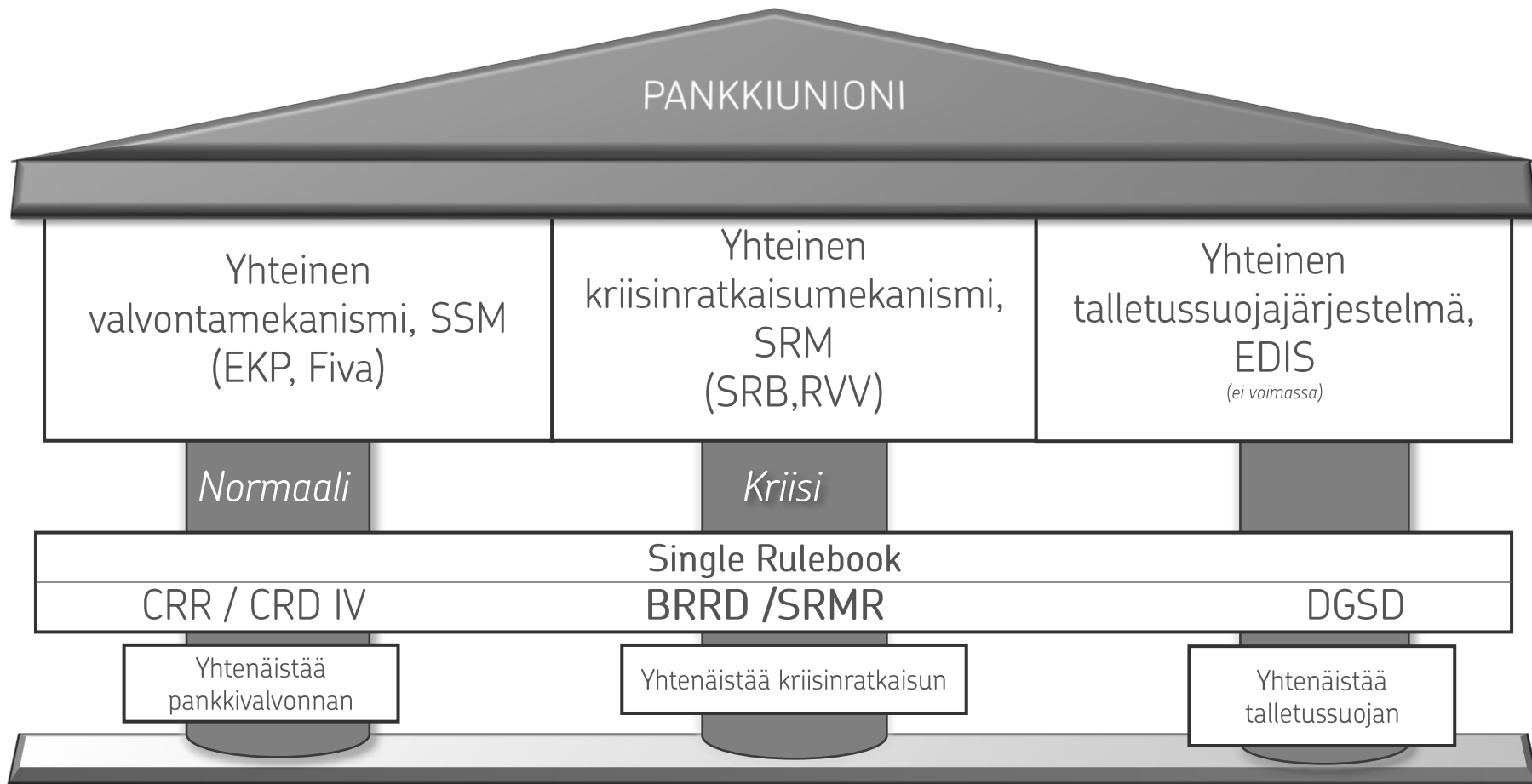




Käytännön kokemuksia finanssialan kriisinratkaisusta

Markku Pehkonen

Riskienhallintajohtaja, OP Pohjola



Kriisinhallinnan kaksivaiheinen malli

Säätely

- Edellyttää, että pankeille laaditaan elvytys- ja kriisintarkaisu-suunnitelma.



1 Elvytyssuunnitelma/ Recovery Plan
(OP Ryhmän laatima)
Kuvaa, miten turvaamme vakavaraisuutemme ja maksuvalmiutemme tilanteessa, jossa ne heikkenivät ennalta määriteltyjen seurantarojojen alle.



Pankkivalvonta-viranomainen JST
(EKP & Fiva)
arvioi suunnitelmaa ja voi puuttua pankin toimintaan ja johtamiseen



2 Kriisintarkaisusuunnitelma/ Resolution Plan
(kriisintarkaisuviranomaisen laatima)
Kuvaa, miten OP Ryhmän rahoitusmarkkinoiden näkökulmasta kriittisiä toimintoja jatketaan, kun olemme menettäneet taloudelliset toimintaedellytyksemme

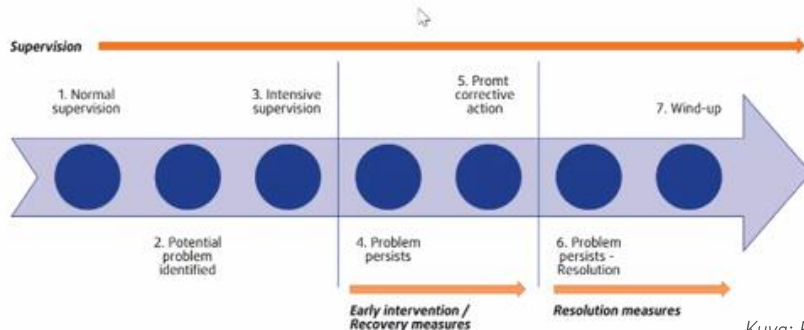


Kriisintarkaisu-viranomainen IRT
(SRB & RVV)
päättää, meneekö pankki konkurssiin vai yritetäänkö sitä joiltakin osin pelastaa

Tavoitteet

- Varmistaa kriittisten toimintojen jatkuvuus
- Suojata tallettajia, sijoittajia sekä pankin asiakkaiden varoja ja omaisuutta.
- Vähentää julkisen pankkituen tarvetta.
- Vähentää haittoja rahoitusmarkkinoiden vakaudelle ja realitaloudelle.
- Varmistaa, että pankin purkamiselle tai toiminnan uudelleenjärjestämiselle kriisitilanteessa ei ole esteitä.

Elvytys vs. resoluutio



Kuva: EIOPA

Elvytysuunnittelu

- › Laitos laatii elvytysuunnitelman, jonka avulla negatiivisiin tapahtumiin voi reagoida nopeasti
- › "Near default"

Resoluutiosuunnittelu

- › Viranomaisvetoista
- › Laitos tukee viranomaista resoluutiosuunnitelman laadinnassa
- › "Gone concern"

Elvytys

- › Elvytysuunnitelma otetaan käyttöön, kun suunnitelmassa määritellyt indikaattorit rikkoutuvat

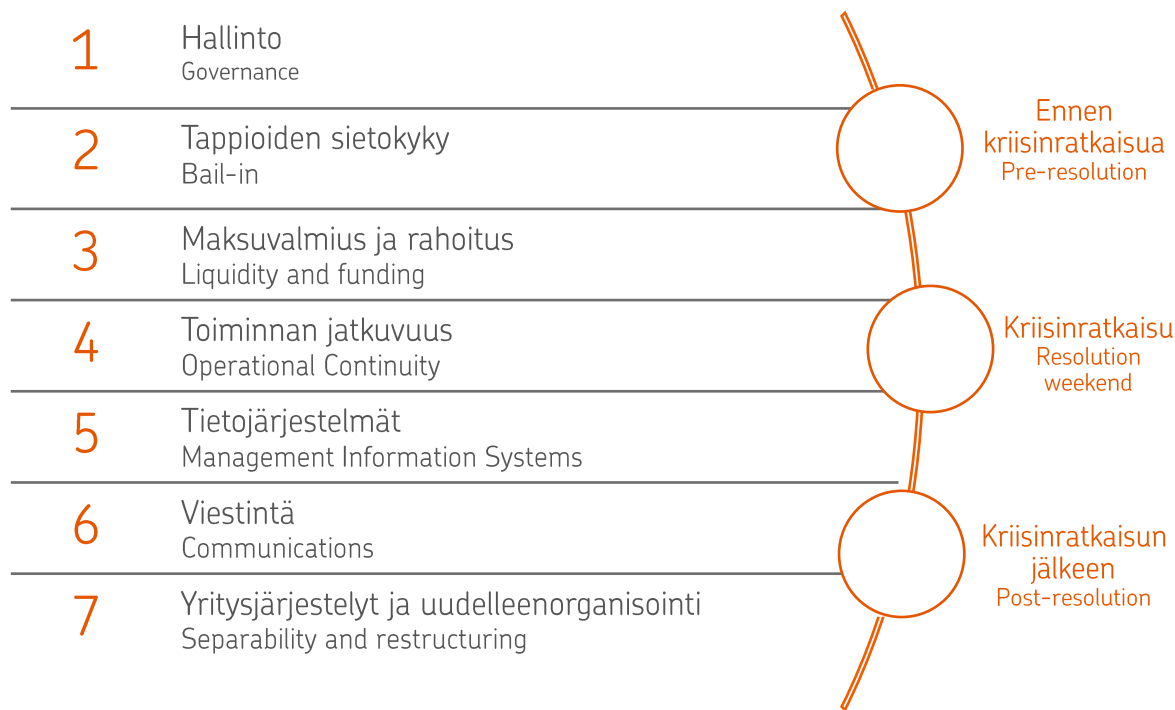
"FOLFT"

- › Laitos on lähellä kaatumista tai todennäköisesti kaatuu (failing or likely to fail)
- › Yksityisen sektorin toimet eivät auta
- › Kriisintarkaisu on yleisen edun kannalta välttämätöntä

Resoluutio

- › Viranomainen ottaa ohjat
- › Kriisintarkaisu-suunnitelmassa määritellyt kriisintarkaisutoimet pannaan täytäntöön

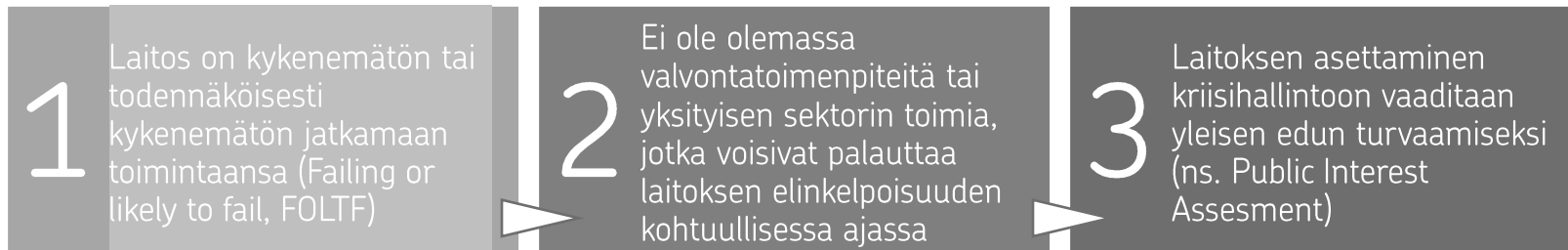
Odotukset pankeille (Expectations for Banks, EfB) seitsemällä osa-alueella



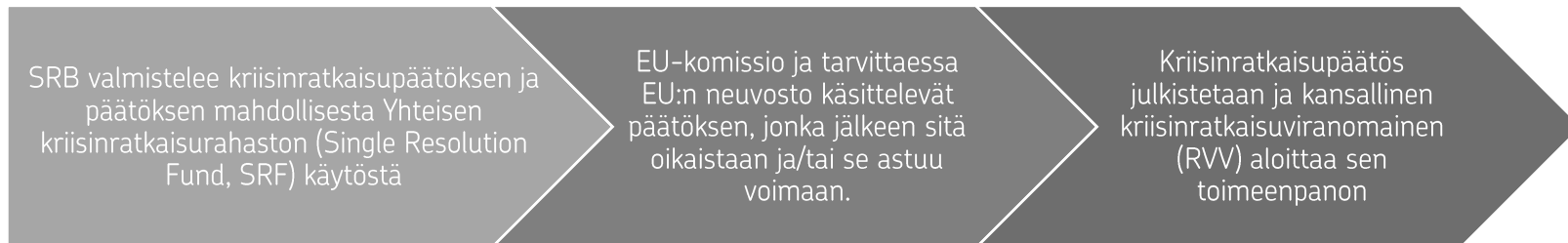
- Suunnittelemme ja kuvaamme, miten OP Ryhmä täyttää osa-alueiden edellytykset
- Meidän pitää osoittaa, että varautumisemme meille määrättyyn kriisinratkaisu-strategiaan riittää ja pystymme toteuttamaan sen luotettavasti käytännössä

Edellytykset kriisihallintoon asettamiseksi ja resoluutio viikonloppu

› Edellytykset kriisihallintoon asettamiseksi



› Kriisihallintoon asettamista seuraa ns. Resoluutioviikonloppu, jonka aikana



Viranomaisen neljä kriisinratkaisuvälinettä

Kriisinratkaisuvälineitä käytetään yhdessä tai erikseen kriisinratkaisuviranomaisten eri pankkiryhmille määrittämän strategian mukaan.

1) Velkojen arvonalentaminen ja muuntaminen (bail-in): velkojen nimellisarvo kirjataan kokonaan tai osittain alas ja muunnetaan omiin varoihin luettaviksi eriksi. → Laaditaan liiketoiminnan uudelleenjärjestelysuunnitelma (BRP)

2) Liiketoiminnan luovutus: laitoksen osakkeet tai varat ja velat luovutetaan kokonaan tai osittain toiselle laitokselle tai muulle kolmannelle taholle

3) Väliaikainen laitos: laitoksen varat ja velat siirretään kriisinratkaisuviranomaisen perustamaan ja sen määräysvallassa olevaan väliaikaiseen laitokseen.

4) Omaisuudenhoitoyhtiö: osa laitoksen varoista ja veloista siirretään jonkun edellä mainitun välineen käytön yhteydessä erilliseen varainhoitoyhtiöön.

Lisäksi kriisinratkaisuviranomainen voi julistaa ns. moratorion, eli keskeyttää laitoksen maksu- ja toimitusvelvoitteet enintään kahden pankkipäivän ajaksi.

Kokemukset resoluutiosuunnittelusta

Uusi sääntely

Juristivetoista
selvittelyä

Hämmennyksen aika

Vaateita paljon
Epäselvyyttä miten pitäisi
vastata

Kuka ja mikä on SRB?
Työ organisoitumatonta
Viranomaisen tyytymätön
toimintaan

OP Pohjola ryhdistäytyy

Korotettu subordinaatiovaade
viranomaiselta
Herääminen tapahtuu ja työt
organisoidaan yhden
hallintomallin alaisuuteen
Määrätietoinen ja
suunnitelmallinen työ
käynnistyy

Työ kantaa hedelmää

Merkittävimmät puutteet
korjattu
Monilla osa-alueilla erittäin
hyvää edistymistä
Viranomaisyhteistyö
"rauhottuu"
Resoluutiosuunnittelu
luonnollinen osa BAU
prosessia

Single Resolution Board arvioi vuosittain pankin edistymistä

SRB tekee vuosittain arvion laitoksen purettavuuden edistymisestä ja mahdollisista esteistä.

Arvio tehdään osana viranomaisen vuosittain tekemää/päivitettävää Resoluutiosuunnitelmaa.

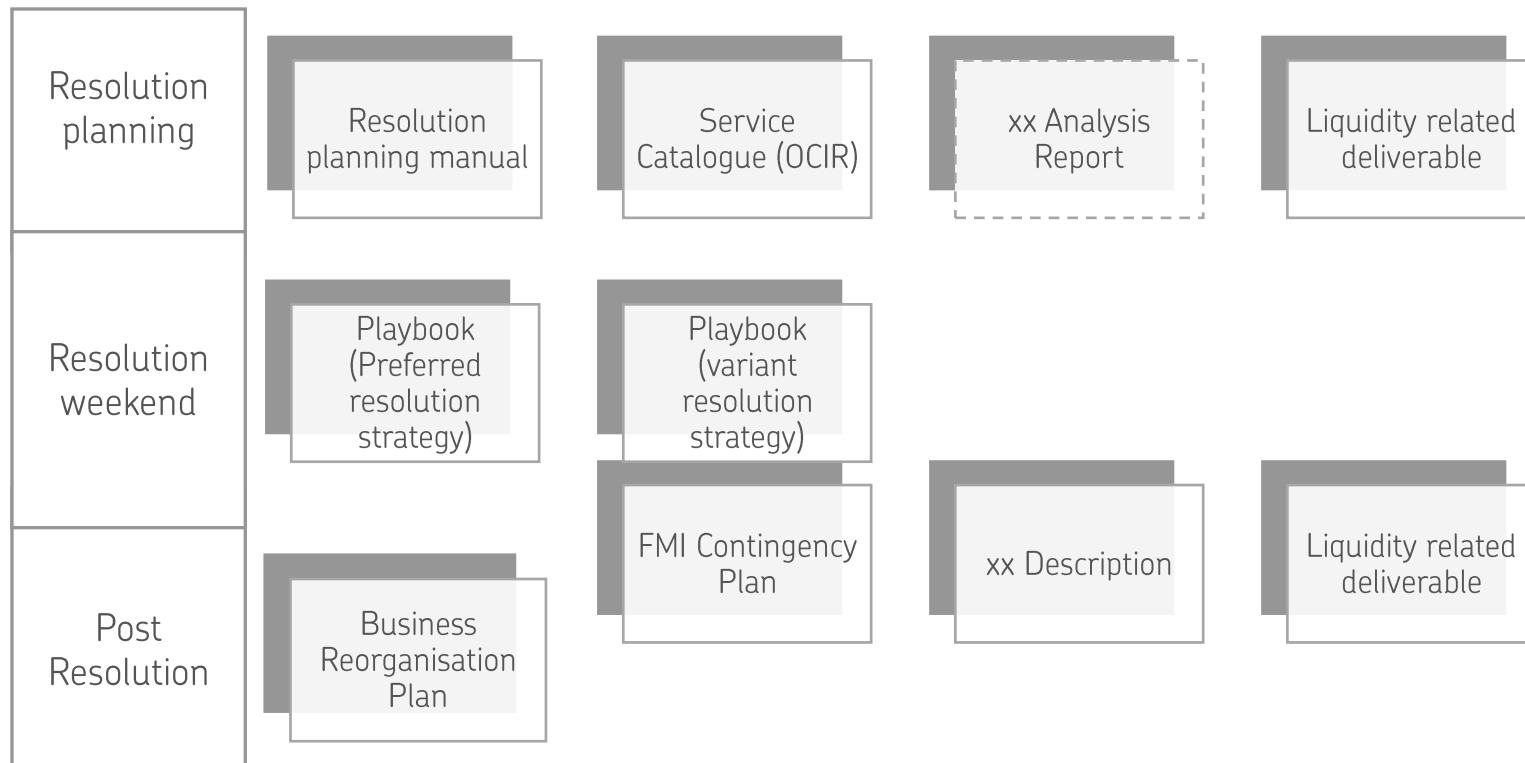
Pankki saa suunnitelmasta
yhteenvedon ja arvion.

[illegible]

Merkittävää edistymistä tapahtunut kolmen vuoden aikana määrätietoisen ja suunnitelmallisen työn johdosta.

Heti alusta alkaen
ymmärrettävä asian
vakavuus ja pakollisuus.

Esimerkkejä pankkipuolen resoluutiodokumentaatiosta



Mistä on kyse?

- › IRRD on uusi sääntelykehys, jolla luodaan yhteiset standardit vakuutusyhtiöiden elvytys- ja kriisinratkaisusuunnittelulle.
- › Sen tavoitteena on, että vakuutusyhtiöillä ja viranomaisilla on paremmat valmiudet puuttua varhain ja nopeasti tilanteisiin, joissa joudutaan vakaviin taloudellisiin vaikeuksiin, myös yli rajojen.
- › Uusilla säännöksillä suojataan vakuutuksenottajia, minimoidaan talouteen ja rahoitusjärjestelmään kohdistuvat vaikutukset ja käytetään mahdollisimman vähän veronmaksajien rahaa.
- › Soveltaminen alkaa 30.1.2027
- › Aloittakaa valmistautuminen ajoissa ja ottakaa se vakavasti

Directive (EU) 2025/1 of the
European Parliament and of
the Council of 27 November
2024 establishing a
framework for the recovery
and resolution of insurance
and reinsurance undertakings

3 pointtia



Kriisinhallintaviranomainen on aivan yhtä toimivaltainen ja vakavasti otettava viranomainen kuin EKP/Fiva



Kriisinhallinnalla turvataan yhteiskunnan ja rahoitusmarkkinoiden vakautta ja suojataan veronmaksajia

Laitoksella itsellään on keskeinen rooli tämän toteuttamisessa



Hyvä suunnittelu ei riitä

Pitää pystyä toteuttamaan käytännössä



Kiitos

Elvytyssuunnittelu

- › Vakuutusyhtiöt laativat elvytyssuunnitelman, ja sen tulee sisältää mm.
 - › Kuvaus yrityksestä tai ryhmästä, jota suunnitelma koskee
 - › Määrällisten ja laadullisten indikaattoreiden kehys, jolla määritetään, missä vaiheessa olisi harkittava tai toteutettava elvytystoimia (remedial actions)
 - › Elvytystoimet (remedial actions)
 - › Viestintästrategia
- › Elvytystilanteessa vakuutusyhtiö toteuttaa suunnitelman mukaiset toimenpiteet itse

Elvytyssuunnitelman tarkoitus on tarjota menettelytavat sekä ”työkalupakki” negatiivisiin tapahtumiin reagointia varten



6. Jäsenvaltioiden on edellytettävä, että ennakoidun elvytyksen suunnitelma sisältää kaikki seuraavat osat:
- a) tiivistelmä suunnitelman keskeisistä osatekijöistä, mukaan lukien viimeksi toimitettuun suunnitelmaan tehdyt olennaiset muutokset;
 - b) kuvaus yrityksestä tai ryhmästä, mukaan lukien tiivistelmä mahdollisista olennaisista muutoksista viimeksi toimitetun suunnitelman jälkeen;
 - c) 8 kohdassa tarkoitettu indikaattoreiden kehys;
 - d) kuvaus siitä, miten ennakoidun elvytyksen suunnitelma on laadittu ja miten sitä päivitetään ja sovelletaan;
 - e) valikoima korjaavia toimia;
 - f) viestintästrategia;
 - g) jos yritys on rikkonut direktiivin 2009/138/EY I osaston VI luvun 4 jaksossa säädettyä vakavaraisuuspääomavaatimusta ja toimittanut elvytyssuunnitelman direktiivin 2009/138/EY 138 artiklan 2 kohdan mukaisesti jossakin vaiheessa viimeisten kymmenen vuoden aikana, kyseinen elvytyssuunnitelma sekä arvio toimenpiteistä, jotka on toteutettu sen varmistamiseksi, että yritys täyttää jälleen vakavaraisuuspääomavaatimuksen.

Resoluutiosuunnittelu

- › Elvytysuunnitelmasta poiketen resoluutiosuunnitelman laatii viranomainen
- › Tavoitteena kriittisten toimintojen jatkuminen
- › Vakuutusyhtiö tukee viranomaista suunnitelman laadinnassa
- › Resoluutiosuunnittelu käytännössä = tiedon tuottamista viranomaiselle resoluutiosuunnitelman laatimista varten. Pankkipuolella tämä tarkoittaa mm.
 - › Säännöllistä raportointia (mm. varoista, veloista ja resoluutiotyön edistymisestä)
 - › Erilaisia selvityksiä ja analyyseja
 - › Toimintaoppaiden laatimista (playbooks)
 - › Testausta (mm. dry-run ja walk-through)

Resoluutiosuunnitelma on viranomaisen näkemys siitä, miten yhtiön kanssa on resoluutiossa meneteltävä ja mitä työkaluja siihen sovelletaan



Kriisinratkaisusuunnitelmiin on sisällyttävä kaikki seuraavat osat, tarvittaessa ja mahdollisuuksien mukaan määrällisesti ilmaistuna:

- tiivistelmä suunnitelman keskeisistä osatekijöistä;
- tiivistelmä yrityksen edellisten sitä koskevien kriisinratkaisutietojen toimittamisen jälkeen kohdistuneista olennaisista muutoksista;
- sen osoittaminen, miten kriittiset toiminnot ja ydinliiketoiminta-alueet voitaisiin tarvittavissa määrin erotella oikeudellisesti ja taloudellisesti muista toiminnoista niiden jatkuvuuden varmistamiseksi yrityksen kaaduttua;
- erittely varoista, joiden voidaan olettaa käyvän vakuudesta;
- arvio suunnitelman jokaisen olennaisen osan toteuttamiseen tarvittavasta ajasta;
- yksityiskohtainen kuvaus 13 artiklan mukaisesti tehdystä purkamismahdollisuuksien arvioinnista, mukaan lukien arviointi tavanomaisen maksukyvyttömyysmenettelyn avulla toteutettavan likvidoinnin toteutettavuudesta ja uskottavuudesta;
- kuvaus 15 artiklan nojalla edellytettävistä toimenpiteistä, joilla puututaan 13 artiklan mukaisesti tehdyssä arvioinnissa todettuihin purkamismahdollisuuksien esteisiin tai poistetaan ne;
- selvitys siitä, miten kriisinratkaisun vaihtoehdot voitaisiin rahoittaa olettamatta, että käytettävissä on poikkeuksellista julkista rahoitustukea paitsi mahdollisia vakuutustakuujärjestelmiä tai rahoitusjärjestelyjä;
- yksityiskohtainen kuvaus erilaisista kriisinratkaisustrategioista, joita voitaisiin soveltaa ottaen huomioon erilaiset mahdolliset skenaariot ja sovellettavat aikataulut;
- kuvaus kriittisistä keskinäisistä sidoksista;