

## Talousvaliokunta

**Valtioneuvoston kirjelmä eduskunnalle komission ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetusten (EU) N:o 575/2013 ja (EU) 2019/876 muuttamisesta (vakavaraisuusasetuksen muutos COVID-19-pandemiaan vastaamiseksi)**

**Valtioneuvoston selvitys: Komission tiedonanto ja pankkien vakavaraisuusasetuksen muutosehdotus COVID-19 pandemian vastaamiseksi**

Suurelle valiokunnalle

### JOHDANTO

#### *Vireilletulo*

Valtioneuvoston kirjelmä eduskunnalle komission ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetusten (EU) N:o 575/2013 ja (EU) 2019/876 muuttamisesta (vakavaraisuusasetuksen muutos COVID-19-pandemiaan vastaamiseksi) (U 17/2020 vp): Asia on saapunut talousvaliokuntaan lausunnon antamista varten. Lausunto on annettava suurelle valiokunnalle.

Valtioneuvoston selvitys: Komission tiedonanto ja pankkien vakavaraisuusasetuksen muutosehdotus COVID-19 pandemian vastaamiseksi (E 51/2020 vp): Asia on saapunut talousvaliokuntaan mahdollisia toimenpiteitä varten.

#### *Asiantuntijat*

Valiokunta on saanut kirjallisen lausunnon:

- Finanssivalvonta
- Suomen Pankki
- Rahoitusvakausvirasto
- Finanssiala ry
- professori Rune Stenbacka

Valiokunta on saanut ilmoituksen, ei lausuttavaa:

- valtiovarainministeriö

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

### VALTIONEUVOSTON KIRJELMÄT

#### *Ehdotus*

*U 17/2020 vp*

#### *Baselin pankkivalvontakomitean linjauksiin liittyvät muutosehdotukset*

Vuoden 2018 alussa voimaantulleen IFRS9-standardin (Rahoitusinstrumentit) vaikutuksille asetettua luottolaitoksille vapaaehtoista siirtymäaikaa pidennettäisiin siten, että luottolaitokset voisivat vuosina 2020 ja 2021 palauttaa ydinpääomaansa (Common Equity Tier 1, CET1) IFRS9-standardin mukaisesti 31.12.2019 jälkeen kirjattujen odotettujen luottotappioiden kasvun vaikutuksen. Näitä kahta vuotta seuraavana kolmena vuonna, eli vuosina 2022—2024, odotettuja luottotappioita laskettaisiin ydinpääomaan laskevalla muuntokertoimella.

Maailmanlaajuisen rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävien laitosten (G-SII-laitokset) sitovan vähimmäisomavaraisuusasteen (leverage ratio) lisäpuskurivaatimuksen sovellettavaksi tuloa myöhennettäisiin vuodella, jolloin se tulisi sitovaksi 1.1.2023.

#### *Muut muutosehdotukset*

Järjestämättömiä luottoja varten kirjanpidossa tehtäviin oikea-aikaisiin ja riittäviin luottotappiovarauksiin kannustavaa ns. prudential backstop –mekanismia muutettaisiin väliaikaisesti. Luottoille, joille on annettu valtioneuvoston päätöksen mukainen julkinen takaus tai vastatakaus osana COVID-19-pandemian vaikutuksiin kohdistettuja tukitoimia, ei olisi tarpeen tehdä mekanismin vaatimia vähennyksiä ydinpääomasta ensimmäisen seitsemän vuoden aikana sen jälkeen, kun luotto on muuttunut järjestämättömäksi, esimerkiksi velallisen maksukyvyttömyyden johdosta. Erityiskohtelu koskisi vain sitä luoton osaa, johon takaus tai vastatakaus kohdistuu. Julkiseksi takaukseksi katsottaisiin valtioiden antamien takausten lisäksi muun muassa aluehallinto- ja paikallisviranomaisten, kansainvälisten kehityspankkien ja julkisoikeudellisten laitosten antamat takaukset.

Kolmen prosentin vähimmäisomavaraisuusaste suhteessa riskipainottamattomaan taseeseen (leverage ratio) toimii perälautana riskiperusteisille pääomavaatimuksille ja se on tulossa sitovaksi kaikille luottolaitoksille 28.6.2021. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa on annettu valvojan määrittämässä epätavallisessa makrotaloudellisessa tilanteessa poikkeus luottolaitosten keskuspankkivarannoille. Tämä poikkeus täytyy kuitenkin hyvittää mukautetun vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa. Ehdotuksella kevennettäisiin mukautetun vähimmäisomavaraisuusasteen laskentamekanismia muun muassa siten, että mukautettu vaatimus laskettaisiin vain keran.

Lisäksi ehdotuksella aikaistettaisiin usean jo aiemmin hyväksytyt vakavaraisuussäätelyn kevennyksen soveltamista siten, että ne tulisivat sovellettavaksi jo tämän muutosehdotuksen voimaantulopäivää seuraavana päivänä. Tämä koskisi luottoriskiä koskevien pääomavaatimusten laskennassa pk-yrityksille käytettävien edullisempien kertoimien käytön laajennusta, uusia edullisempia kertoimia infrastruktuurihankkeille sekä kevennyksiä sellaisille eläkeläisten ja vakituisessa työsuhteessa olevien henkilöiden luottoille, joiden takaisinmaksu tapahtuu vähentämällä

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

maksut suoraan ja ehdoitta velallisen kuukausipalkasta tai eläkkeestä. Lisäksi säännös, jolla annetaan varovaisten periaatteiden mukaisesti arvostetuille luottolaitosten ohjelmistohyödykkeille poikkeus ydinpääomasta tehtävistä vähennyksistä, tulisi voimaan, kun Euroopan pankkiviranomaisen arvostusta koskevat tekniset sääntelystandardit ovat valmiit.

*E 51/2020 vp*

### *TIEDONANTO*

Komissio korostaa tiedonannossaan pankkien luotonannon jatkuvuuden merkitystä pandemian vaikutusten hillitsemisessä. Komission mukaan pankkien taloudellinen asema ja häiriönsietokyky on nyt vahvempi kuin ennen vuosien 2008—2009 finanssikriisiä. Komissio korostaa, että finanssikriisin jälkeen uudistettu pankkien sääntelykehys sisältää joustavuutta esimerkiksi pääomavaatimuksissa, jota viranomaiset voivat hyödyntää pandemian aiheuttamissa poikkeuksellisissa olosuhteissa. Vastaavasti on tärkeää, että pankit hyödyntävät näiden toimenpiteiden mahdollistaman liikkumavaran ja ylläpitävät luotonantoa. Luotonannon mahdollistama reaalitalouden elpyminen on keskeistä myös pankkien taloudellisen aseman kannalta.

Komissio toteaa, että jäsenvaltiot ja unionin viranomaiset ovat pandemian leviämisen jälkeen toteuttaneet nopeasti laajan joukon toimenpiteitä, joilla on vahvistettu pankkien luotonannon edellytyksiä. Komissio korostaa, että toimenpiteiden on oltava yhdenmukaisia ja koordinoituja sekä EU:n että kansainvälisellä tasolla. Komission tiedonannossa vahvistetaan EU:n rahoitusvalvontaviranomaisten, EKP:n pankkivalvonnan ja kansainvälisten sääntelyelinten (Baselin pankkivalvontakomitea ja International Accounting Standards Board) 12.3. alkaen ilmoittamat joustot vakavaraisuus- ja tilinpäätössääntelyn soveltamisessa.

IFRS9-tilinpäätössääntelyn osalta komissio vahvistaa, että pankeilla on mahdollisuus tapauskohtaiseen harkintaan odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä. Pankit voivat odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä käytettävien makroennusteiden osalta ottaa huomioon suuremmalla painolla koko luottosuhteen elinkaaren tulevaisuuden näkymät, jolloin akuutin pandemiatilanteen lyhyen aikavälin vaikutus, jota ei pystytä luotettavasti arvioimaan, ei painotu liikaa. Yksinomaan pandemian aiheuttamista tilapäisistä likviditeettiongelmista johtuvia lainojen maksuohjelmamuutoksia ei katsota IFRS9-standardin mukaiseksi luottoriskin merkittäväksi kasvuksi, jonka johdosta tulisi kirjata korkeampi, koko luoton eliniältä odotettavissa oleva luottotappio. Poikkeukselliset olosuhteet, niihin liittyvät tilapäiset rajoitus- tai tukitoimenpiteet taikka lisävakausjärjestelyt voidaan huomioida odotettavissa olevien luottotappioiden määrää arvioitaessa.

Komissio toteaa, että tilintarkastajien tulisi ottaa nämä valvontaviranomaisten ja kansainvälisten sääntelyelinten esittämät tulkinnat tekemiensä arvioiden lähtökohdaksi. Komissio suosittelee lisäksi, että kaikki pankit hakeutuvat vakavaraisuusasetuksen mahdollistaman IFRS9-siirtymäaikajärjestelyn piiriin ja kehottaa pankkivalvontaviranomaisia hyväksymään tätä koskevat hakeemukset. Siirtymäaikajärjestely antaa pankeille mahdollisuuden palauttaa ydinpääomaansa IFRS9-standardin mukaan kirjattavien odotettavissa olevien luottotappioiden vaikutusta omaiin varoihin vuoteen 2024 ulottuvan siirtymäajan.

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

Järjestämättömien luottojen määrittelyä pankkien vakavaraisuuslaskennassa koskevien säännösten tulkinnan osalta komissio vahvistaa Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) ja EKP:n pankkivalvonnan esittämät tulkinnot. Komissio toteaa, että pankkien on arvioitava pandemiaan liittyvistä poikkeusjärjestelyistä hyötyvien velallisten luottoriskiä tapauskohtaisesti ja normaaleja riskiperusteisia kriteerejä soveltaen. Komissio vahvistaa, että viranomaisten asettamat tai pankkien yksityisesti myöntämät maksuaikavapaukset (ns. moratorio), kuten esimerkiksi lyhennysvapaat, eivät itsessään ole sellaisia lainsäädännön tarkoittamia maksuviivästyksiä tai velkojan joustotoimenpiteitä, jotka johtavat luoton määrittelyyn järjestämättömäksi ja vakavaraisuuslaskennassa tehtäviin vähennyksiin. Tällaisten toimenpiteiden tulee olla kuitenkin luonteeltaan rahoitusjärjestelmän vakauden kannalta ennalta ehkäiseviä ja sovellettavissa yleisesti laajaan joukkoon velallisia.

Komissio vahvistaa myös Euroopan pankkiviranomaisen ja EKP:n pankkivalvonnan esittämät suositukset siitä, että pankit pidättäytyvät voitonjaosta sekä omien osakkeiden lunastamisesta. Komissio suosittelee myös, että pankit rajoittavat ylimmän johdon palkitsemista. Komissio pitää tärkeänä, että pankit käyttävät taloudellisen liikkumavaransa toimintakykynsä vahvistamiseen ja luotonannon lisäämiseen.

Komissio toteaa rahoitussektoria koskevien EU:n toimien olleen ripeitä ja kattavia. Komissio toteaa jatkavansa tiedonannossa kuvattujen toimenpiteiden ja sääntelyjoustojen vaikutusten seuraamista yhteistyössä Euroopan pankkiviranomaisen, EKP:n ja kansallisten viranomaisten kanssa sekä kansainvälisesti. Komissio toteaa, että laajamittaiset muutokset pankkien sääntelykehykseen eivät ole toivottavia ja niihin sopeutuminen lisäisi myös pankkien hallinnollista taakkaa.

### *ASETUSMUUTOKSET*

#### *Baselin pankkivalvontakomitean linjauksiin liittyvät muutosehdotukset*

Baselin pankkivalvontakomitea sopi 27.3.2020 ja 3.4.2020 aikataulujoustoista kansainvälisten Basel III-standardien toimeenpanossa. Joustojen tarkoituksena on vapauttaa pankkien ja viranomaisten resursseja COVID-19 -pandemiaan vastaamiseen. Näiden aikataulujoustojen huomioon ottaminen EU:ssa jo voimassa olevan lainsäädännön osalta vaatii komission ehdottamia lainsäädäntömuutoksia.

Vuoden 2018 alussa voimaantulleen IFRS9-standardin (Rahoitusinstrumentit) vaikutuksille asetettua luottolaitoksille vapaaehtoista siirtymäaikaa pidennettäisiin siten, että luottolaitokset voisivat vuosina 2020 ja 2021 palauttaa ydinpääomaansa (*Common Equity Tier 1, CET1*) IFRS9-standardin mukaisesti 31.12.2019 jälkeen kirjattujen odotettujen luottotappioiden kasvun vaikutuksen. Näitä kahta vuotta seuraavana kolmena vuonna, eli vuosina 2022—2024, odotettuja luottotappioita laskettaisiin ydinpääomaan laskevalla muuntokertoimella.

Maailmanlaajuisen rahoitusjärjestelmän kannalta merkittävien laitosten (*G-SII-laitokset*) sitovan vähimmäisomavaraisuusasteen (*leverage ratio*) lisäpuskurivaatimuksen sovellettavaksi tuloa myöhennettäisiin vuodelle, jolloin se tulisi sitovaksi 1.1.2023.

#### *Muut muutosehdotukset*

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

Järjestämättömiä luottoja varten kirjanpidossa tehtäviin oikea-aikaisiin ja riittäviin luottotappiovarauksiin kannustavaa ns. prudential backstop –mekanismia muutettaisiin väliaikaisesti. Luottoille, joille on annettu valtioneuvoston mukainen julkinen takaus tai vastatakaus osana COVID-19 –pandemian vaikutuksiin kohdistettuja tukitoimia, ei olisi tarpeen tehdä mekanismin vaatimia vähennyksiä ydinpääomasta ensimmäisen seitsemän vuoden aikana sen jälkeen, kun luotto on muuttunut järjestämättömäksi esimerkiksi velallisen maksukyvyttömyyden johdosta. Erityiskohtelu koskisi vain sitä luoton osaa, johon takaus tai vastatakaus kohdistuu. Julkiseksi takaukseksi katsottaisiin valtioiden antamien takausten lisäksi muun muassa aluehallinto- ja paikallisviranomaisten, kansainvälisten kehityspankkien ja julkisoikeudellisten laitosten antamat takaukset.

Kolmen prosentin vähimmäisomavaraisuusaste suhteessa riskipainottamattomaan taseeseen (leverage ratio) toimii perälautana riskiperusteisille pääomavaatimuksille ja se on tulossa sitovaksi kaikille luottolaitoksille 28.6.2021. Vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa on annettu valvojan määrittämässä epätavallisessa makrotaloudellisessa tilanteessa poikkeus luottolaitosten keskuspankkivarannoille. Tämä poikkeus täytyy kuitenkin hyvittää mukautetun vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa. Ehdotuksella kevennettäisiin mukautetun vähimmäisomavaraisuusasteen laskentamekanismia muun muassa siten, että mukautettu vaatimus laskettaisiin vain keran.

Lisäksi ehdotuksella aikaistettaisiin usean jo aiemmin hyväksytyyn vakavaraisuussäätelyyn kevennyksen soveltamista siten, että ne tulisivat sovellettavaksi jo tämän muutosehdotuksen voimaantulopäivää seuraavana päivänä. Tämä koskisi luottoriskiä koskevien pääomavaatimusten laskennassa pk-yrityksille käytettävien edullisempien kertoimien käytön laajennusta, uusia edullisempia kertoimia infrastruktuurihankkeille sekä kevennyksiä sellaisille eläkeläisten ja vakituisessa työsuhteessa olevien henkilöiden luottoille, joiden takaisinmaksu tapahtuu vähentämällä maksut suoraan ja ehdoitta velallisen kuukausipalkasta tai eläkkeestä. Lisäksi säännös, jolla annetaan varovaisten periaatteiden mukaisesti arvostetuille luottolaitosten ohjelmistohyödykkeille poikkeus ydinpääomasta tehtävistä vähennyksistä, tulisi voimaan, kun Euroopan pankkiviranomaisen arvostusta koskevat tekniset säätelystandardit ovat valmiit.

### *Valtioneuvoston kanta*

*U 17/2020 vp*

Valtioneuvosto pitää tärkeänä, että luottolaitokset kykenevät luotottamaan reaalitaloutta COVID-19-pandemian ja siitä todennäköisesti seuraavan laskusuhdanteen yli. Luotonantokykyä ei kuitenkaan tule edistää rahoitusjärjestelmän vakauden kustannuksella. Vakavaraisuussäätelyyn ensisijainen tavoite tulee edelleen olla luottolaitosten luotonantoon liittyvien riskien kattaminen. Poikkeukset Baselin standardeista tai vakavaraisuussäätelyyn yleensä tulee kyetä perustelemaan luotonannon tosiasiallisiin riskeihin perustuvalla analyysillä.

Valtioneuvosto yhtyy komission arvioon siitä, että laajamittaiset muutokset pankkien säätelykehukseen eivät tässä tilanteessa ole toivottavia ja niihin sopeutuminen lisäisi myös pankkien hallinnollista taakkaa. Finanssikriisin jälkeen uudistettu pankkien säätelykehys sisältää joustavuutta, jota viranomaiset voivat hyödyntää pandemian aiheuttamissa poikkeuksellisissa olosuhteissa.

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

Valtioneuvosto katsoo, että tässä poikkeuksellisessa tilanteessa tehtyjen vakavaraisuussäätelyn muutosten tulisi olla rajattuja, väliaikaisia ja kohdennettuja COVID-19-pandemian vaikutuksiin. Valtioneuvosto pitää komission tavoin tärkeänä, että pankit pidättäytyvät voitonjaosta ja johdon lisäpalkitsemisesta ja hyödyntävät saamansa liikkumavaran luotonannon jatkamiseen.

Valtioneuvosto pitää komission ehdotuksia hyväksyttävänä erityisesti siltä osin kuin niissä pidenetään siirtymäaikoja Baselin pankkivalvontakomitean linjauksia vastaavasti. Valtioneuvosto suhtautuu avoimesti myös jo hyväksytyjen kevennysten sovellettavaksi tulon aikaistamiseen.

Valtioneuvosto suhtautuu yleisesti varauksellisesti luottolaitosten vakavaraisuussäätelyn muutosehdotuksiin, jotka vahvistavat valtioiden ja pankkien välistä kohtalonyhteyttä Euroopassa. Valtioiden ja pankkien väliset kytkennät heikentävät rahoitusmarkkinoiden vakautta ja häiriönsietokykyä. Valtioneuvosto katsoo, että vaikka ehdotukset ovat tästä näkökulmasta ongelmallisia siltä osin kuin ne johtavat siihen, että luottolaitoksen ei tarvitse varautua luottotappioihin siltä osin kuin luotolla on julkinen takaus, ovat ne poikkeuksellinen tilanne huomioon ottaen hyväksyttäviä, kunhan ne ovat riittävän tarkkarajaisia ja ajallisesti rajattuja.

*E 51/2020 vp*

Valtioneuvosto pitää tärkeänä, että luottolaitokset kykenevät luottottamaan reaalityöntöä COVID-19 –pandemian ja siitä todennäköisesti seuraavan laskusuhdanteen yli. Luotonantokykyä ei kuitenkaan tule edistää rahoitusjärjestelmän vakauden kustannuksella. Vakavaraisuussäätelyn ensisijainen tavoite tulee edelleen olla luottolaitosten luotonantoon liittyvien riskien kattaminen. Poikkeukset Baselin standardeista tai vakavaraisuussäätelyyn yleensä tulee kyetä perustelemaan luotonannon tosiasiallisiin riskeihin perustuvalla analyysillä.

Valtioneuvosto yhtyy komission arvioon siitä, että laajamittaiset muutokset pankkien säätelykehukseen eivät tässä tilanteessa ole toivottavia ja niihin sopeutuminen lisää myös pankkien hallinnollista taakkaa. Finanssikriisin jälkeen uudistettu pankkien säätelykehys sisältää joustavuutta, jota viranomaiset voivat hyödyntää pandemian aiheuttamissa poikkeuksellisissa olosuhteissa. Valtioneuvosto katsoo, että tässä poikkeuksellisessa tilanteessa tehtyjen vakavaraisuussäätelyn muutosten tulisi olla rajattuja, väliaikaisia ja kohdennettuja COVID-19 –pandemian vaikutuksiin. Valtioneuvosto pitää komission tavoin tärkeänä, että pankit pidättäytyvät voitonjaosta ja johdon lisäpalkitsemisesta ja hyödyntävät saamansa liikkumavaran luotonannon jatkamiseen.

Valtioneuvosto pitää komission ehdotuksia hyväksyttävänä erityisesti siltä osin kuin niissä pidenetään siirtymäaikoja Baselin pankkivalvontakomitean linjauksia vastaavasti. Valtioneuvosto suhtautuu avoimesti myös jo hyväksytyjen kevennysten sovellettavaksi tulon aikaistamiseen.

Valtioneuvosto suhtautuu yleisesti varauksellisesti luottolaitosten vakavaraisuussäätelyn muutosehdotuksiin, jotka vahvistavat valtioiden ja pankkien välistä kohtalonyhteyttä Euroopassa. Valtioiden ja pankkien väliset kytkennät heikentävät rahoitusmarkkinoiden vakautta ja häiriönsietokykyä. Valtioneuvosto katsoo, että vaikka ehdotukset ovat tästä näkökulmasta ongelmallisia siltä osin kuin ne johtavat siihen, että luottolaitoksen ei tarvitse varautua luottotappioihin siltä osin kuin luotolla on julkinen takaus, ovat ne poikkeuksellinen tilanne huomioon ottaen hyväksyttäviä, kunhan ne ovat riittävän tarkkarajaisia ja ajallisesti rajattuja.

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

### VALIOKUNNAN PERUSTELUT

*Kirjelmät.* Valtioneuvoston kirjelmissä kuvataan komission tiedonantoa EU:n rahoitusvalvontaviranomaisten ja EKP:n pankkivalvonnan antamien, luottolaitosten vakavaraisuus- ja tilinpäätössääntelyn soveltamista koskevien tulkintojen vahvistamiseksi (E 51/2020 vp) ja ehdotusta vakavaraisuusasetuksen muutoksiksi (U 17/2020 vp).

Asetusmuutokset ja sääntelyä koskevat tulkinnat koskevat muun muassa Baselin pankkivalvontakomitean antamia aikataulujoustoja Basel III -standardien toimeenpanossa sekä muutoksia ja soveltamisen lykkäyksiä ja aikaistamisia vakavaraisuusasetuksen muutoksiin. Lisäksi muutokset koskevat järjestämättömien luottojen määrittelyä sekä pankkien mahdollisuutta tapauskohtaiseen harkintaan IFRS 9 -tilinpäätössääntelyn edellyttämässä odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä.

*Ehdotettujen muutosten merkitys ja tarpeellisuus.* Finanssikriisin jälkeen rahoitusmarkkina-sääntelyä on lisätty voimakkaasti ja luottolaitoksilta on edellytetty aiempaa enemmän omia varoja vahvistamaan niiden tappionsietokykyä. Luottolaitossektori onkin kohdannut pandemian mukana tulleen taloudellisen taantumana huomattavasti parempikuntoisena, kuin mitä se oli finanssikriisin alkaessa. Tämä on tärkeää, koska häiriöt rahoituksen välittämisessä vahvistavat myös reaalityalouden ongelmia etenkin valtioissa, joissa pankkisektorin rooli rahoituksen välityksessä on merkittävä. Pankkien luotonantokyvyn edistämällä kriisitilanteessa on rahoitusjärjestelmän vakautta ylläpitävä vaikutus.

Talousvaliokunta toteaa, että eurooppalaisten ja kansallisten viranomaisten ja muiden toimijoiden viimeaikaiset päätökset ovat lisänneet myös suomalaisten pankkien kykyä myöntää luottoja yrityksille ja kotitalouksille: makrovakausviranomaiset ovat keventäneet luottolaitosten pääoma-vaatimuksia ja pankkeja on muun muassa ohjeistettu vahvistamaan tappionsietokykyään pidättäytymällä osingonjaosta. On silti odotettavissa, että taloustilanteen voimakas heikentyminen lisää pankkien luottotappioita. Pandemiaan liittyvien rajoitustoimien kesto ja yritysten taloudellisen tilanteen tukemiseen tähtäävien toimien onnistuminen vaikuttavat oleellisesti näiden tappioiden suuruuteen. Tässä kontekstissa on keskeistä, että luotonantoa tukemalla pystytään edistämään muutoin elinkelpoisten talouden toimijoiden selviämistä kriisin yli ja siten ehkäisemään luottotappioiden liiallista kasvua. Talousvaliokunta katsoo valtioneuvoston kirjelmien mukaisesti, pankkisääntelyyn kohdennettujen tilapäisten keventämistoimien ja joustojen olevan perusteltuja myös rahoitusvakauden kannalta.

*Paluu poikkeusoloista normaaliin.* Pitkällä aikavälillä rahoitusvakauden turvaamisessa on keskeistä, että väliaikaisiksi tarkoitettut toimet tosiasiallisesti myös jäävät väliaikaisiksi ja kevennyksistä luovutaan suunnitelmallisesti ja toimijoiden ennakoitavissa olevalla tavalla.

Koronakriisin myötä on korostunut, että akuutin kriisivaiheen jälkeen Euroopan pankkijärjestelmää tulee kehittää edelleen. Pankkien ja niiden kotivaltioiden välisen kohtalonyhteyden vähentämiseksi tarvitaan lisätoimia. Näitä toimia suunniteltaessa on erityisen tärkeää kiinnittää huomiota siihen, ettei muutoksilla ole myötäsyklisiä vaikutuksia.

## Valiokunnan lausunto TaVL 11/2020 vp

### VALIOKUNNAN LAUSUNTO

Talousvaliokunta ilmoittaa,

*että se yhtyy asiassa valtioneuvoston kantaan.*

Helsingissä 2.6.2020

Asian ratkaisevaan käsittelyyn valiokunnassa ovat ottaneet osaa

puheenjohtaja Juhana Vartiainen kok  
varapuheenjohtaja Arto Pirttilahti kesk  
jäsen Maria Guzenina sd  
jäsen Atte Harjanne vihr  
jäsen Mari Holopainen vihr  
jäsen Hannu Hoskonen kesk  
jäsen Eeva Kalli kesk  
jäsen Pia Kauma kok  
jäsen Riitta Mäkinen sd  
jäsen Sakari Puisto ps  
jäsen Janne Sankelo kok  
jäsen Joakim Strand r  
jäsen Hussein al-Tae sd  
jäsen Veikko Vallin ps  
jäsen Johannes Yrttiaho vas  
varajäsen Kai Mykkänen kok

Valiokunnan sihteerinä on toiminut

valiokuntaneuvos Teija Miller