

Direktionens berättelse till bankfullmäktige om Finansinspektionens verksamhet **2016**



Direktionen	4
Läget på finansmarknaden	5
Finansinspektionens strategi	6
Bankfullmäktiges berättelse 2015	7
Sammanfattning av verksamheten 2016	9
Uppnåendet av Finansinspektionens mål för 2016	11
1 God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen under tillsyn	11
2 Högklassigt kund- och investerarskydd	13
3 Resultatinriktat tillsyns- och annat myndighetssamarbete	14
4 Effektivisering och utveckling av verksamheten	15
Den årliga diskussionen med finansmarknaden	16
Bedömning av ändringarna i tillsynen och tillsynsavgifterna 2017	17

När året inte explicit nämns i texten avses 2016.

Bankfullmäktiges roll i tillsynen av Finansinspektionen

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

Direktionen

Direktionens sammansättning 2016

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

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

Outi Antila
överdirektör, social- och hälsovårdsministeriet

Pirkko Juntti
vicehäradshövding

Vesa Vihriälä
verkställande direktör, Näringslivets forskningsinstitut

Suppleanten för Pentti Hakkarainen var avdelningschef **Katja Taipalus**. Suppleanten för Martti Hetemäki var konsultativa tjänstemannen **Jaakko Weuro**. Suppleanten för Outi Antila var övermatematiker **Mikko Kuusela**.

Direktionens roll

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

Läget på finansmarknaden

Den finska ekonomin vände uppåt under berättelseåret. Tillväxten fick stöd av framför allt ökningen av den privata konsumtionen och byggbranschens aktivitet. Även arbetslösheten sjönk, även om de långtidsarbetslösa andel fortsatte att växa. Tack vare den förbättrade realekonomin, sänkningen av arbetslösheten och den låga inflationen ökade de medel som är tillgängliga för hushållen, vilket återspeglades på konsumenternas starkare förtroende. Bostadspriserna steg. Samtidigt ökade skillnaderna på bostadsmarknaden mellan huvudstadsregionen och det övriga Finland.

Europeiska centralbankens (ECB) lätta penningpolitik och utvidgningen av värdepapprens inköpsprogram sänkte marknadsräntorna. Årets euribor blev negativ i februari. De förbättrade ekonomiska utsikterna, höjningen av styrrentan i USA och höjningen av oljepriset bidrog till den allmänna höjningen av räntenivån mot slutet av året. Räntorna på finska statens lån följde den allmänna utvecklingen inom euroområdet.

Aktiemarknaden utvecklades långsamt under början av året, och i synnerhet kurserna för europeiska banker och försäkringsbolag sjönk till följd av de låga avkastningsförväntningar som kännetecknade sektorn. På börsen var det sista kvartalet dock betydligt bättre än början av året, och också banksektorns aktier återhämtade sig.

Banksektorns starka kapitaltäckning som buffert för de försämrade lönsamhetsutsikterna

Banksektorns resultat var sämre än året innan. Under jämförelseåret låg nettointäkterna från värdepappershandeln på en mycket hög nivå. Den alltför låga räntenivån och å andra sidan marginaler som hade sjunkit på grund av konkurrensen över bolån sänkte räntemarginalen. Samtidigt bromsade sänkningen av kostnaderna för medelsanskaffningen och lånestockens tillväxt sänkningen av räntemarginalen. Under berättelseåret höll arvodessintäkterna på att sjunka.

Nedskrivningsförlusterna var alltför låga och problemkrediterna ökade inte väsentligt. Förändringarna i egna tillgångar och riskvägda poster var små, och banksektorns kapitaltäckningsgrad förblev stark. Minskningen av

räntemarginalen och å andra sidan kostnaderna i anknytning till digitaliseringen försvagar bankernas lönsamhetsutsikter på kort sikt.

Försäkrings- och arbetspensionssektorns solvens på god nivå trots den svåra verksamhetsomgivningen

Försäkringsbolagens och pensionsanstaltarnas verksamhetsomgivning var alltför utmanande. Den låga ekonomiska tillväxten försvagade i synnerhet livförsäkringsbolagens premieinkomst. Tillväxten av skadeförsäkringsbolagens premieinkomst, i synnerhet bland lagstadgade försäkringsgrenar, stannade av. Däremot låg lönsamheten på rekordnivå. Arbetspensionsbolagens premieinkomst ökade något till följd av ökningen av lönesumman.

Investeringsmarknaden var utmanande på grund av de rekordlåga räntorna. Räntesänkningen har varit en tude-lad sak för investerarna: å ena sidan har den möjliggjort värderingsvinster, å andra sidan har ränteintäkter minskat och för de som bara köper nya statslån med bra kreditklassificering har ränteintäkterna redan till många delar sjunkit till noll. Efter början av året började pensionsanstaltarnas riskvilja öka. Andra halvårets goda intäkter gjorde att pensionsbolagens vägda medelintäkter över-skred intäktskravet. I slutet av året låg solvensen på en god nivå.

Liv- och skadeförsäkringsbolagens solvens enligt Solvens II förblev på en god nivå och var stabil under hela det första året då kraven gällde. På bolagsnivå varierade solvensen dock från ett kvartal till ett annat. För i synnerhet livförsäkringsbolag hade övergångsbestämmelserna en stor inverkan.

Finansinspektionens strategi

Under berättelseåret följde Finansinspektionen sin strategi för åren 2016–2018, i vilken det i synnerhet framhävs främjandet av den riskbaserade tillsynen inom euroområdet gemensamma banktillsyn och vikten av samarbetet mellan myndigheterna. För åren 2017–2019 har utarbetats en ny strategi.

Mission

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

Vision

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

Strategiska mål

- Att 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 försummelser
- 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 avvärjer 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

Bankfullmäktiges berättelse 2015

I sin berättelse uppmanade bankfullmäktige Finansinspektionen att:

Fortsätta utveckla och etablera den gemensamma tillsynsmekanismen (SSM¹) under ledning av ECB.

Finansinspektionen deltog i tillsynen av banker under ECB:s direkta tillsyn (s.k. SI-banker, *Significant Institutions*, nedan "stora banker") enligt arbetsfördelningen inom euroområdet gemensamma banktillsyn genom att tillämpa metoderna för ECB:s banktillsyn. Även tillsynen av andra banker (s.k. LSI-banker, *Less Significant Institutions*, nedan "mindre banker") utvecklades på basis av dessa metoder.

Finansinspektionen var en aktiv medlem i tillsynsnämnden och deltog i utvalda arbetsgrupper som utvecklar verksamheten för att utveckla och etablera den gemensamma banktillsynen i euroområdet. Finansinspektionen satsade i synnerhet på harmoniseringsprojektet av de interna modellerna inom kapitaltäckningskalkyleringen som medlem av styrgruppen.

Utveckla och etablera makrotillsynen i samarbete med Finlands Bank och finansministeriet.

Makrotillsynsbesluten fattades kvartalsvis enligt en etablerad berednings- och beslutandeprocess. Finansinspektionen deltog i arbetet vid finansministeriet för att införa en systemriskbuffert och beredde även ett förslag om utvidgningen av de makrotillsynsverktyg som påverkar låntagningen. Rapporteringen i anknytning till den maximala belåningsgraden inleddes på hösten och analysen på basis av rapporterna blev färdig i början av 2017.

Fortsätta med satsningen på analys- och krishanteringsarbete och vidare förbereda sig på störningar av olika slag tillsammans med andra myndigheter.

Analysarbetet försvårades av att de informationssystem som används vid rapporteringen och analysen inte var färdiga. Under året satsades det på utvecklingen av informationssystemen, och detta arbete fortsätter.

Under början av året färdigställdes slutrapporten från det föregående årets krisövning i finanssektorn (FATO 2015), vars resultat har utnyttjats bland annat i uppdateringen av Finansinspektionens egna kontinuitets- och beredningsplaner. Finansförsörjningspoolen, som består av branschens aktörer och myndigheter, har inte varit verksam. Det är viktigt att poolens verksamhet på nytt så fort som möjligt kommer i gång. Finansförsörjningspoolen ansvarar bland annat för förberedelserna inför finanssektorns krisövningar.

Inom bankernas resolutionsplanering arbetar Finansinspektionen i nära samarbete med Verket för finansiell stabilitet. Små banker fick av Finansinspektionen respons på sina återhämtningsplaner. När det gäller stora banker deltog Finansinspektionen i bedömningen av återhämtningsplanerna under ledning av ECB.

Bedöma hur euroområdets gemensamma tillsynsmekanism (SSM) samt omstruktureringen av finansmarknaden påverkar Finansinspektionens verksamhet och i sin verksamhet ta hänsyn till detta.

Nordea ändrade sin företagsstruktur från början av 2017. Den finska dotterbolagsbanken avslutade sin verksamhet och bankverksamheten i Finland kommer att fortsätta inom en filial och en hypoteksbank. I detta sammanhang minskade balansräkningen för Nordea Finlands bankverksamhet märkbart. Man förberedde sig på denna förändring genom att tillsammans med nordiska banktillsynsmyndigheter och ECB utarbeta ett samarbetsprotokoll om tillsynen av systemviktiga filialer. Protokollet möjliggör bland annat informationsbyte mellan tillsynsmyndigheter som är mer omfattande än den miniminivå som regleringen kräver. Även om samarbetsprotokollet förbättrar möjligheterna att övervaka filialer, kan det inte anses vara tillräckligt. Finansinspektionen har därför på olika fora lyft fram behovet att utveckla regleringen på EU-nivå så att den ska ta hänsyn till behovet att övervaka systemviktiga filialer.

Finansinspektionen deltog i arbetsgruppen som beredde reformen av lagen om Finansinspektionen och lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift. Tillsynsavgifternas nya struktur stabiliserar Finansinspektionens finansieringsbas

¹ SSM = Single Supervisory Mechanism. I denna publikation kallas SSM "euroområdets gemensamma banktillsyn".

även då en betydande aktör har överfört sin verksamhet till en filial.

Finansinspektionen deltog i tillsynen av stora banker enligt den överenskomna arbetsfördelningen. Finansinspektionens personal genomförde cirka 75 procent av den kontinuerliga tillsynen över banker och största delen av inspektionerna. Den gemensamma banktillsynen inom euroområdet var intensivare och mer detaljerad än tidigare, vilket betyder att Finansinspektionen inte har kunnat minska banktillsynens resurser. Dessutom medförde den gemensamma tillsynen nya uppgifter för Finansinspektionen, till exempel förberedelsen av tillsynsnämndens beslut och betydligt mer omfattande rapportering till ECB än tidigare. Man försökte kompensera den ökade arbetsmängden genom att även i tillsynen över mindre banker till tillämpliga delar utnyttja ECB:s metoder, vilket minskade behovet av egen systemutveckling. Det finns inga indikationer på att arbetsmängden inom eurorådets gemensamma banktillsyn skulle minska i framtiden.

Följ med och för sin del försäkra sig om att tillgången på grundläggande banktjänster inte äventyras i och med banksektorns strukturovandling och utvecklingen av verksamhetsmodellerna.

Tillgången på grundläggande banktjänster är alltså i regel bra, men det minskande antalet kontor för personkunder och begränsningar i deras serviceutbud har lett till att banktjänsternas utbud har fortsatt att minska lokalt. Finansinspektionen fäste tjänsteleverantörernas uppmärksamhet vid att

- de kunder som inte kan använda nätbanken eller betalkort ska erbjudas en klar och enkel servicehelhet
- vid valet av ändamålsenliga tjänster handleds i synnerhet kunder som har en lång väg till kontorstjänster eller som inte kan eller har möjlighet att använda nät- eller mobiltjänster
- användargränssnitten till nät- och mobiltjänsterna planeras så att de är så tydliga att även personer med funktionshinder och personer som är ovana att använda nätet kan och vågar använda dem.

Sammanfattning av verksamheten 2016

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

De viktigaste strategiska målen

De viktigaste strategiska målen uppnåddes så gott som enligt planerna. Målen uppnåddes när det gäller nivåerna på inbördes utvärderingar av de europeiska tillsynsmyndigheterna, behandlingstiderna av tillståndsansökningar och kundklagomål samt antalet besökare i webbtjänsten. Målen för tillsynsarbetets aktivitet uppnåddes väl, även om målet beträffande antalet inspektioner och den planerade genomförandegraden av samlade kapitalbedömningar inte helt uppnåddes. Antalet inspektionsbesök överskred däremot målet för året. Målen beträffande utvecklingen av rapporteringssystemen, behandlingstiderna av sanktioner samt den höga kvaliteten av det förberedande materialet till EU:s reglerings- och tillsynsmöten från beslutsfattandets synvinkel uppnåddes inte.

Genomförandet av Finansinspektionens strategi i den föränderliga verksamhetsomgivningen som blir allt mer digital kräver att man hittar nya och effektivare verksamhetsmodeller och verksamhetssätt samt lär sig och inser nya saker. Detta ökade utmaningarna för ledarskapet, som besvarades med utbildning, coaching, bedömning av arbetets resultat och prioritering.

I oktober öppnade Finansinspektionen Innovation HelpDesk, som ger marknadsaktörer handledning om reglering som ansluter sig till nya finanstjänster eller verksamhetsmodeller. HelpDesk fick positiv respons av aktörerna.

Vid sidan av den fortlöpande tillsynen deltog Finansinspektionen i Internationella valutafondens (IMF²) bedömning av Finland, FSAP 2016-missionen. Det är meningen att utnyttja diskussionerna med IMF:s representanter och rapporten i utvecklingen av Finansinspektionens verksamhet.

2 IMF = International Monetary Fund.

Ett memorandum av en arbetsgrupp som beredde reformen av lagen om Finansinspektionen och lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift blev färdigt och lagändringarna trädde i kraft den 1 januari 2017. Finansinspektionens satsningar i arbetsgruppens arbete och produktionen av bakgrundsmaterial var betydande.

Den kritiska utvärderingen av Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar framskred. Den egna regleringen gallrades betydligt i samband med ändringar i föreskrifter och anvisningar till värdepapperssektorn. I detta sammanhang besvarades behovet av anvisningar om verksamhetssätt genom att uppdatera informationen i webbtjänsten.

Behandlingen av informationsbegäranden orsakade en stor arbetsmängd under berättelseåret. Det infördes 87 informationsbegäranden i diariet. Flera av dem var rätt omfattande.

Banksektorn

Finansinspektionen deltog i utarbetandet av samlade kapitalbedömningar av stora banker (SREP³) genom ECB:s gemensamma tillsynsteam. Även i tillsynen över mindre banker togs metoder för euroområdet gemensamma banktillsyn till tillämpliga delar i bruk.

Gällande Nordeas filialprojekt utarbetades ett förslag om beviljandet av ett tillstånd för Nordea Hypoteksbank Abp, och ärendet överfördes till ECB för beslutsfattande. Ett samarbetsprotokoll om övervakningen av en systemviktig filial bereddes och undertecknades av nordiska tillsynsmyndigheter och ECB.

Finansinspektionens andra år som makrotillsynsmyndighet kännetecknades av flera åtgärder vars syfte var att främja marknadens stabilitet. Det kontracykliska buffertkrav som ställdes för fyra systemviktiga kreditinstitut

3 SREP = Supervisory Review and Evaluation Process.

togs i bruk i januari, och i juni beslutade Finansinspektionens direktion att inleda förberedelserna för införande av en nedre gräns på 10 procent för den genomsnittliga riskvikten av bolån för banker som använder interna modeller. Bestämmelserna om den maximala belåningsgraden för bolån trädde i kraft i juli.

I november varnade Europeiska systemrisknämnden (ESRB⁴) Finland och sju andra EU-länder för systemrisk på medellång sikt på bolånemarknaden.

Försäkringssektorn

Tillsynen av skade- och livförsäkringssektorn riktades i synnerhet till övervakningen av konglomerat enligt den Solvens II-reglering som trädde i kraft i början av berättelseåret. Ett stort antal tolkningsfrågor behandlades. Rapporteringssystemen är inte än färdiga, även om IT-resurserna har ökat. Dröjsmålen försvårade analysen av de rapporterade uppgifterna.

Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar om arbetspensionsanstalters nya solvensreglering blev färdiga. I maj arrangerades det första seminariet för aktörerna i arbetspensionssektorn. Under hösten utreddes pensionsanstaltarnas förberedelser inför tillämpningen av den solvensreglering som trädde i kraft den 1 januari 2017. De ändringar i analys- och rapporteringssystemen som förutsätts av lagändringen inleddes. Pensionsreformen ledde till ett särskilt stort antal ansökningar om stadgeändringar.

Värdepapperssektorn

Marknadsaktiviteten var alltså hög, och detta syntes i synnerhet i det stora antalet ansökningar gällande fonder. I fråga om verksamheten av förvaltare av alternativa fonder förnyade Finansinspektionen sina förfaringssätt för att effektivisera behandlingen av kontakt- och tolkningsbegäranden från tillsynsobjekten samt för att förbättra informationsflödet vid behandlingen av ansökningar.

Marknadens verksamhetsmodeller och utvecklingen av finansprodukter analyserades i huvudsak i samband med ansökningsärenden. Med anledning av införandet av MAR⁵-regleringen i juli ställde marknadsparter ett betydande antal frågor om tolkningar och anvisningar. Eftersom det fanns frågor vars tolkningar var osäkra gavs det ut en riktlinje enligt vilken bestämmelserna tillsvidare ska tillämpas delvis.

Den reformerade IFRS-redovisningsregleringen av finansiella instrument kommer att ändra värderingen av finansiella tillgångar betydligt. Bedömningen av dess conse-

kvenser och uppföljningen av dess ibruktagande vid kreditinstitut och värdepappersföretag inleddes. Det nordiska samarbetet utnyttjades bland annat i övervakningen av investeringsfonder, i arbetsgruppen för försäkringssektorns interna modeller samt i möten och kontakter gällande enskilda tillsynsobjekt.

⁴ ESRB = European Systemic Risk Board.

⁵ MAR = Market Abuse Regulation, marknadsmissbruksförordningen.

Uppnåendet av Finansinspektionens mål för 2016

1 God riskhanteringsförmåga och intern styrning i företagen under tillsyn

Den låga räntenivån och svaga ekonomiska tillväxten i Finland, som sammanträffade med inträdet på marknaden av aktörer utanför finanssektorn och digitala tjänster, utmanar konkurrenskraften och kundanskaffningen hos traditionella banker för privatkunder och försäkringsbolag.

Den finska finansmarknadens stabilitet var fortsättningsvis bra trots den utmanande verksamhetsomgivningen. I slutet av september var banksektorns kärnkaptitalrelation 21,1 procent, och den totala kapitalrelationen var 23,1 procent. Banksektorns egna tillgångar överskred det sammanlagda allmänna kravet på 10,5 procent med 14,6 miljarder euro. Livförsäkringssektorns solvensgrad var 173 procent och skadeförsäkringssektorns 226 procent, dvs. bägge sektorers solvens låg på en bra nivå i slutet av september. Av de egna tillgångarna hade 93 procent hos livförsäkringsbolagen och 98 procent hos skadeförsäkringsbolagen den högsta klassificeringen. Även arbetspensionssektorns solvens låg på en bra nivå i slutet av september, då solvensgraden var 28,2 procent. Bankernas kapitaltäckning och försäkringsbolagens solvens var också fortsättningsvis bra i stresstesterna. Bankernas oreglerade fordringar låg också alltjämt på en mycket låg nivå.

Tillsynsverksamheten utvecklades i en mer riskbaserad riktning genom att stöda inspektioner med temabedömningar som täcker mer omfattande grupper av tillsynsobjekt. Inspektioner och andra tillsynsåtgärder kommer att riktas på basis av temabedömningarna. Målet för hela året var 46 inspektioner. Av dessa slutfördes 42. Inspektioner som inleddes mot slutet av året fortsätter 2017.

Finansinspektionens årliga seminarium koncentrerade sig på de möjligheter och hotbilder som finanssektorns digitalisering medför samt på det hur digitaliseringen ändrar verksamhetsmodellerna. Före seminariet genomfördes en enkät bland företagen under tillsyn. Enligt svaren tror finska aktörer på sina egna möjligheter att utnyttja digitalisering. Enligt globala enkäter befarar man att FinTech-aktörer enbart i banksektorn skär ner den nuvarande affärsverksamheten med en fjärdedel.

Banksektorn

Finansinspektionens andra år som makrotillsynsmyndighet kännetecknades av flera åtgärder vars syfte var att främja marknads stabilitet. På grund av hushållens skuldsättning började Finansinspektionen förbereda en höjning av bolånens riskvikter. Regleringen gällande den maximala belåningsgraden trädde i kraft i början av juli, och i november anlände bankernas första rapporter om de verkliga belåningsgraderna. Rapporterna visar att en del banker bryter mot den nya regleringen, och Finansinspektionen har krävt utredning om detta. Besluten om vidareåtgärder fattas med stöd av utredningen. LTC-regleringen har dock minskat antalet lån som överskrider 90 procent av säkerheternas belopp.

Det kontracykliska buffertkrav som ställdes för fyra systemviktiga kreditinstitut (s.k. OSII⁶-buffert) togs i bruk i januari, och i juni beslutade Finansinspektionens direktion att inleda förberedelserna för införande av en nedre gräns på 10 procent för den genomsnittliga riskvikten av bolån för banker som använder interna modeller (i kraft senast den 1 juli 2017). Bestämmelserna om den maximala belåningsgraden för bolån (Loan-to-Collateral, LTC), som begränsar lånet till 90 procent (för köpare av första bostad till 95 procent) av säkerheternas gängse värde, trädde i kraft i juli.

I november varnade Europeiska systemrisknämnden (ESRB) Finland och sju andra EU-länder för bolånemarknadens systemrisker på medellång sikt.

Nordea blev en filial den 1 januari 2017. Till filialprojektet anslöt sig en tillståndsansökan av Nordea Hypoteksbank Abp, gällande vilken Finansinspektionen gjorde en bedömning till ECB, och ECB beviljade tillståndet i augusti.

⁶ OSII = Other Systematically Important Institution.

Planeringen av tillsynsmodellen för filialen och Nordeas finska dotterbolag inleddes i samarbete med ECB, och kommer att slutföras i början av 2017.

Under året genomgick banker europeiska stresstester (EBA⁷, ECB) som kompletterades med nationella stresstester. Stresstesterna förstärkte uppfattningen om den finska banksektorns starka kapitaltäckning.

De första besluten om det skönmässiga buffertkravet för mindre banker fattades med en metod som har utvecklats av Finansinspektionen. I fortsättningen fattas motsvarande beslut gällande alla banker under Finansinspektionens tillsyn.

Vid tillsynen av förebyggandet av penningtvätt utreddes finska bankers delaktighet i ärendet gällande Panama-pappren. Finansinspektionen publicerade i december ett ställningstagande om frågor som är relevanta när ett grundläggande bankförhållande etableras och när kundinformationen uppdateras.

Försäkringssektorn

Tyngdpunkten i tillsynen över skade- och livförsäkringssektorn låg på inledandet av tillsynsarbetet enligt den Solvens II-reglering som trädde i kraft i början av berättelseåret. De flertaliga tolkningsfrågor som ansluter sig till regleringen behandlades på den nationella och nordiska nivån samt på EU-nivån. Centrala tillsynsfrågor var bland annat utnyttjandet av övergångsbestämmelserna och deras inverkan på bolagens solvenskalkyler samt frågor i anknytning till rapporteringen. Inspektioner allokerades på basis av risker, och frågor i anslutning till den nya regleringen utreddes även med tillsynsbesök. Solvenskalkylerna och ansvarsskulden kunde inte inspekteras i den planerade omfattningen, vilket bland annat berodde på dröjsmålen i Solvens II-rapporteringen och problemen i informationssystemen.

Byggandet av Solvens II-rapporteringssystemet visade sig kräva betydligt mer arbetet än uppskattat och vara tekniskt mer utmanande. De tekniska problemen och bristen på IT-resurser fördröjde projektet och orsakade även tilläggsarbete för experterna inom tillsynen. På grund av utmaningarna i systemutvecklingen var det inte möjligt att till fullt utarbete de analyser av tillsynen som den nya rapporteringen möjliggör.

Alla finska liv- och skadeförsäkringsbolag som omfattas av Solvens II-regleringen deltog i ett europeiskt (EIOPA⁸) och nationellt stresstest. I stresstestet bedömdes bolagens sårbarhet i ett scenario med en låg räntenivå som pågår en längre tid samt i ett scenario där den låga ränte-

nivån kombineras med sänkningar av tillgångsvärden (s.k. Double Hit). Av resultaten framgick inga överraskande faktorer gällande bolagens riskförmåga. Scenariot med låg räntenivå som fortsätter länge visade sig vara svårare framför allt för liv- och skadeförsäkringsbolag än det s.k. Double Hit-scenariot. Alla finska bolags tillgångar överskred skulderna även efter stressscenarierna.

Solvens II-tillsynen kunde inte till alla delar genomföras i den eftersträfvade omfattningen, men de viktigaste tolkningarna i anknytning till den nya regleringen och frågorna gällande handledningen av tillsynsobjekten kunde lösas på ett tillfredsställande sätt.

Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar om hanteringen av risken för arbetsförmåga på arbetspensionsbolag och arbetspensionsanstalters nya solvensreglering blev färdiga. Under hösten utreddes pensionsanstaltens förberedelser inför den nya solvensregleringen samt tillämpningen av föreskrifter och anvisningar gällande den. Dessutom inleddes ändringar av de av Finansinspektionens analys- och rapporteringssystem som omfattades av lagändringen. Pensionsreformen ledde också till ett särskilt stort antal ansökningar om stadgeändringar.

⁷ EBA = European Banking Authority, Europeiska bankmyndigheten.

⁸ EIOPA = European Insurance and Occupational Pensions Authority, Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten.

2 Högklassigt kund- och investerarskydd

Marknadsaktiviteten var alltså hög, och detta syntes i synnerhet i det stora antalet ansökningar i fondsektorn. Ny reglering trädde i kraft i flera områden, och förberedelserna för detta förutsatte både utveckling av Finansinspektionens tillsynsarbete och informeringen av parterna om de krav som regleringen ställer. Inspektionsverksamheten allokerades enligt de planerade tyngdpunkterna.

Finansinspektionen fortsatte med inspektioner av utredningsskyldigheten i samband med investeringsrådgivningen. De riktades i synnerhet till investeringstjänster som erbjuds åt äldre ickeprofessionella kunder. Det upptäcktes brister i investeringsrådgivningens nivå och saklighet. Finansinspektionen inspekterade även handelsrapportering och försäkringsmäklarnas verksamhet vid konkurrensutsättandet av arbetspensionsförsäkringar. I dessa upptäcktes inga betydande brister. Vid inspektioner av arbetslöshetskassor fästes uppmärksamhet vid interna anvisningar samt efterhandskontrollen av förmånsbeslut och tillräckligheten av den information som kassans styrelse får.

Enligt den årliga utredningen är tillgången på grundläggande banktjänster alltså i regel bra, men det minskande antalet kontor för personkunder och begränsningar i deras serviceutbud har lett till att banktjänsternas utbud har fortsatt att minska lokalt. Från början av 2017 ändrades utbudet av grundläggande banktjänster av den nya regleringen om betalkonton, som säkerställer tillgången på grundläggande banktjänster och gör nätbanken till en del av de grundläggande banktjänsterna.

Ränteregleringen gällande konsumtionskrediter blev klarare och strängare den 1 januari 2017. Finansinspektionen fäste kreditinstitutens uppmärksamhet vid de ändringar som gäller referensräntebundna villkor, räntegolv och ensidig höjning av räntan.

Finansinspektionen kom i december med ett ställningstagande om vilka uppgifter som med tanke på kundkännedom i princip är nödvändiga för banken när ett kundförhållande för grundläggande banktjänster etableras och upprätthålls. I ställningstagandet påmindes om bankernas skyldighet att informera kunden om varför bankerna frågar om uppgifter för kundkännedom samt i vilket syfte informationen används.

Utvecklingen av marknadens verksamhetsmodeller och finansprodukter analyserades i huvudsak i samband med ansökningsärenden. Det förekom dock situationer där man var tvungen att i efterhand ingripa i redan introducerade verksamhetsmodeller. Systematisk datainsamling gällande investeringsprodukter och -tjänster utvecklades

genom förberedelserna för PRIIPS⁹ och grundläggande egna utredningar.

Finansinspektionen fick åtta registreringsanmälningar gällande tillhandahållandet av gräsrotsfinansiering. Majoriteten av dem gällde lånebaserad gräsrotsfinansiering. Därtill erbjuder banker och värdepappersföretag i synnerhet investeringsbaserad gräsrotsfinansiering. Lagen om gräsrotsfinansiering förutsätter ställningstaganden till flera tolkningsfrågor.

Listningsaktiviteten var fortsättningsvis hög, och det gjordes flera inspektionsbesök i anknytning till de företags färdigheter som planerar listning. Inom prospekttillsynen framhövdes den information som bör ges om rörelsekapitalets tillräcklighet, den ekonomiska ställningen samt marknadsföringen av emissioner.

Förberedelserna inför de nya tillsynsuppgifterna var intensiva. Med anledning av införandet av MAR-regleringen i juli ställde marknadsparter ett betydande antal frågor som gällde tolkningar och anvisningar. Vid sidan av de svar som sammanställdes på basis av dessa ordnade Finansinspektionen utbildning om marknadsmissbruksdirektivet och publicerade flera artiklar i nyhetsbrevet Markkinat. Eftersom det inom MAR-regleringen fanns frågor vars tolkningar var osäkra publicerades det också en riktlinje om den delvisa tillämpningen av dessa bestämmelser.

Den reformerade IFRS¹⁰-redovisningsregleringen av finansiella instrument kommer att ändra värderingen av finansiella tillgångar betydligt, och bedömningen av dess konsekvenser och uppföljningen av ibruktagandet vid kreditinstitut och värdepappersföretag inleddes. En annan viktig ändring i IFRS-regleringen gäller rapporteringen av omsättningen i andra noterade bolag. Om detta skickades mot slutet av året ett brev till de noterade bolagens revisionskommittéer. I det fästes bolagens uppmärksamhet vid ett högklassigt sätt att ta i bruk den nya IFRS-standarderna.

⁹ PRIIPS = Packaged retail and insurance-based investment products, paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare.

¹⁰ IFRS = International Financial Reporting Standards.

3 Resultatinriktat tillsyns- och annat myndighetssamarbete

Tillsynen över stora banker genomfördes under ECB:s ledning. Finansinspektionen deltog i EU-tillsynsmyndigheternas arbete enligt den tidigare definierade prioriteringsordningen och resurserna. IMF-missionen bedömde verksamheten på ett omfattande sätt.

IMF:s rapport om den finska finansmarknadens stabilitet (FSAP¹¹) blev färdig i december. De viktigaste rekommendationerna i anslutning till tillsynen gällde

- makrotillsynsverktygens omfattning
- ökningen av tillsynens intensitet och arbetsmängd, säkerställande av tillräckliga resurser för Finansinspektionen
- vikten av nordiskt samarbete och
- bristerna i regleringen vid övervakningen av systemviktiga filialer.

I detta sammanhang bedömde IMF också övervakningen av gränsöverskridande investeringsfunds-, investeringstjänst- och börsverksamhet. Rapportens resultat kommer att användas i utvecklingen av Finansinspektionens verksamhet.

Tillsynen av stora banker genomfördes under ECB:s ledning. I den utnyttjades förvaltningssystemet av tillsynsuppgifter, som gemensamma tillsynsteam utnyttjade på ett vitt sätt. Vid tillsynen av mindre banker inleddes en testperiod om utnyttjandet av vissa av modulerna i systemet.

Ett samarbetsprotokoll om övervakningen av systemviktiga filialer undertecknades i december mellan nordiska tillsynsmyndigheter och ECB. I protokollet kommer parterna överens om informationsutbyte som överskrider minimikraven och om andra principer som ska tillämpas på övervakningen av systemviktiga filialer.

Det nordiska samarbetet fortsatte bland annat i arbetsgruppen för försäkringssektorns interna modeller samt i kontakterna mellan försäkringsmatematiker och gällande enskilda tillsynsobjekt. Även samarbete om de viktigaste rapporteringsfrågorna inleddes. Inom tillsynen över investeringsfonder ordnades samarbetsmöten mellan nordiska tillsynsmyndigheter. I dem behandlades bland annat övervakningen av gemensamma, gränsöverskridande tillsynsobjekt och gemensam tillsynspraxis. Förvaltningen av cybersäkerheten i börsverksamheten inspekterades i en samnordisk inspektion. Även den övriga börstillsynen fortsatte med samnordiska krafter.

11 FSAP = Financial Sector Assessment Program.

För att förebygga penningtvätt samarbetades det med den svenska tillsynsmyndigheten.

Utvecklingen av det nya handelsrapporteringsystem som den nya regleringen om marknader för finansiella instrument (MiFID¹² 2 och MiFIR¹³) förutsätter fortsatte i ett gemensamt projekt mellan fem länder.

Finansinspektionen deltog i EU-tillsynsmyndigheters arbete enligt den tidigare definierade prioriteringsordningen och resurserna. Inom EIOPA deltog Finansinspektionen i beredningen av regleringen på lägre nivå om tillhandahållandet av försäkringar (IDD¹⁴) samt i kommissionens uppdrag beträffande Solvens II-regleringen. Dessa uppdrag anslöt sig till konsekvensbedömningen av regleringen om långvariga garantier och i en ny bedömning av kalkyleringsmodellen för solvensen enligt Solvens II.

Arbetet inom ESMA allokerades bland annat till beredningen av regleringen om marknader för finansiella instrument (MiFID 2/MiFIR) på nivå 2 och 3, åstadkommandet av enhetligt och praktiskt tolkningsinnehåll av regleringen gällande marknadsmissbruk (MAR), övervakningen av IFRS-noter samt till praxis inom prospektkontroller. Centrala regleringsprojekt hos EBA var bland annat andra betaltjänstdirektivet (PSD 2¹⁵), betalkontodirektivet, återhämtnings- och resolutionsdirektivet, IFRS 9, belöning och intern kontroll, tekniska standarder och anvisningar om egna tillgångar samt likviditets- och kreditrisken. Nivå 2 av regleringen gällande paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (PRIIPS) blev färdig i myndigheternas gemensamma kommitté.

12 MiFID = Markets in Financial Instruments Directive, direktivet om marknader för finansiella instrument.

13 MiFIR = Markets in Financial Instruments Regulation, förordningen om marknader för finansiella instrument.

14 IDD = Insurance Distribution Directive, direktivet om tillhandahållandet av försäkringar.

15 PSD = Payment Services Directive.

4 Effektivisering och utveckling av verksamheten

Den kritiska utvärderingen av Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar framskred. Representanterna för Finansinspektionen deltog i arbetsgruppen för beredande av reformen av lagen om Finansinspektionen och lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift. Finansinspektionens förfaringssätt vid behandlingen av kontaktbegäranden från tillsynsobjekten förnyades och e-tjänster utvecklades. I oktober öppnades Innovation HelpDesk.

Finansinspektionen var alltså tvungen att använda manuellt arbetet och tillfälliga arrangemang på grund av de halvårdiga rapporteringssystemen. IT-resurserna för systemutveckling ökades, men problemen fortgick och syntes till exempel i genomförandet av Solvens II-rapporteringsprojektet. Dröjsmålet störde analyseringen av data. Mot slutet av året inleddes en upphandling för förvärvandet av ett signal- och analyssystem som stöder övervakningen av handel.

Reformen av den samlade kapitalbedömningen i försäkringssektorn inleddes på grund av ändringar i regleringen. Indikatorerna för liv- och skadeförsäkringsbolagens kvartalsanalyser uppdaterades gällande enskilda bolag. Indikatorerna för tilläggs pensionsstiftelser och -kassor utvecklades.

När det gäller uppförande frågor visade sig planeringen av en mer systematisk och omfattande rapporteringsram kräva mer arbete än uppskattat, på grund av å ena sidan den insamlade informationens varierande former samt å andra sidan den existerande rapporteringsramens svaga täckning.

Den kritiska utvärderingen av Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar framskred. Den egna regleringen skars ned betydligt, i synnerhet i samband med ändringar i föreskrifter och anvisningar om värdepapperssektorn. I detta sammanhang befrämjades behovet av anvisningar i synnerhet i anknytning till ny reglering genom att publicera information i nättjänsten och genom att upprätta Q & A-dokument. För att effektivisera spridningen av information till marknadsaktörerna i realtid lanserades även nyhetsbrev.

Representanter för Finansinspektionen deltog i arbetsgruppen för beredande av reformen av lagen om Finansinspektionen och lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift och tog fram bakgrundsmaterial för gruppen. Lagen trädde i kraft i början av 2017.

Utvecklingen av elektroniska tjänster, såväl för att förbättra den interna effektiviteten som för att underlätta kontakterna med tillsynsobjekten fortsatte. Därtill förnyades Finansinspektionens sina förfaringssätt för att effektivisera behandlingen av kontaktbegäranden och frågor om tolkningar från tillsynsobjekten. Med det nya servicekonceptet förbättras informationsflödet om till exempel behandlingen av ansökningar genom att öka anvisningarna

i nättjänsten samt genom att koncentrera de kommande kontakterna till en och samma e-postadress. Efter det nya servicekonceptets pilotskede utvidgas det att omfatta också Finansinspektionens övriga funktioner.

I oktober öppnades Innovation HelpDesk, som ger marknadsaktörer handledning om regering som ansluter sig till nya finanstjänster eller verksamhetsmodeller. HelpDesk fick positiv respons av aktörerna. Aktörerna tog kontakt 20 gånger och det ordnades åtta möten.

I fråga om kontakter från kundernas sida beslutades det att åtgärderna mer än nu ska koncentreras på helheter och mindre på behandlingen av enskilda frågor. De senare styrs till FINE¹⁶.

¹⁶ FINE = Försäkrings- och finansrådgivningen.

Den årliga diskussionen med finansmarknaden

Kostnadseffektiviteten och resultatriktningen i Finansinspektionens verksamhet stöds genom regelbundna diskussioner med aktörerna på finansmarknaden. Den årliga diskussionen ordnades i april.

Representanterna för finansmarknaden konstaterade att samarbetet och informationsbytet fungerat bra och varit öppet mellan Finansinspektionen och företagen under tillsyn. Finansinspektionens kostnadsmedvetenhet ansågs för närvarande vara bra, men framtiden väckte oro. Representanterna ansåg att samarbetet gällande reformen av föreskrifter och anvisningar om arbetspensionsanstalter hade löpt smidigt och att samarbetet i Solvens II-frågor hade framskridit väl. Finansinspektionens information om nya tjänster och produkter prisades och publiceringen av bakgrundsmaterial om makrotillsynsbesluten ansågs vara nyttigt.

Representanterna fäste uppmärksamhet vid att europeiska tillsynsmyndigheters och Finansinspektionens tillsynsansvar ska vara klara för att undvika överlappande arbete så att kostnaderna för den nationella tillsynen inte ökar. Representanterna uttryckte sin oro över tillsynens sysselsättande effekt vid inspektioner inom euroområdet gemensamma banktillsyn. Det önskades att hänsyn även framöver skulle tas till nationella intressen vid beredningen av den europeiska regleringen. Representanterna påpekade att behandlingen av ärenden gällande alternativa investeringsfonder (AIFM¹⁷) hade varit långsam. Det önskades att Finansinspektionen skulle ge ut mera information om bland annat insiderregler.

¹⁷ AIFM = Alternative Investment Fund Managers.

Bedömning av ändringarna i tillsynen och tillsynsavgifterna 2017

Bedömning av ändringarna i tillsynen

Verksamhetsomgivningen, som håller på att digitaliseras och förändras, och den långsamma ekonomiska tillväxten ställer krav på tillsynen. Tillsynen ska anpassas enligt förändringarna i bank-, försäkrings- och finansmarknaden. Finansinspektionen tar i bruk ett enhetligt sätt att definiera tillsynsintensiteten i olika tillsynsområden. Tillsynens genomslag effektiveras genom att utnyttja temabedömningar. Resultaten av temabedömningarna och inspektionerna publiceras till tillämpliga delar mer aktivt.

Tillsynen av filialen Nordea Finland dimensioneras och inleds så att den motsvarar dess betydelse för den finska finansmarknadens stabilitet. Vid övervakningen av filialer utvecklas det nordiska samarbetet så att det motsvarar kraven på tillsynen av systemviktiga filialer. Även EU-lagstiftning behövs dock för att stödja tillsynen av systemviktiga filialer.

Finansinspektionen deltar i tillsynen över stora banker under ECB:s ledning och enligt ECB:s metodologi samt processer. I verksamheten utnyttjas det arbete som euroområdet gemensamma banktillsyn och EU:s tillsynsmyndighet har utfört, och syftet är att uppnå så stora synergifördelar som möjligt. Den gemensamma banktillsynen i euroområdet kommer att fortsätta som intensiv och ingen minskning av arbetsmängden kan väntas under 2017.

Makrotillsynens verktyg och process utvecklas alltjämt i samarbete med Finlands Bank och finansministeriet. IMF:s rapport över Finland fäste uppmärksamhet vid makrotillsynsverktygens omfattning samt Finansinspektionens tillräckliga resurser.

Inom försäkringssektorn ligger tyngdpunkten på kalkyleringen av solvenskravet (SCR) samt bedömningen av risk- och solvensbedömningens (ORSA¹⁸) kvalitet. Tillsynspraxis och anvisningarna enligt EIOPAs manual om Solvens II utnyttjas i den egna verksamheten så långt som möjligt. I arbetspensionssektorn satsar Finansinspektionen på övervakningen av iakttagandet av den nya solvensregleringen och den ändamålsenliga användningen av arbetspensionssystemets tillgångar.

18 ORSA = Own Risk and Solvency Assessment.

Vid övervakningen av nya finanstjänster och -produkter tar man i synnerhet hänsyn till alternativa finansieringsformers inverkan på marknadsstrukturer. Produktanalyser utvecklas enligt produkttillsynens och produktinterventionens behov. Inom förmögenhetsförvaltningsverksamheten riktas tillsynen till bolagens pålitliga förvaltning och riskhantering samt i synnerhet till frågor gällande fondernas värdering, likviditet och hävstång. För flera områden skapas tillsynsramar för att lättare kunna behärska de tillsynsuppgifter som den nya regleringen medför.

Finanssektorns innovationsvänlighet stöds genom Innovation HelpDesk. Den information som erhålls genom Innovation HelpDesk utnyttjas som en del av finansmarknadens effektiva uppföljning och allokeringen av tillsynen.

Uppskattning av ackumulerade åtgärdsavgifter

År 2017 uppbär Finansinspektionen cirka 23,6 miljoner euro i tillsynsavgifter, vilket är cirka 9 procent mer än 2016. Ökningen beror framför allt på det mindre överskott från 2016 än under tidigare år. Överskottet beaktas som en post som minskar tillsynsavgifterna.

Euroområdets gemensamma banktillsyn samt omstruktureringen av finanssektorn kan skapa tryck på en anpassning av Finansinspektionens verksamhet. Förändringarna kan därtill minska de ackumulerade tillsynsavgifterna. Även den gemensamma banktillsynen inom euroområdet, dvs. i praktiken ECB, samlar in tillsynsavgifter för att täcka kostnaderna för sin verksamhet.

Ändringen av lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift trädde i kraft den 1 januari 2017. Syftet med lagändringen var att säkerställa att de tillsynsavgifter som samlas in med stöd av lagen tillsammans med åtgärdsavgifterna och Finlands Banks betalningsandel på 5 procent räcker till för att täcka de kostnader som föranleds av genomförandet av Finansinspektionens lagstadgade uppgifter samt en trovärdig tillsyn. Ett annat syfte med reformen var en rättvisare fördelning av tillsynsavgifterna mellan tillsynssektorerna. Till lagen har fogats nya betalningsklasser för en viktig och mycket viktig filial i Finland av ett kreditinstitut som fått tillstånd inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

Danske Bank A/S meddelade i februari 2017 att den utreder möjligheten att ändra sitt dotterbolag i Finland till en filial. Banken uppskattar att den fattar beslut i ärendet under 2017. Ifall verksamheten i Finland kommer att ske inom ramen för en filial, sänker detta Finansinspektionens tillsynsavgifter enligt den lagändring som trädde i kraft den 1 januari 2017. Ändringen påverkar inte tillsynsavgifterna för 2017.

If P&C Insurance Holding Ltd (publ) utreder möjligheterna att göra sitt dotterbolag i Finland If Skadeförsäkring Ab till en filial. I och med ändringen skulle en betydande del av den finska försäkringsmarknaden bedrivas inom en filial och därmed inte längre täckas av Finansinspektionens tillsyn. Ändringen skulle även sänka Finansinspektionens tillsynsavgifter betydligt, eftersom ändringen av lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift, som trädde i kraft den 1 januari 2017, gällde bara kreditinstitut.

Det väntas inte ske några betydande förändringar i antalet företag under tillsyn under 2017.

