föreslagits i prospektregleringen kan huvudsakligen understödjas. Strukturen av prospektet och framför allt dess sammanfattning och sättet att presentera informationen bör utvecklas för att värdepappersprospekten bättre än nu ska betjäna även privatinvesteringarnas behov av information. Kraven på innehållet i de noterade bolagens prospekt kan lindras, eftersom

bolagen redan är bekanta för investerarna och de har även för övrigt en skyldighet att publicera omfattande information om sig själva.

Efter att finanskrisen bröt ut har det i debatten om finansieringssystemets stabilitet fästs mycket uppmärksamhet vid riskerna med förmedlingen av finansiering utanför banksektorn. Om detta har ofta använts termen skuggbankverksamhet. Termens närmare innehåll har dock kunnat variera beroende på sammanhanget. Uppmärksamhet har fästs vid bland annat aktörerna på derivatmarknaden, penningmarknadsfonder och lånefonder som använder finansiell hävstång. Bland annat det att tillsynsmyndigheterna inte har haft en helhetsuppfattning om de olika aktörernas ansvar på derivatmarknaden eller att aktörernas kopplingar med banker även kan orsaka risker för banker har väckt oro.

Man kan säga att syftet med kapitalmarknadsunionen - mångsidigare kapitalmarknad och mindre beroende av banker – är att uttryckligen öka finansieringsförmedlingen utanför banksektorn. Det kan dock inte talas om skuggbankverksamhet i ordets egentliga bemärkelse, eftersom de föreslagna strukturerna skulle hålla verksamheten inom ramen för regleringen och tillsynen. Då regleringen bereds, finns det dock skäl att fästa uppmärksamhet vid den jämlika behandlingen av olika aktörer.

4th FIN-FSA Conference on EU Regulation and Supervision

Financing Growth through Capital Markets

Tuesday 9 June 2015

Finansinspektionen ordnade den 9 juni en konferens med temat *Financing Growth through Capital Markets* för sina intressegrupper. De inbjudna talarna var chefdirektören för Finlands Bank **Erkki Liikanen**, professor i ekonomi vid Jyväskylä universitet **Ari Hyytinen**, biträdande generaldirektör vid Europeiska kommissionen **Olivier Guersent** och ESMA:s ordförande **Steven Maijor**. I panelen deltog rektorn för Hanken **Eva Liljebom**, verkställande direktören för Nasdaq Helsinki **Lauri Rosendahl**, understatssekreterare vid FM **Tuomas Saarenheimo** samt Olivier Guersent och Steven Maijor.

 [Se programmet och en webcast över presentationerna: Finansinspektionen.fi > Press och publicerat FIN-FSA Conferences > FIN-FSA Conference on EU Regulation and Supervision 2015](#)

Högklassigt kund- och investerarskydd

På samma sätt som under det föregående året fokuserades inspektionerna på nya marknadsaktörer och verksamhetsmodeller. I synnerhet fondaktörer begärde tolkningar om produkter av olika slag och deras utveckling, till exempel lånefonder och andra alternativa fonder av nya typer. Det fanns alltså gott om verksamhetstillstånds- och registreringsansökningar. Tillståndspliktigheten av gräsrotsfinansieringens olika verksamhetsformer bedömdes. Därtill bedömdes nya produkt- och servicekombinationer som banker har utvecklat för sina kunder.

Inspektioner riktades till bland annat försäljningsprocesser, den pålitliga förvaltningen och ekonomin av arbetslöshetskassor, handelsrapporteringen och förvaltningen av insiderinformation. Dessutom genomfördes den årliga utredningen av grundläggande banktjänster. Planenliga inspektioner kunde inte till alla delar genomföras inom den planerade tidtabellen. Vid sidan av det brev som Finansinspektionen hösten 2014 skickade till aktörerna (särskilda frågor i anknytning till tillhandahållandet av finansiella tjänster och produkter, bl.a. försäljningen av placeringsprodukter till äldre människor) effektiviserades tillsynen.

Vid inspektionen av arbetslöshetskassornas pålitliga förvaltning och ekonomi upptäcktes missförhållanden i bland annat nivån på kassornas administrativa utgifter och fastställandet av vederlag för tjänster som hade lagts ut på entreprenad. Kassorna uppmanades rätta till bristerna.

Den låga och delvis negativa räntenivån väckte frågor om effekterna av den negativa räntan på bolånemarginaler. Om dessa upprättades riktlinjer för aktörer, som klarlägger situationen.

Svag ekonomisk ställning som grund för fokuseringen av tillsynen över noterade bolag

Tillsynen över de noterade bolagen riktades i synnerhet till bolag med svagt resultat och en svag ekonomisk ställning. Emissionerna till allmänheten och listningar fortsatte i livlig takt. Inom tillsynen framhövdes frågor förknippade med rörelsekapitalets tillräcklighet samt riskerna i anslutning till affärsverksamheten och finansieringen. Även inverkan av situationen i Ryssland på företagens ekonomi utreddes. På grund av den svaga ekonomiska omgivningen och flera noterade bolags ekonomiska svårigheter styrdes de noterade bolagen att utveckla eller klarlägga sin finansiella information. Inom tillsynen av standarderna över finansiella instrument gjordes flera iakttagelser gällande aktörerna i banksektorn.

Finansinspektionen kartlade samarbetsmöjligheterna med andra tillsynsmyndigheter för att anskaffa ett tillsynssystem över handeln. Finansinspektionen deltog i ESMAs systemprojekt som gäller datainsamlingen med anledning av bland annat den nya marknadsstrukturs- och instrumentregleringen.

Hur identifieras kunden?

De frågor som bankerna ställer sina kunder leder ständigt till förfrågningar från såväl medierna som allmänheten. Det frågas ofta hurdana identifieringshandlingar banken kan kräva. Banker eller andra företag i finanssektorn kan på basis av sina egna riskhanteringsprinciper bestämma vilka handlingar de godkänner som verifieringsdokument.



[Se närmare: Finanskund.fi > Finansiella tjänster > Kundidentifiering och kundkänedom](#)

Kundupplysning

Finansinspektionen ordnade 12 informationsinslag vid evenemanget Sijoitus-Invest 2015, två av vilka i samarbete med Försäkrings- och finansrådgivningen FINE. Teman för dessa var bedrägeri, gräsrotsfinansiering, bolån, nya sätt att betala, digitaliseringen av finansmarknaden samt som FINEs tema finansiella frågor i svåra situationer: skilsmässa, dödsbo och intressebevakning. En stor del av informationsinslagen samlade en stor publik och presentationerna i SlideShare intresserar alljämt.

Antalet besökare i nättjänsten Finanskund.fi, som har sammanställts med tanke på kundernas behov, ökade med 15 % jämfört med motsvarande tidpunkt året innan. Det under verksamhetsåret införda Twitter-kontot utnyttjades också i marknadsföringen av innehållet i Finanskund.fi.

Det hölls tre föreläsningar på myntmuseet. Dessa gällde makrotillsynsverktygens inverkan på medborgarna, tillsynen över placeringsprodukter och deras marknadsföring samt hur placeraren ser kapitalmarknadsunionen.

Två verksamhetstillstånd för tillhandahållare av gräsrotsfinansieringstjänster

Finansinspektionen har deltagit i utarbetandet av Europeiska bank- och värdepapperstillsynsmyndigheters råd till Europeiska kommissionen om **gräsrotsfinansiering** samt i verksamheten av ESMA:s nätverk av tillsynsmyndigheter som behandlar aktuella tillsynsfrågor i anknytning till gräsrotsfinansiering. Under året har även beviljats värdepappersföretagstillstånd till två tillhandahållare av gräsrotsfinansieringstjänster. Dessutom har informationen till kunderna om gräsrotsfinansieringens särdrag och de risker som förknippas med den ökat.



Det populäraste innehållet i nättjänsten Finanskund.fi

1. Investeringar
2. Bolån
3. Dödsbo
4. Tjänsteleverantörer i den finansiella sektorn
5. Varningslistor



IFRS-kraven på finansiella instrument förändras Tre centrala delområden kommer att förnyas.



Finansiella instrument klassificeras enligt bankens affärsmodeller antingen till verkligt värde eller till anskaffningsutgift.



Nedskrivningar av beviljade krediter påverkar bankens resultat tidigare och kräver av ledningen även bedömning av framtidsinriktad information.



Dessutom baserar sig säkringsredovisningen klart tydligare än nu på bankens riskhantering. Antalet godtagbara säkringsinstrument och säkringsobjekt kommer att utvidgas.

Bolagens revisionskommittéer kommer att ha en central roll i ibruktagandet av de nya kraven på ett högklassigt sätt.

Inspektioner riktades till försäljningsprocesser, den pålitliga förvaltningen och ekonomin av arbetslöshetskassor, handelsrapporteringen och förvaltningen av insiderinformation.

Regleringsåret i korthet

Banksektorn

I banksektorn koncentrerade Finansinspektionen sig på genomförandet av de viktiga regleringsprojekt som hade trätt i kraft 2014 (solvens och likviditet, återhämtning och resolution) samt på givandet av teknisk tilläggsreglering.

Beredningen av lagstiftning som gäller bankernas strukturbegränsningar fortsatte inom EU, men det har visat sig vara svårt att nå enighet.

Det fjärde penningtvättsdirektivet, som är under beredning, framhäver riskorientering vid förebyggandet av penningtvätt och finansiering av terrorism.

Tillsynsmyndigheten borde utarbeta en riskbedömning över riskerna för penningtvätt och finansiering av terrorism hos sina tillsynsobjekt.

Arbetet för att införliva direktivet om bostadskrediter och betalkontodirektivet i den nationella lagstiftningen fortsatte. En arbetsgrupp bereder de ändringar som behövs i lagstiftningen när det gäller krediternas räntevillkor och person till person-lån samt andra lagstiftningsändringar som beror på kreditmarknadens utveckling.

Försäkringssektorn

De viktiga solvensreformerna i försäkringssektorn, som hade beretts

redan länge, blev färdiga. Reformen av liv- och skadeförsäkringsbolagens solvensreglering, Solvens II, blev färdig under året, när försäkringsbolagslagen reviderades för att motsvara den nya regleringen och kommissionens förordning och standarder trädde i kraft. Finansinspektionen beslutade att inkludera EIO-PAs samtliga Solvens II-anvisningar i sina föreskrifter och anvisningar. Den sista fasen av arbetspensionssektorns solvensreform blev färdig, och lagändringen gällande den godkändes. Syftet med reformen, som träder i kraft i början av 2017, är att trygga arbetspensionsförsäkringsbolagens riskförmåga och göra det

möjligt för aktörerna att allt bättre reagera på förändringar på marknaden. Föreskrifterna och anvisningarna kommer att uppdateras att motsvara reformen, och uppdateringen sändes på remiss i slutet av året.

På basis av en inspektion av arbetshälsoverksamhet som finansieras av arbetspensionsförsäkringsbolag ansåg Finansinspektionen att det behövs anvisningar om verksamheten för hantering av risken för arbetsoförmåga. Syftet är att underlätta tillsynen över bolagens verksamhet, konkurrens och medelsanvändning samt främja konkurrensneutralitet. Utkastet till anvisningar sändes på remiss i slutet av året.

Värdepapperssektorn

Projekten som gäller värdepappersmarknaden och kundskyddet framskred på bred front. På EU-nivån kunde man komma överens om bestämmelser som förbättrar transparensen av verksamheten utanför banksektorn, reglerar användningen av referensräntor och -värden, förenhetligar praxis för försäljningen av försäkringsprodukter samt möjliggör fonder som fokuserar på långsiktiga investeringar. Dessutom

gav kommissionen sitt förslag om en depositionsskyddsfond som kompletterar bankunionen och täcker hela euroområdet.

De förändringar som förutsätts av EU-regleringen om informationsskyldigheten (s.k. faktablad) som avser paketerade investeringsprodukter och paketerade försäkringsbaserade investeringsprodukter (PRIIP) kommer att införlivas i den nationella regleringen. Lagändringarna avses träda i kraft den 31 december 2016.

Intresset för gräsrotsfinansiering ökade. Den nya och mångfacetterade verksamheten har väckt osäkerhet om bland annat den lagstiftning som ska tillämpas på den. På våren sände finansministeriet på remiss ett utkast till en lag om gräsrotsfinansiering. Finansinspektionen är för införandet av reglering om gräsrotsfinansiering och anser att det är viktigt att denna reglering klarlägger dess förhållande till andra tillståndspiktiga tjänster.

Finansministeriet bereder lagstiftning för genomförandet av EU:s förordning om värdepapperscentraler.

Projekten som gäller värdepappersmarknaden och kundskyddet framskred på bred front.

Förslaget att tillåta förvaltningsregistreringen av värdepapper även för finländska investerare fick den största uppmärksamheten. Efter remissbehandlingen beslutade man att avstå från förslaget. På allmän nivå ställer sig Finansinspektionen positivt till utvidgningen av förvaltningsregistreringen, även om den ansåg att det i lagpropositionen även fanns principiella frågor som kräver vidareberedning.

En arbetsgrupp som bereder ändringar i revisionslagen hade i uppgift att föreslå hur den omfattande helhetsreformen av revisionsregleringen inom EU ska genomföras i Finland. En av de centrala frågorna är åtstramningen av revisionskraven på företag av allmänt intresse. Finansinspektionen var inte för arbetsgruppens förslag om bibehållandet av vissa nationella särdrag inom revisionen (förvaltning och revision av verksamhetsberättelsen).

De europeiska tillsynsmyndigheterna

EBA, EIOPA och ESMA samt deras gemensamma kommitté har berett råd för kommissionen i nästan alla

Finansinspektionen deltog i beredningen av innehållskraven för faktablad om PRIIP-produkter.

regleringsprojekt på EU-nivå samt tekniska standarder, riktlinjer och rekommendationer som kompletterar reglerna. I den gemensamma kommittén deltog Finansinspektionen i beredningen av innehållskraven för faktablad om PRIIP-produkter. Inom ESMA har Finansinspektionen deltagit i arbetsgruppsarbete gällande anvisningar och standarder i anknytning till framför allt prospektregleringen, finansmarknadsdirektivet och -förordningen samt marknadsmissbruksförordningen. Inom EIOPA deltog Finansinspektionen i slutförandet av Solvens II-regleringen.

Europeiska tillsynsmyndigheters arbete stöder uppföljningen av finansinnovationer

När det gäller **finansinnovationer** utnyttjar vi på ett brett sätt uppföljnings-samarbetet på den europeiska nivån. Under verksamhetsåret var teman som kom fram bland annat virtuella valutor, investeringsrådgivning som ges av robotar, lånefonder, avtal avseende prisdifferenser, villkorliga konvertibla skuldebrev och andra produkter som vid genomförandet av investeransvaret förvandlas till investeringar i form av eget kapital eller andra investeringar, alternativa index, blockkedjeteknologin, big data vid insamlingen av kundinformation och i produktutvecklingen (t.ex. bilarnas svarta lådor, aktivitetsarmband).



Resultatinriktat tillsyns- och annat myndighetssamarbete

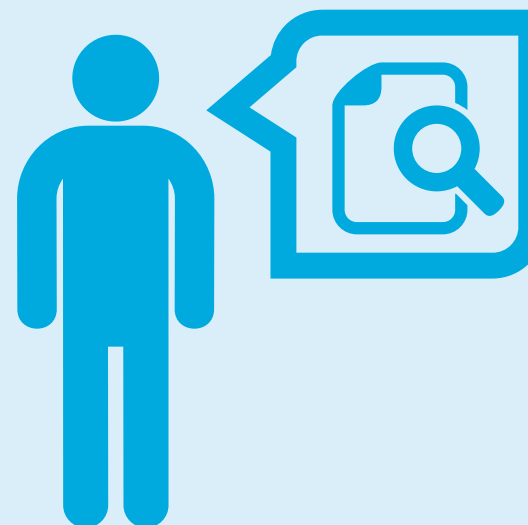
Antalet beslut som ECB:s tillsynsnämnd fattade visade sig vara mycket stort, vilket delvis berodde på bristen på ECB:s delegeringsbefogenheter. I Finansinspektionens beredning satsades framför allt på centrala tillsynsbeslut (bankernas riskbedömningar, kapitalkraven) och riktlinjer som syftar till enhetlig tillsynspraxis. Vid beredningen av beslut som gäller utländska tillsynsobjekt utnyttjades vid behov andra tillsynsmyndigheters expertis. Det stora antalet ärenden som behandlades vid tillsynsnämndens möten och i skriftligt förfarande konstaterades vara utmanande.

Den gemensamma banktillsynen ändrade Finansinspektionens uppgifter

Inledandet av ECB:s banktillsyn ökade tillsyns- och regleringssamarbetet märkbart. Därtill blev behandlingstiderna av olika ansökningar när det gäller banker under ECB:s direkta tillsyn längre än tidigare. Deltagandet i EBA-arbetsgrupperna prioriterades allt noggrannare. Syftet var att befria resurser för arbetsgrupper som förbereder ECB:s banktillsynsmetodologi och tillsynspraxis. Bland dessa arbetsgrupper valdes bara de allra viktigaste med tanke på Finansinspektionens tillsynsarbete.

I Finansinspektionens beredning satsades framför allt på centrala tillsynsbeslut och riktlinjer som syftar till enhetlig tillsynspraxis.

Antalet administrativa påföljder och genomförda utredningsbegäran



5

begäran om
polisutredning

2

offentliga
anmärkningar

19

ordningsavgifter

Ett centralt ECB-projekt var harmoniseringen av de alternativ och den skönsmässiga bedömning som solvensregleringen tillåter. ECB ordnade ett offentligt samråd om detta i december. Finansinspektionens mål är så stor förenlighet mellan olika länder som möjligt. Finansinspektionen deltog också i en arbetsgrupp som grundades för att bereda harmoniseringen av interna modeller inom euroområdet. På Finansinspektionens initiativ tillsatte ECB mot slutet av året en arbetsgrupp för att bereda en policy om tillsynen över betydande filialer. Finansinspektionen påverkade aktivt policyns formande och riktning.

Europeiskt tillsyns- och regleringssamarbete

Finansinspektionen uppdaterade prioriteterna för ESA-arbetet (ESA = europeiska tillsynsmyndigheter), som baserade sig på Finansinspektionens strategi, riskbaserad tillsyn och målen för internationellt samarbete som har fastställts för Finansinspektionen. Tre arbetsgrupper fastställdes på högsta prioritetsnivå (ordförandeskap eller betydande ställning i skrivningsarbetet) och 51 arbetsgrupper av sammanlagt 135 ESA-arbetsgrupper (39 procent av arbetsgrupperna) klassificerades i den lägsta prioritetssklassen (uppföljning bara vid behov på huvudarbetsgruppsnivå). Finansinspektionen deltog i arbetet av 52 ESA-arbetsgrupper och följde med 29 arbetsgruppers arbete men deltog

inte i arbetet. Finansinspektionens verksamhetsprinciper harmoniserades genom att utarbeta en ESA-handbok.

Finansinspektionen deltog i EBAs kapitalbasarbetsgrupp genom att upprätta modellvillkor för tilläggskapitalinstrument och en offentlig förteckning över kärnkapitalinstrumenten. Finansinspektionen deltog även i beredningen av anvisningar i anknytning till revisionsförordningen, i beredningen av anvisningar och standarder enligt återhämtnings- och resolutionsdirektivet samt anvisningar om belöning.

Finansinspektionen deltog i beredningen av reglering gällande PRIIP-produkter i Europeiska tillsynsmyndigheters gemensamma kommitté. Direktör Anneli Tuominen fungerade som ordförande för underkommittén som beredde ärendet. Därtill deltog Finansinspektionen inom ESMA i beredningen av marknadsmissbruksförordningen, förordningen om marknaden för finansiella instrument samt beredningen av prospektregleringen. Finansinspektionen deltog även i ESMA:s bedömning av värdepappersföretagens solvensreglering (EBA/ESMA), beredningen av produktinterventionsprocesser och i gräsrotsfinansieringsprojekt samt i EIOPAs konsumentskyddsprojekt. I reformen av revisionslagen deltog Finansinspektionen framför allt i beredningen av de tillsynsuppgifter och -befogenheter som reformen kommer att innebära för Finansinspektionen.

På Finansinspektionens initiativ tillsatte ECB mot slutet av året en arbetsgrupp för att bereda en policy om tillsynen över betydande filialer.

Nordiskt och övrigt tillsynssamarbete

Tidtabellen för utarbetandet av tillsynsmyndighetens bedömningar av Nordea Bank Finland och Danske Bank Finland enligt ECB-modellen kunde sammanjämkas med tidtabellerna för tillsynsmyndigheterna i hemstaten. Processen visade dock att ECB:s tillsynsmodell inte i tillräcklig grad tar hänsyn till rollen för värdlandets tillsynsmyndighet inom den gemensamma banktillsynen eller de behov som är förknippade med den, när det gäller till exempel att sammanjämka tidtabellerna för beslutsfattandet. På Finansinspektionens initiativ började ECB utarbeta ytterligare anvisningar till tillsynshandboken för att förbättra samarbetet mellan hem- och värdstaten. Kollegiearbetet gällande banker under ECB:s direkta tillsyn löpte i gott samarbete mellan ECB och hemlandets tillsynsmyndigheter samt Finansinspektionen.

Samarbetet med experter i försäkringssektorn vid bedömningen av interna model-

ler samt mellan livförsäkrings- och skadeförsäkringsmatematiker fortsatte med regelbundna kontakter och årliga möten. Det nordiska tillsynssamarbetet fortsatte även i UCITS- och AIFM-fondärenden. Inom den nordiska börstillsynen var fokusområdet cybersäkerhet.

Det nordiska samarbetet inom utvecklingen av ett handelsrapporteringsystem utvidgades, när Holland meddelade sitt intresse att delta i samarbetet.

Det regelbundna samarbetet med Verket för finansiell stabilitet inleddes senare på våren, när den nya myndigheten hade inlett sin verksamhet. Samarbetet sker genom delegationen för Verket för finansiell stabilitet samt på chefs- och expertnivå. När det nya verket inledde sin verksamhet sköttes informationsbegäran av olika slag på ett omfattande sätt. Därtill inleddes på våren ett projekt som skapar processerna för informationsbytet.

Första året av makrotillsyn: möts riskerna och verktygen?

I turbulensen efter finanskrisen förnyades regleringen av finansmarknaden även i Europa. Ett centralt element i reformerna var utvidgandet av tillsynen från uppföljningen av enskilda tillsynsobjekts ställning till en allmän nivå, dvs. till att omfatta även makrostabilitets- och systemrisk. Syftet var att identifiera och förebygga samt begränsa dessa risker.

Europeiska systemrisknämnden (ESRB) inledde sin verksamhet i början av 2011. Den har i uppgift att identifiera systemrisk inom EES. ESRB:s rekommendationer till medlemsländerna och myndigheterna gällde etableringen av nationella beslutssystem för makrotillsynen samt uppföljning, förebyggande och minskande av systemrisk i finansmarknadens samtliga delsektorer. Kapitältäckningsförordningen och -direktivet fastställde flera makrotillsynsverktyg som de nationella makrotillsynsmyndigheterna (i Finland Finansinspektionen) kan använda. I och med EU:s gemensamma banktillsyn gavs även

Europeiska centralbanken befogenheter att besluta om banksektorns makrotillsynsverktyg.

Det finns systemrisk av två slag, strukturella och cykliska. I Finland övervakas systemriskerna av Finansinspektionen, som analyserar makrostabilitetsrisker och förbereder besluten tillsammans med Finlands Bank och finansministeriet. Om tillämpningen av makrotillsynsverktygen beslutar Finansinspektionens direktion. I början av berättelseåret startade Finansinspektionen tillsammans med Finlands Bank sina kvartalsvisa bedömningar av makrotillsynsläget och tillämpningen av eventuella verktyg. Lagstiftningen förutsätter ett formellt beslut om användningen av det kontracykliska buffertkravet varje kvartal, även om bufferten låg på nollnivå såsom den har gjort under året.²⁾ Som en följd av kapitältäckningsdirektivet introducerades i Finland en kapitalkonserveringsbuffert (capital conservation buffer; 2,5 %) som en del av samtliga bankers kapitältäckningskrav från den 1 januari utan övergångsperiod.

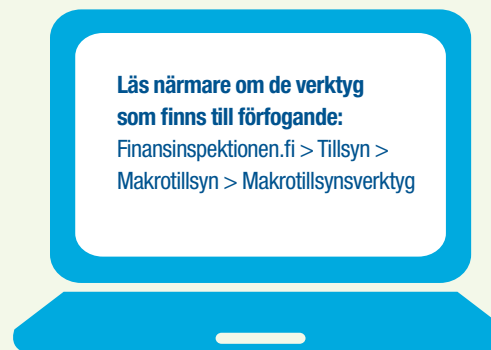
Syftet var att förstärka banksektorns kapitältäckningsgrad.

I början av juli fastställde Finansinspektionen buffertkraven (s.k. O-SII-buffertar) för fyra systemviktiga kreditinstitut: Nordea Bank Finland Abp (2,0 %), OP-Gruppen (2,0 %), Danske Bank Abp (0,5 %) och Kommunfinans Abp (0,5 %).³⁾ Buffertkraven trädde i kraft i början av januari 2016.

Systemrisk i anknytning till likviditeten förebyggs med den s.k. likviditetstäckningsgraden (liquidity coverage ratio), som ingick i den reviderade regleringen som trädde i kraft i oktober. På bostadskreditmarknaden kommer beloppet på bolån att begränsas i förhållande till givna säkerheter från juli 2016 med hjälp av den maximala belåningsgraden som regleras i kreditinstitutslagen.

Utvecklingen på marknaden har dock visat att hoten gentemot finanssystemet och dess stabilitet alltså finns kvar. Den låga räntenivån skapar förutsättningar för högre priser på

tillgångar och växande kreditstockar. Finansinspektionens direktion meddelade i december om sin avsikt att höja riskvikterna för bolån i samband med användningen av interna modeller vid kapitältäckningskalkyler. Överlag tyder situationen på den internationella finansmarknaden på att systemriskerna i allt högre grad flyttats utanför den traditionella banksektorn till andra sektorer. Dessa sektorer omfattas inte av de nuvarande makrotillsynsverktygen.⁴⁾



²⁾ http://www.finanssivalvonta.fi/se/Publicerat/pressmeddelanden/Pages/03_2015.aspx

³⁾ http://www.finanssivalvonta.fi/se/Publicerat/pressmeddelanden/Pages/12_2015.aspx

⁴⁾ Banksektorns makrotillsynsverktyg omfattar i första hand tillsynsobjektens kapital. I princip kan föremålet för verktygen vara finansmarknadsinstitutionernas balansräkningars poster samt avtalsförhållandena mellan institutioner och deras motparter (även kunder) eller marknadsstrukturer.

Effektivisering och utveckling av verksamheten

E-tjänster utvecklas

Syftet med e-tjänster är att skapa en lättanvänd, modern och pålitlig elektronisk servicekanal med bra anvisningar. Under första fasen av förberedelserna har man undersökt flera olika myndigheters och offentliga aktörers motsvarande projekt i samarbete med IT-leverantörer.

Vi har velat effektivera rapporterings- och analysverksamheten under de senaste åren genom att utveckla informationssystemen. På grund av de bristfälliga IT-resurserna fanns det dock kvalitetsproblem i rapporteringssystemen, och vi var tvungna att rätta dem genom att öka personalresurserna inom rapporteringen.

Tillbaka till mer sektorinriktade föreskrifter och anvisningar

På basis av den respons som Finansinspektionen har fått från sektorn beslutades det att göra föreskrifterna och anvisningarna mer sektorinriktade. Samtidigt beslutade man att framöver allt mer kritiskt bedöma när det finns behov av Finansinspektionens kompletterade anvisningar, om en EU-tillsynsmyndighet redan har gett en anvisning eller rekommendation. För skade- och livförsäkringsbolagens del gavs i slutet av året förnyade föreskrifter och anvisningar om inledandet av verksamheten samt om annan än Solvens II-rapportering. Solvens II-regleringen minskar betydligt behovet av nationell reglering i

De mest synliga ämnen som Finansinspektionen lyft fram i offentligheten

1. Tillståndet för den finansiella sektorn i Finland
2. Nordeas omstrukturering
3. Inledandet av makrotillsynen
4. Sanktioner utfärdade av Finansinspektionen
5. Finansiering av arbetshälsoprojekt



Källa: Finansinspektionens mediauppföljning



I Finlands Banks och Finansinspektionens innovationstävling

som ordnades för första gången, samlades av personalen innovationer genom vilka den egna verksamheten kunde effektiveras och utvecklas. Innovationerna antecknades i en öppen Idébank, där alla anställda på Finansinspektionen och Finlands Bank kunde kommentera dem.

Finansinspektionens personal kom med 36 förslag, och av dessa genomfördes 13 under verksamhetsåret. Vinnaren blev förnyelsen av verksamhetsberättelsekonceptet. Berättelsen förkortades från 79 till 24 sidor och gjordes intressantare och lättare att läsa. Tanken bakom var "mindre är mera". I tävlingen delades dessutom ut tre hedersomnämningar.

Finansinspektionen ska framöver allt mer kritiskt bedöma när det finns behov av Finansinspektionens kompletterade anvisningar, om en EU-tillsynsmyndighet redan har gett en anvisning eller rekommendation.

synnerhet då det gäller föreskrifter. EIOPAs samtliga Solvens II-anvisningar gavs ut som Finansinspektionens anvisningar.

Föreskrifterna och anvisningarna om bokslutet sändes på remiss i slutet av året. Föreskrifterna och anvisningarna om kapitaltäckningen i finans- och försäkringskonglomerat reviderades. Därtill skickades de förnyade föreskrifterna och anvisningarna om finanssektorns bokföring, bokslut och verksamhetsberättelse på remiss.

Beskrivningar i anslutning till sanktionsprocessen uppdaterades genom att bl.a. skapa ny praxis för bedömningen av bevisningens tillräcklighet i början av processen och genom att skapa en noggrannare tidtabell för de olika arbetsfaserna. I det här sammanhanget utarbetades även principer för dimensioneringen av ekonomiska påföljder för att styra dimensioneringen av ordnings- och påföljdsavgifterna. Samtidigt uppdaterades den sektion i webbtjänsten som gäller administrativa påföljder och andra tillsynsåtgärder. Det ordnades intern utbildning om sanktionsregleringen och den förnyade sanktionsprocessen.

De genomförda ändringarna bidrog för sin del till kortade behandlingstider och antalet påförda administrativa påföljder. Under året tilldelades 21 administrativa påföljder och fem begäran om polisutredning lämnades till polisen.

I samband med revideringen av kreditinstitutslagen infördes det i lagen om Finansinspektionen ett krav på att Finansinspektionen ska upprätthålla ett system genom vilket den kan ta emot rapporter om misstänkta missbruk som har samband med bestämmelserna om finansmarknaden. Genom denna kanal har det under uppföljningsperioden lämnats in 32 anmälningar.

Mot slutet av året utfördes en kartläggning av personalens kunskande. På basis av den kommer Finansinspektionen att systematiskt satsa på utvecklingen av yrkeskunskaperna. I utvecklingsplanen framhäver vi i synnerhet analyskunskande, utnyttjande av informationsteknologi samt förmågan att påverka.

I Finlands Banks och Finansinspektionens innovationstävling, som ordnades för första gången, samlades av personalen innovationer genom vilka den egna verksamheten kunde effektiveras och utvecklas. I Finansinspektionens serie deltog sammanlagt 36 innovationer, och under året genomfördes en tredjedel (13 stycken) av dem. Huvudpriset i Finansinspektionens innovationstävling gick till förnyelsen av verksamhetsberättelsekonceptet. I tävlingen delades dessutom ut tre hedersomnämningar.

Arbetet för att klarlägga och förenkla åtgärdsavgifternas struktur inleddes. Förnyelsen genomförs under 2016 samtidigt som Finansinspektionens finansiering förnyas.

Under året öppnades Twitterkontot [Twitter.com/FIN_FSA](https://twitter.com/FIN_FSA). Vi tweetade 216 gånger. Vi delar ut information om bl.a. våra nya publikationer, våra anställdas uppträdanden och lediga arbetsplatser samt om EU-tillsynsmyndigheternas ställningstagande och begäran om utlåtanden.

Följ oss!



De genomförda ändringarna i sanktionsprocessen bidrog för sin del till kortare behandlingstider.

Bankfullmäktige

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

Bankfullmäktige

Bankfullmäktige bestod under verksamhetsåret av följande riksdagsledamöter:

Ordförande **Ben Zyskowicz**

Vice ordförande **Pirkko Ruohonen-Lerner**

Jouni Backman
Timo Kalli
Marjo Matikainen-Kallström
Lea Mäkipää
Arto Satonen
Juha Sipilä
Jutta Urpilainen

Den 9 juni höll riksdagen bankfullmäktigeval och valde följande riksdagsledamöter till bankfullmäktige:

Ordförande **Matti Vanhanen**

Vice ordförande **Pentti Oinonen**

Olavi Ala-Nissilä
Seppo Kääriäinen
Antti Rinne (till 26.6.)
Arto Satonen
Jutta Urpilainen (från 29.6.)
Pia Viitanen
Ville Vähämäki
Ben Zyskowicz

Direktionen

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

Direktionens sekreterare var ledande jurist **Pirjo Kyyrönen**. Direktionen sammanträdde 30 gånger. Totalt utbetalades 53 653,77 euro i arvode till medlemmarna och suppleanterna under året. Något separat sammanträdesarvode betalades inte.



Pirkko Juntti,
vicehäradshövding

Vice ordförande **Martti Hetemäki**, politices doktor, statssekreterare som kanslichef, finansministeriet
(Suppleant från 11.9: **Jaakko Weuro**, juris magister, konsulterande tjänsteman, finansministeriet
Suppleant till 30.4: **Tuija Taos**, juris kandidat, LL.M. in EC Business Law, enhetschef, lagstiftningsråd, finansministeriet)

Vesa Vihriälä, politices doktor, verkställande direktör, Näringslivets forskningsinstitut

Outi Antila, vicehäradshövding, överdirektör, social- och hälsovårdsministeriet
(Suppleant: **Mikko Kuusela**, filosofie doktor, SGF (försäkringsmatematiker som har godkänts av social- och hälsovårdsministeriet), övermatematiker, social- och hälsovårdsministeriet)

📄 **Se närmare:** Cv:n för direktionsmedlemmarna, bankfullmäktiges sammansättning, organisationsschema: Finansinspektionen.fi > Om FI > Organisation

Finansinspektionen.fi > Om FI > Organisation > Etiska principer för Finansinspektionens direktionsmedlemmar och deras suppleanter

Ordförande **Pentti Hakkarainen**, vicehäradshövding, ekonomie magister, vice direktionsordförande, Finlands Bank
(Suppleant från 15.12: **Katja Taipalus**, politices doktor, avdelningschef, Finlands Bank
Suppleant till 15.12: **Kimmo Virolainen**, ekonomie doktor, avdelningschef, Finlands Bank)

📄 **Läs mer:** Direktionens berättelse till bankfullmäktige publiceras i mars 2016. Den kan läsas på Finansinspektionen.fi > Press och publicerat > Direktionens berättelse till bankfullmäktige

Ledningsgruppen



Jarmo Parkkonen

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

Erkki Rajaniemi

ekonomi doktor,
juris licentiat,
vicehäradshövding
ledningens rådgivare

Jyri Helenius,

diplomingenjör,
avdelningschef,
Risktillsyn

Sonja Lohse

vicehäradshövding,
ledande rådgivare,
enhetschef,
Stabsfunktion

Ledningsgruppen sammanträdde 55 gånger. Direktörens lön och arvoden uppgick till 209 110,42 euro. Lönerna och arvoden till ledningsgruppens övriga medlemmar uppgick till 646 775,29 euro.

Se närmare:

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

Läs mer: Personalbokslutet (på finska) för 2015 läggs ut i mars 2016 på Finanssivalvonta.fi > Tietoa Finanssivalvonnasta > Avoimet työpaikat

Pirjo Kyyrönen

vicehäradshövding,
ledande jurist,
ledningsgruppens sekreterare

Anneli Tuominen

vicehäradshövding,
ekonom, direktör,
ordförande för
ledningens grupp

Marja Nykänen

vicehäradshövding,
biträdande direktör,
Institutstillsyn

Antalet anställda på Finansinspektionen och deras uppgifter

	Kvinnor		Män		Totalt	
Chefer och ledning	8	42 %	11	58 %	19	10 %
Experter	93	62 %	57	38 %	150	79 %
Operativ personal	20	95 %	1	5 %	21	11 %
Samtliga	121	64 %	69	36 %	190	100 %

Bilagor

Antal tillsynsobjekt och andra avgiftsskyldiga

Avgiftsskyldiga	31.12.2014	31.12.2015
Kreditinstitut	296	285
Värdepappersföretag	59	64
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	35	38
Värdepappersemittenter	149	162
Fondbörsen, clearingorganisationen	1	1
Värdepapperscentralen	1	1
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	96	148
Finanssektorn totalt	637	699
Livförsäkringsbolag	13	12
Skadeförsäkringsbolag	37	38
Arbetspensionsförsäkringsbolag	6	6
Arbetslöshetskassor	29	29
Pensionsstiftelser och -kassor	56	54
Sjukförsäkringar och andra försäkringskassor	134	130
Försäkringsföreningar	6	6
Försäkringsmäklare	66	70
Offentliga sektorns pensionsfonder	3	3
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	37	37
Försäkringssektorn totalt	387	385
Samtliga tillsynsobjekt och avgiftsskyldiga totalt	1 024	1 084

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

Verksamhetskostnader och finansiering

Verksamhetskostnader och finansiering, 1 000 euro	2014	2015*
Personalkostnader	16 836	16 551
Personalrelaterade kostnader	836	880
Övriga kostnader	4 018	3 250
Tjänster	1 298	895
Fastighetskostnader	1 347	1 336
Övriga kostnader	1 373	1 019
Avskrivningar	292	756
Tjänster från Finlands Bank	4 213	4 533
Summa kostnader	26 196	25 970
Finansiering		
Tillsynsavgifter	24 316	20 779
Åtgärdsavgifter	1 821	2 311
Finlands Banks finansieringsandel på 5 % av kostnaderna	1 310	1 298
Överskott från föregående år	3 117	4 368
Överskott överfört i ny räkning	-4 368	-2 786
Summa finansiering	26 196	25 970

* Siffrorna för 2015 är varken granskade av revisor eller fastställda.

Lagbestämda tillsynsavgifter

Avgiftsskyldiga, 1 000 euro	2014	2015
Kreditinstitut	12 357	10 645
Värdepappersföretag	964	987
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	1 455	1 319
Värdepappersemittenter	1 899	1 548
Fondbörsen, clearingorganisationen	332	256
Värdepapperscentralen	205	160
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	327	277
Finanssektorn totalt	17 539	15 192
Livförsäkringsbolag	1 107	933
Skadeförsäkringsbolag	1 492	1 208
Arbetspensionsförsäkringsbolag	1 966	1 611
Arbetslöshetskassor	1 090	897
Pensionsstiftelser och -kassor	256	202
Sjukförsäkringar och andra försäkringskassor	95	72
Försäkringsföreningar	5	4
Försäkringsmäklare	81	65
Offentliga sektorns pensionsfonder	518	441
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	170	155
Försäkringssektorn totalt	6 780	5 588
Justeringar från tidigare år och övriga justeringar	-5	-1
Avgiftsskyldiga totalt	24 314	20 779

Åtgärdsavgifter

Avgiftsskyldiga, 1 000 euro	2014	2015
Kreditinstitut	107	92
Värdepappersföretag	92	99
Fondbolag och förvaltare av alternativa fonder	903	1 372
Värdepappersemittenter	238	232
Övriga avgiftsskyldiga i finanssektorn	84	61
Finanssektorn totalt	1 424	1 856
Försäkringsbolag ¹	95	91
Arbetslöshetskassor	24	22
Pensionsstiftelser och -kassor	30	27
Sjukassor och andra försäkringskassor	48	44
Försäkringsförmedlare ²	197	229
Övriga avgiftsskyldiga i försäkringssektorn	9	42
Försäkringssektorn totalt	403	455
Avgiftsskyldiga totalt	1 827	2 311

¹ Liv-, skade- och arbetspensionsförsäkringsbolag

² Försäkringsmäklare och -ombud

Riksdagens utfrågningar och remisser om lagberedning

Finansinspektionens experter kallades 19 gånger för att höras av riksdagens olika utskott. Från Finansinspektionen begärdes 32 utlåtanden om nationell lagberedning och 97 andra utlåtanden inom dess område.

Diarium

Antal ärenden som var aktiva i Finansinspektionens diarium 2015 (huvudavdelningar och viktigaste ärendetyper)	st.
Förvaltning	85
Regelgivning	72
Tillsyn	2 585
Underrättelser; filialer och gränsöverskridande verksamhet	574
Fastställande och ändring av bolagsordningar, föreningsordningar och stadgar	198
Prospekt	210
Kundbrev till privatpersoner	209
Ledningsprövning (fit & proper)	225
Inspektioner	46
Beviljande och utvidgning av verksamhetstillstånd	18
Övrigt	233
Nationellt samarbete	98
Internationellt samarbete	7
	2 975

I försäkringsförmedlarregistret, som inte ingår i diariet, behandlades 640 nya registreringsansökningar och 1 598 ändringsansökningar.

Arbetsgrupp

Terhi Lambert-Karjalainen (ordf.)
Peik Granlund
Raakel Heikkinen
Ville Kajala
Teija Korpiaho
Jaana Rantama
Juha Savela
Tommi Tulonen

Layout och ombrytning

Recommended Finland Oy

Fotografier

Byggnaden på pärmen: Pekka Kiirala
Bilder på personer: Peter Mickelsson, Finlands Bank

Tryckeri

Edita Prima Oy, 2016

Finansinspektionen

Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors

Växel 010 831 51

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