

## I

(Päätöslauseimat, suositukset ja lausunnot)

## SUOSITUKSET

## EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEA

## EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN SUOSITUS,

annettu 11 päivänä joulukuuta 2015,

vastasyklisten puskurikantojen hyväksymisestä ja asettamisesta kolmansissa maissa oleville vastuille

(EJRK/2015/1)

(2016/C 97/01)

EUROOPAN JÄRJESTELMÄRISKIKOMITEAN HALLINTONEUVOSTO, joka

ottaa huomioon finanssijärjestelmän makrotason vakauden valvonnasta Euroopan unionissa ja Euroopan järjestelmäriskikomitean perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1092/2010 <sup>(1)</sup> ja erityisesti sen 3 artiklan 2 kohdan b, d ja f alakohdan sekä 16–18 artiklan,

ottaa huomioon oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/36/EU <sup>(2)</sup> ja erityisesti sen 138 ja 139 artiklan,

ottaa huomioon Euroopan järjestelmäriskikomitean työjärjestyksen hyväksymisestä 20 päivänä tammikuuta 2011 tehdyn Euroopan järjestelmäriskikomitean päätöksen EJRK/2011/1 <sup>(3)</sup> ja erityisesti sen 15 artiklan 3 kohdan e alakohdan sekä 18–20 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Suhdanteita myötäilevä rahoituskriisien laajeneminen reaalityökalouteen pankkijärjestelmän ja rahoitusmarkkinoiden välityksellä on ollut yksi maailmanlaajuisessa rahoituskriisissä eniten epätasapainoa aiheuttaneista tekijöistä. Luotonannon liiallista kasvua seuraava talouden laskusuhdanne voi johtaa suuriin tappioihin pankkisektorilla ja käynnistää noidankehän. Tällaisessa tilanteessa luottolaitosten toimenpiteet, joilla ne pyrkivät vahvistamaan taseitaan, saattavat supistaa reaalityökalouden luotottamista, kiihdyttää talouden laskusuhdannetta ja heikentää edelleen niiden taseita.
- (2) Vastasyklinen pääomapuskuri on suunniteltu vaikuttamaan tätä suhdanteita myötäilevää dynamiikkaa vastaan pankkisektorin häiriönsietokykyä vahvistamalla. Vastasyklisen pääomapuskurin ylläpitämistä edellyttävät säännöt ovat osa Baselin pankkivalvontakomitean (BCBS) pankkien omien varojen riittävydestä joulukuussa 2010 antamia uusia maailmanlaajuisia sääntelystandardeja (Basel III -säännöt), jotka pantiin Euroopan unionissa täytäntöön direktiivillä 2013/36/EU. Vastasyklistä puskurikantaa korottamalla nimetyt viranomaiset tai julkiset laitokset voivat vaatia pankkisektorilta pääoman korottamista ajanjaksoina, jolloin luotonannon liiallinen kasvu kasvattaa koko järjestelmää uhkaavia riskejä. Tällaisten riskien toteutuessa viranomaiset voivat asettaa matalamman vastasyklisen puskurikannan ja sallia tämän lisäpääomapuskurin käyttämisen odottamattomien tappioiden kattamiseen. Tällä pankkisektorille annetaan mahdollisuus jatkaa reaalityökalouden luototusta lakisääteisiä pääomavaatimuksia noudattaen.

<sup>(1)</sup> EUVL L 331, 15.12.2010, s. 1.

<sup>(2)</sup> EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>(3)</sup> EUVL C 58, 24.2.2011, s. 4.

- (3) Rajatylittävä lainananto antaa vastasykliselle pääomapuskurille kansainvälisen ulottuvuuden. Jäsenvaltioiden kansallisten pankkisektoreiden kolmansiin maihin liittyvät vastuut voivat synnyttää tappioita. Tällaiset tappiot voisivat olla merkittäviä, jos sellaisen kolmannen maan talous, jossa jonkin jäsenvaltion kotimaisella pankkisektorilla on olennaisia vastuita, joutuu luotonannon liiallisen kasvun seurauksena laskusuhdanteeseen.
- (4) Vastasyklisiä pääomapuskuria koskeva Basel III -säännöstö on suunniteltu siten, että tällainen kansainvälinen ulottuvuus voidaan ottaa huomioon. Säännösten mukaan lainkäyttöalueiden on hyväksyttävä virallisesti toistensa vastasykliset puskurikannat. Jos tietyn lainkäyttöalueen viranomaisen korottaa vastasyklisiä puskurikantaa suojaakseen kotimaista pankkisektoriaan luotonannon liialliselta kasvulta, muiden lainkäyttöalueiden viranomaisten olisi sovellettava samaa vastasyklisiä puskurikantaa kotimaisten pankkiensa kyseiseen maahan liittyviin vastuisiin. Tämän säännösten mukaan pankit laskevat puskurivaatimuksensa vastuidensa maantieteellisen sijainnin perusteella. Basel III -säännöstössä säädetään pakollisesta lainkäyttöalueiden välisestä vastavuoroisuudesta vastasyklisille puskurikannoille 2,5 prosenttiin saakka, ellei siirtymäsäännöksistä muuta johdu. Johdonmukaisesti eri oikeusjärjestelmissä sovellettuna tällainen oikeusjärjestelmien välinen vastavuoroisuus auttaisi suojaamaan tietyn lainkäyttöalueen pankkisektoria riskeiltä, jotka liittyvät luotonannon liialliseen kasvuun muilla lainkäyttöalueilla.
- (5) Koska BCBS:n standardit eivät ole oikeudellisesti sitovia, vastasyklisiä pääomapuskuria ei välttämättä panna täytäntöön kaikilla maailman lainkäyttöalueilla samalla tavoin. Täytäntöönpano saatetaan toteuttaa niissä viiveellä tai jättää kokonaan toteuttamatta. Euroopan unionissa direktiivin 2013/36/EU 136 artiklassa säädetään siitä, millä tavoin nimettyjen viranomaisten on asetettava vastasyklinen puskurikanta kotimaisille vastuille. Tarkempia ohjeita direktiivin 2013/36/EU 135 artiklassa edellytetystä vastasyklisen puskurikantojen asettamisesta kotimaisille vastuille annetaan Euroopan järjestelmäriskikomitean suosituksessa EJRK/2014/1<sup>(1)</sup>. Unionissa on siis olemassa yhteinen oikeudellinen säännöstö, joka on suunniteltu torjumaan taipumusta toimimatta jättämiseen, ja vastasyklisen puskurikannan asettaminen kotimaisille vastuille tulee vuodesta 2016 alkaen pakolliseksi. On kuitenkin epävarmaa, panevatko BCBS:ään kuulumattomat kolmannet maat vastasyklisen pääomapuskurin täytäntöön, ja missä määrin ne niin tekevät.
- (6) Nimetyillä viranomaisilla on oikeudelliset valtuudet suojella pankkisektoreitaan riskeiltä, jotka johtuvat liiallisesta luotonannon kasvusta kolmansissa maissa. Direktiivin 2013/36/EU 139 artiklassa erityisesti annetaan nimetyille viranomaisille mahdollisuus tietyissä tilanteissa asettaa kolmanteen maahan liittyville vastuille vastasyklinen puskurikanta, jota kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneiden laitosten on sovellettava laskiessaan laitoskohtaista vastasyklisiä pääomapuskuria. Nimetty viranomaisen voi ryhtyä toimenpiteisiin tilanteissa, joissa asianomainen kolmannen maan viranomaisen ei ole asettanut eikä julkaissut vastasyklisiä puskurikantaa kyseiselle kolmannelle maalle tai joissa nimetty viranomaisen katsoo, ettei asianomaisen kolmannen maan viranomaisen kyseiselle kolmannelle maalle asettama vastasyklinen puskurikanta ole riittävä jäsenvaltioiden kansallisten pankkisektorien suojelemiseksi mahdollisilta tappioilta, jotka liittyvät luotonannon liialliseen kasvuun kyseisessä kolmannessa maassa.
- (7) Koordinoimaton vastasyklisen puskurikantojen asettaminen kolmansiin maihin liittyville vastuille saattaa johtaa siihen, että unionin alueella sovelletaan erilaisia pääomavaatimuksia samaan kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin ja samoihin riskeihin. Nimetyt viranomaiset saattavat kehitystä kolmannessa maassa analysoidessaan tehdä erilaisia päätelmiä siitä, onko luotonannon kasvua kyseisessä maassa pidettävä liiallisena ja muodostaako se niiden kotimaiselle pankkijärjestelmälle riskin, jota on tarpeen lieventää. Vaikka nimetyt viranomaiset päätyisivätkin samaan riskinarviointiin, ne saattavat tehdä erilaisia päätelmiä siitä, mikä on tämän riskin lieventämiseen tarvittava asianmukainen vastasyklinen puskurikanta.
- (8) Koordinoimaton vastasyklisen puskurikantojen hyväksyminen kolmansiin maihin liittyville vastuille voi johtaa myös erilaisiin pääomavaatimuksiin unionin alueella. Unionin oikeudessa edellytetään, että nimetyt viranomaiset tai toimivaltaiset kolmannen maan viranomaiset hyväksyvät vastasykliset puskurikannat 2,5 prosenttiin saakka, ellei vuosia 2016–2019 koskevista, direktiivin 2013/36/EU 160 artiklan mukaisista siirtymäsäännöksistä muuta johdu. Suosituksen EJRK/2014/1 mukaan nimettyjen viranomaisten pitäisi yleisesti hyväksyä pakollista tasoa pidemmälle menevät vastasykliset puskurikannat, mutta tämä koskee ainoastaan nimettyjen viranomaisten unionin muilla lainkäyttöalueilla asettamia vastasyklisiä puskurikantoja eikä asianomaisten kolmansien maiden viranomaisten kolmansille maille asettamia puskurikantoja. Tämän vuoksi se, millä tavoin asianomaisen kolmannen maan viranomaisten asettamat vastasykliset puskurikannat virallisesti hyväksytään, saattaa unionin alueella vaihdella. Erityisesti ennen vuotta 2019 osa nimetyistä viranomaisista saattaa valita siirtymäsäännösten soveltamisen ja osa niistä poikkeamisen. Lisäksi vuodesta 2019 lähtien toiset nimetyistä viranomaisista saattavat päättää vapaaehtoisesti hyväksyä 2,5 prosenttia ylittävät vastasykliset puskurikannat ja toiset saattavat päättää olla niitä hyväksymättä.

<sup>(1)</sup> Euroopan järjestelmäriskikomitean suositus EJRK/2014/1, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2014, vastasyklisen puskurikantojen asettamista koskevista ohjeista (EUVL C 293, 2.9.2014, s. 1).

- (9) Samaan kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin ja samoihin riskeihin sovellettavat erilaiset pääomavaatimukset ovat unionin alueella tyypillisesti ei-toivottuja, koska ne vaarantaisivat tasavertaiset toimintaedellytykset unionin alueella ja tarjoaisivat mahdollisuuden sääntelyerojen hyväksikäyttöön. Niillä unionin lainkäyttöalueilla sijaitsevia luottolaitoksia, joissa tiettyyn kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin sovelletaan muilla unionin lainkäyttöalueilla sovellettua vastasyklisiä puskurikantaa matalampaa vastasyklisiä puskurikantaa, kannustettaisiin kasvattamaan markkinaosuuttaan lisäämällä luotonantoa tähän kolmanteen maahan. Tällainen luotonannon kasvu voisi johtaa siihen, että tietyllä lainkäyttöalueella sijaitsevilla luottolaitoksilla on tiettyyn kolmanteen maahan liittyviä suuria riskikeskittymiä. Tällaiset epäyhtäläiset toimintaedellytykset ja niiden luomat kannustimet sääntelyerojen hyväksikäyttöön voisivat viime kädessä uhata unionin rahoitusvakautta.
- (10) Euroopan järjestelmäriskikomitealla (EJRK) on olennainen merkitys varmistettaessa, että kolmansiin maihin liittyviin vastuisiin sovelletaan tyypillisesti samaa vastasyklisiä puskurikantaa koko unionin alueella. EJRK:lle on annettu nimenomaisesti tehtäväksi tätä koskevan yhdenmukaisuuden saavuttaminen direktiivin 2013/36/EU 139 artiklan 3 kohdan mukaisesti. EJRK katsoo, että se voi parhaiten täyttää tämän tehtävän edistämällä kolmansiin maihin liittyviin vastuisiin sovellettavan puskurikannan hyväksymisessä ja asettamisessa noudatettavaa yhteistä lähestymistapaa koko unionin alueella.
- (11) Tämän suosituksen tarkoituksena on taata, että tiettyyn kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin sovelletaan tyypillisesti kaikkialla Euroopan unionissa samaa vastasyklisiä puskurikantaa. Suositus koskee a) nimettyjen viranomaisten antamaa virallista hyväksyntää, joka koskee asianomaisen kolmannen maan viranomaisen kyseiselle maalle asettamaa vastasyklisiä puskurikantaa; b) nimettyjen viranomaisten suorittamaa vastasyklisen puskurikannan asettamista tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuulle; c) nimettyjen viranomaisten suorittamaa matalamman vastasyklisen puskurikannan asettamista silloin, kun riskit tietyssä kolmannessa maassa pienentyvät tai toteutuvat; ja d) nimettyjen viranomaisten ilmoitusta vastasyklisestä puskurikannasta kolmanteen maahan liittyville vastuulle.
- (12) Suosituksella A on tarkoitus varmistaa, että nimetyt viranomaiset tyypillisesti hyväksyvät saman vastasyklisen puskurikannan, jonka tietyn kolmannen maan viranomaiset ovat asettaneet kyseiselle maalle. Tämän saavuttamiseksi suositus perustuu unionin oikeudessa asetetulle vaatimukselle vastasyklisen puskurikantojen virallisesta hyväksymisestä täysimääräisesti 2,5 prosenttiin saakka, jollei siirtymäsäännöksistä johdu muuta. Nimettyjä viranomaisia suositetaan koordinoimaan yli 2,5 prosenttiin asetettujen vastasyklisen puskurikantojen hyväksyminen EJRK:n kautta. Tällöin EJRK antaa suosituksen muodossa nimetyille viranomaisille ohjeita siitä, pitäisikö jonkin kolmannen maan asettama korkeampi vastasyklisen puskurikanta hyväksyä ja missä määrin niin pitäisi tehdä. EJRK:n sihteeristö seuraa vastasyklisen puskurikantojen asettamista niiden kolmansien maiden osalta, jotka ovat BCBS:n jäseniä, kun taas nimettyjen viranomaisten tulisi ilmoittaa EJRK:lle siinä tapauksessa, että muu kuin BCBS:n jäsenenä oleva kolmas maa asettaa vastasyklisen puskurikannan yli 2,5 prosenttiin. Lisäksi nimettyjä viranomaisia suositetaan ilmoittamaan EJRK:lle, kun niillä on epäselvyyttä siitä, tulisiko tietty kolmannen maan toteuttama toimenpide hyväksyä direktiivin 2013/36/EU mukaan vastasykliseksi pääomapuskuriksi. Tällaisissa tapauksissa EJRK antaa ohjeita suosituksen muodossa.
- (13) Suosituksella B on tarkoitus varmistaa, että kun nimetyt viranomaiset käyttävät toimivaltaansa asettaa tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuulle vastasyklisen puskurikanta, ne asettavat tämän kannan samalle tasolle. Nimettyjä viranomaisia rohkaistaan käyttämään direktiivin 2013/36/EU 139 artiklan mukaisia toimivaltuuksiaan. Niiden tulisi erityisesti selvittää, mihin kolmansiin maihin liittyviä olennaisia vastuita niiden lainkäyttöalueen pankkijärjestelmällä on. Nimettyjen viranomaisten pitäisi lisäksi seurata kehitystä näissä kolmansissa maissa luotonannon liiallisen kasvun merkkien varalta. Nimettyjen viranomaisten tulisi ilmoittaa EJRK:lle, jos ne havaitsevat tällaisia merkkejä tietyssä seurantansa kohteena olevassa kolmannessa maassa ja katsovat, että tähän kolmanteen maahan liittyville vastuulle on tarpeen asettaa vastasyklisen puskurikanta. Jos EJRK katsoo, että lieventäviä toimia pitäisi koordinoita unioninlaajuisesti, se antaa nimetyille viranomaisille suosituksen asianmukaisen vastasyklisen puskurikannan asettamisesta kyseiseen kolmanteen maahan liittyville vastuulle.
- (14) Suosituksella C on tarkoitus varmistaa, että silloin kun vastasyklisen puskurikanta tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuulle on tarpeen asettaa matalammalle tasolle sen vuoksi, että riskit ovat joko pienentyneet tai toteutuneet, koko unionin alueella sovelletaan tätä samaa matalampaa vastasyklisiä puskurikantaa. Tämän vuoksi suositetaan, että kun nimetyt viranomaiset asettavat vastasyklisen puskurikannan tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuulle matalammalle tasolle, ne noudattaisivat samaa lähestymistapaa kuin vastasyklisiä puskurikantaa korottaessaan. Tämä merkitsee sitä, että mikäli nimetyt viranomaiset ovat virallisesti hyväksyneet tai asettaneet vastasyklisen puskurikannan tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuulle EJRK:n suosituksen mukaisesti, niiden on työskenneltävä EJRK:n kanssa vastasyklisen puskurikannan asianmukaisen tason määrittämiseksi kolmanteen maahan liittyville vastuulle, kun kyseinen kolmas maa asettaa vastasyklisen puskurikannan alemmalle tasolle. Tällaisissa tapauksissa EJRK antaa suosituksen muodossa nimetyille viranomaisille ohjeita asianmukaisesta

vastasyklisestä puskurikannasta kyseiseen kolmanteen maahan liittyville vastuille. EJRK seuraa BCBS:n jäseninä olevien kolmansien maiden puskurikantojen asettamista, kun taas nimettyjen viranomaisten tulisi ilmoittaa EJRK:lle, kun muu kuin BCBS:n jäsenenä oleva kolmas maa, asettaa vastasyklisen puskurikannan matalammalle tasolle. Lisäksi suositetaan, että nimettyjen viranomaisten, jotka ovat EJRK:n suosituksen johdosta hyväksyneet vastasyklisen puskurikannan tiettyyn kolmanteen maahan liittyville vastuille, tulisi ilmoittaa EJRK:lle, mikäli ne katsovat, että riskit tässä kolmannessa maassa ovat lieventyneet tai ovat toteutumassa.

- (15) Suosituksen D tarkoituksena on taata, että päätöksistä vastasyklisistä puskurikannoista kolmansiin maihin liittyville vastuille tiedotetaan unionissa selkeällä tavalla. Tämän pitäisi auttaa hallitsemaan yleisön odotuksia, varmistamaan, että toimia nimettyjen viranomaisten välillä voidaan koordinoida, ja tehostamaan makrovakauseräpolitiikan uskottavuutta, tilivelvollisuutta ja tehokkuutta. Nimettyjen viranomaisten tulisi tämän saavuttamiseksi soveltaa vastasyklisen puskurikantojen virallista hyväksymistä, asettamista ja laskemista koskevaan menettelyyn samaa periaatetta, joka suosituksessa EJRK/2014/1 on vahvistettu kotimaisia vastuita koskevien vastasyklisen puskurikantojen ilmoittamista varten.
- (16) Direktiivin 2013/36/EU 136 artiklan mukaan kunkin jäsenvaltion on nimettävä viranomainen tai elin, joka vastaa vastasyklisen puskurikantojen asettamisesta ja virallisesta hyväksymisestä. Lisäksi neuvoston asetuksessa (EU) N:o 1024/2013<sup>(1)</sup> annetaan erityisiä tehtäviä Euroopan keskuspankille (EKP). EKP voi erityisesti soveltaa vastasyklisiin pääomapuskureihin vaatimuksia, jotka ovat tiukempia kuin vaatimukset, joita yhteiseen valvontamekanismiin osallistuvat nimetyt viranomaiset soveltavat, ja sillä on kaikki valtuudet ja velvoitteet, jotka nimetyillä viranomaisilla asiaa koskevan unionin lainsäädännön nojalla on. EKP:tä pidetään yksinomaan tässä tarkoituksessa nimettynä viranomaisena.
- (17) EJRK:n suositukset julkaistaan sen jälkeen, kun Euroopan unionin neuvostolle on ilmoitettu hallintoneuvoston aikeesta julkaista suositukset sekä annettu mahdollisuus toimia,

ON ANTANUT TÄMÄN SUOSITUKSEN:

1 JAKSO

#### SUOSITUKSET

##### **Suositus A – Kolmannen maan viranomaisen asettamien vastasyklisen puskurikantojen virallinen hyväksyminen**

1. Kun asianomainen kolmannen maan viranomainen asettaa kyseiselle kolmannelle maalle vastasyklisen puskurikannan, joka ylittää 2,5 prosenttia, nimettyjä viranomaisia suositetaan viipymättä ilmoittamaan asiasta EJRK:lle saadaksesen ohjeita yhdenmukaisesta hyväksymisestä koko unionin alueella, ellei puskurikantaa sovelleta maahan, joka on BCBS:n jäsen, tai ellei muu nimetty viranomainen ole jo ilmoittanut EJRK:lle kyseisestä vastasyklisestä puskurikannasta. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.
2. Jos nimetyillä viranomaisilla on epäselvyyttä siitä, onko tietyn kolmannen maan viranomaisen hyväksymä toimenpide hyväksyttävä direktiivin 2013/36/EU mukaisesti vastasyklisenä puskurikantana, nimettyjä viranomaisia suositetaan viipymättä ilmoittamaan asiasta EJRK:lle, ellei muu nimetty viranomainen ole jo tehnyt ilmoitusta EJRK:lle. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.

##### **Suositus B – Vastasyklisen puskurikantojen asettaminen kolmansiin maihin liittyville vastuille**

1. Nimettyjä viranomaisia suositetaan määrittämään olennaiset kolmannet maat vuosittain. Tämän määrittämisen pitäisi perustua – tähän kuitenkin välttämättä rajoittumatta – kvantitatiivisiin tietoihin kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneiden laitosten kolmansiin maihin liittyvistä vastuista. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset toimittavat tämän suosituksen liitteessä II olevaa asiakirjamallia käyttäen luettelon tällaisista olennaisista kolmansista maista EJRK:lle kunkin vuoden toisen vuosineljänneksen aikana.
2. Nimettyjä viranomaisia suositetaan seuraamaan luotonannon liiallisesta kasvusta aiheutuvia riskejä vähintään 1 kohdan mukaisesti määritetyissä olennaisissa kolmansissa maissa vuosittain, lukuun ottamatta maita, joita EJRK jo seuraa päätöksen EJRK/2015/3<sup>(2)</sup> mukaisesti. Nimettyjä viranomaisia suositetaan ilmoittamaan EJRK:lle tapauksista, joissa ne päättävät olla seuraamatta olennaisista kolmatta maata sen vuoksi, että EJRK jo seuraa tätä maata päätöksen EJRK/2015/3 mukaisesti. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat näistä tapauksista EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä II olevaa asiakirjamallia käyttäen.

<sup>(1)</sup> Neuvoston asetus (EU) N:o 1024/2013, annettu 15 päivänä lokakuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille (EUVL L 287, 29.10.2013, s. 63).

<sup>(2)</sup> Englanninkielinen versio on saatavilla EJRK:n verkkosivuilla ([www.esrb.europa.eu](http://www.esrb.europa.eu)).

3. Nimettyjä viranomaisia suositetaan ilmoittamaan EJRK:lle tilanteista, joissa ne katsovat, että asianomaisen kolmannen maan viranomaisen olisi asetettava ja julkaistava vastasyklinen puskurikanta kyseiselle kolmannelle maalle, tai joissa asianomaisen kolmannen maan viranomaisen kyseiselle kolmannelle maalle asettamaa ja julkaisemaa vastasyklisiä puskurikantaa ei voida pitää riittävänä kotimaisten rahalaitosten suojelemiseksi riskeiltä, jotka liittyvät liiallisen luotonannon kasvuun kyseisessä kolmannessa maassa. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän päätöksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.

### **Suositus C – Vastasyklisten puskurikantojen asettaminen matalammalle tasolle kolmansiin maihin liittyville vastuille**

1. Jos kolmannen maan asianomaisen viranomaisen kyseiselle maalle asettama vastasyklinen puskurikanta hyväksytään EJRK:n suosituksen perusteella ja asianomainen kolmannen maan viranomainen asettaa vastasyklisen puskurikannan alemmalle tasolle, nimettyjä viranomaisia suositetaan viipymättä ilmoittamaan asiasta EJRK:lle saadakseen ohjeita vastasyklisten puskurikantojen yhdenmukaisesta virallisesta hyväksymisestä tai uusien, matalampien puskurikantojen asettamisesta, ellei kyseistä kantaa sovelleta maahan, joka on BCBS:n jäsen, tai ellei muu nimetty viranomainen ole jo ilmoittanut EJRK:lle uudesta, matalammasta vastasyklisestä puskurikannasta. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.
2. Jos asianomainen kolmannen maan viranomainen asettaa vastasyklisen puskurikannan alemmalle tasolle ja kyseiseen kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin sovellettava vastasyklinen puskurikanta on asetettu EJRK:n suosituksen perusteella, nimettyjä viranomaisia suositetaan viipymättä ilmoittamaan asiasta EJRK:lle tästä saadakseen ohjeita siitä, pitäisikö tähän kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin soveltaa matalampaa vastasyklisiä puskurikantaa, ellei tätä kantaa sovelleta maahan, joka on BCBS:n jäsen, tai ellei muu nimetty viranomainen ole jo ilmoittanut EJRK:lle uudesta, matalammasta puskurikannasta. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.
3. Jos tiettyyn kolmanteen maahan liittyviin vastuisiin sovellettava vastasyklinen puskurikanta on asetettu EJRK:n suosituksen perusteella ja nimitetty viranomainen katsoo, että riskit ovat toteutuneet tai lieventyneet, nimitettyä viranomaisesta suositetaan viipymättä ilmoittamaan tästä EJRK:lle asiasta saadakseen ohjeita siitä, pitäisikö tähän maahan liittyviin vastuisiin soveltaa matalampaa vastasyklisiä puskurikantaa, ellei muu nimetty viranomainen ole EJRK:lle siitä jo ilmoittanut. Suosituksena on, että nimetyt viranomaiset ilmoittavat asiasta EJRK:lle tämän suosituksen liitteessä I olevaa asiakirjamallia käyttäen.

### **Suositus D – Ilmoitus päätöksistä, jotka koskevat vastasyklisten puskurikantojen hyväksymistä ja asettamista kolmansiin maihin liittyville vastuille**

Nimettyjä viranomaisia suositetaan muuttamaan suosituksen EJRK/2014/1 1 jakson suosituksessa A olevan periaatteen 5 mukaisesti kehittämiään viestintästrategioita ja -säännöstöjä niin, että ne kattavat päätökset vastasyklisten puskurikantojen virallisesta hyväksymisestä ja asettamisesta kolmansiin maihin liittyville vastuille.

## 2 JAKSO

### SOVELTAMINEN

#### 1. Tulkinta

Tässä suosituksessa tarkoitetaan:

- a) "vastasyklisellä puskurikannalla" samaa kuin direktiivin 2013/36/EU 128 artiklan 7 kohdassa;
- b) "nimetyllä viranomaisella" samaa kuin suosituksessa EJRK/2014/1;
- c) "kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneella laitoksella" laitosta, joka on saanut toimiluvan siinä jäsenvaltiossa, jossa tietty nimetty viranomainen vastaa vastasyklisen puskurikannan asettamisesta;
- d) "olennaisilla vastuilla" vastuuta, jotka voivat mahdollisesti johtaa tietyssä kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneiden laitosten olennaisiin tappioihin ja siten vaikuttaa kielteisesti kyseisen lainkäyttöalueen rahoitusvakauteen;
- e) "olennaisella kolmannella maalla" kolmatta maata, jota kohtaan kotijäsenvaltiossa toimiluvan saaneilla laitoksilla on olennaisia vastuuta;
- f) "asianomaisella kolmannen maan viranomaisella" viranomaista tai elintä, joka vastaa vastasyklisten puskurikantojen asettamisesta tietyssä kolmannessa maassa;
- g) "kolmannella maalla" Euroopan talousalueen ulkopuolella olevaa lainkäyttöaluetta.

## 2. Suosituksen noudattamista koskevat kriteerit

Suosituksen kohteiden tulisi raportoida toimenpiteistä, joihin ne ovat ryhtyneet tämän suosituksen johdosta, tai perustella asianmukaisesti, miksi toimenpiteisiin ei ole ryhdytty. Raportoinnin pitäisi sisältää vähintään:

- a) tiedot toteutetuista toimenpiteistä ja niiden ajoituksesta;
- b) arviointi siitä, saavutettiinko toteutetuilla toimenpiteillä tämän suosituksen tavoitteet;
- c) yksityiskohtaiset perustelut toimenpiteiden toteuttamatta jättämiselle taikka tästä suosituksesta poikkeamiselle, mukaan lukien syyt mahdollisille viivästymisille.

## 3. Seurannan aikataulu

1. Suosituksen kohteita pyydetään raportoimaan EJRK:lle, neuvostolle ja komissiolle toimenpiteistä, joihin ne ovat ryhtyneet tämän suosituksen johdosta, taikka perustelemaan, miksi toimenpiteisiin ei ole ryhdytty jäljempänä esitettyjen aikarajojen mukaisesti.
2. *Suositus A* – Nimettyjä viranomaisia pyydetään panemaan viipymättä täytäntöön suosituksessa A olevat 1 ja 2 kohta siinä tapauksessa, että asianomaisessa suosituksessa tarkoitettu tilanne esiintyy, ja toimittamaan EJRK:lle raportti suosituksessa A olevien 1 ja 2 kohdan täytäntöönpanosta 31 päivään joulukuuta 2020 mennessä.
3. *Suositus B* – Nimettyjä viranomaisia pyydetään
  - a) toimittamaan EJRK:lle 31 päivään joulukuuta 2016 mennessä luettelo kolmansien maiden olennaisuuden arvioimista varten vahvistetuista kriteereistä suosituksessa B olevan 1 kohdan täytäntöön panemiseksi;
  - b) panemaan viipymättä täytäntöön suosituksessa B oleva 1 kohta siinä tapauksessa, että tässä suosituksessa tarkoitettu tilanne esiintyy, ja toimittamaan EJRK:lle raportin suosituksessa B olevan 1 kohdan täytäntöönpanosta 31 päivään joulukuuta 2020 mennessä;
  - c) raportoimaan EJRK:lle 31 päivään joulukuuta 2016 mennessä siitä, miten ne seuraavat luotonannon liiallisesta kasvusta kolmansissa maissa johtuvia riskejä suosituksessa B olevan 1 kohdan täytäntöön panemiseksi;
  - d) panemaan viipymättä täytäntöön suosituksessa B olevan 3 kohdan siinä tapauksessa, että kyseisessä suosituksessa tarkoitettu tilanne esiintyy, ja raportoimaan EJRK:lle 31 päivään joulukuuta 2020 mennessä suosituksessa B olevan 3 kohdan täytäntöönpanosta.
4. *Suositus C* – Nimettyjä viranomaisia pyydetään panemaan viipymättä täytäntöön suosituksessa C olevat 1, 2 ja 3 kohta siinä tapauksessa, että kyseisessä suosituksessa tarkoitettu tilanne esiintyy, ja raportoimaan EJRK:lle suosituksessa C olevien 1, 2 ja 3 kohdan täytäntöönpanosta 31 päivään joulukuuta 2020 mennessä.
5. *Suositus D* – Nimettyjä viranomaisia pyydetään raportoimaan EJRK:lle suosituksen D täytäntöönpanosta 31 päivään joulukuuta 2016 mennessä.
6. Hallintoneuvosto päättää niiden kokemusten perusteella, joita on saatu vastasykliken puskurikantojen virallisesta hyväksymisestä ja asettamisesta kolmansiin maihin liittyville vastuille direktiivin 2013/36/EU mukaisesti, tai kansainvälisesti sovituiissa käytännöissä tapahtuneen kehityksen perusteella siitä, milloin suositusta on tarpeen tarkistaa tai päivittää.

## 4. Seuranta ja arviointi

- a) EJRK:n sihteeristö
  - i) tukee suosituksen kohteita mm. edistämällä koordinoitua raportointia, tarjoamalla asiaankuuluvia asiakirjamalleja sekä tarvittaessa täsmentämällä suosituksen noudattamista koskevia järjestelyjä ja aikarajoja;
  - ii) verifioi, ovatko tämän suosituksen kohteet noudattaneet suositusta, ja pyynnöstä avustaa niitä siinä sekä raportoi hallintoneuvostolle suosituksen noudattamisesta.
- b) Hallintoneuvosto arvioi suosituksen kohteiden raportoimat toimenpiteet ja perustelut sekä päättää, ovatko tämän suosituksen kohteet noudattaneet tätä suositusta ja ovatko ne perustelleet asianmukaisesti, miksi ne eivät ole ryhtyneet toimenpiteisiin.

Tehty Frankfurt am Mainissa 11 päivänä joulukuuta 2015.

*EJRK:n puheenjohtaja*

Mario DRAGHI

## LIITE I

## ESRB TEMPLATE FOR RECOGNITION OR SETTING OF COUNTERCYCLICAL BUFFER RATES

[NAME OF THE THIRD COUNTRY]

<b>COMMUNICATING AUTHORITY</b>	[NAME OF THE DESIGNATED AUTHORITY]
<b>DESCRIPTION OF COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER MEASURE</b>	<p>Please describe the countercyclical capital buffer measure that is the subject matter of this communication as well as the countercyclical buffer rate that was set by the relevant third-country authority.</p> <p>(Example: countercyclical buffer rate set at 0,625 % in THIRD COUNTRY XYZ with an implementation date of DD/MM/YYYY)</p>
<b>PURPOSE OF COMMUNICATION</b>	<p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority in excess of 2,5 %, as provided in Recommendation A(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority when it is unclear whether or not it can be recognised under the Union framework, as provided in Recommendation A(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country in the event of inaction/insufficient action by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country that is higher than the countercyclical buffer rate set by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for recognition of the previous rate, as provided in Recommendation C(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for setting a rate for exposures to that third country, as provided in Recommendation C(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country at a rate lower than the previous rate already established by an ESRB recommendation and where there are signs of risks from excessive credit growth materialising or abating, as provided in Recommendation C(3).</p>
<b>HAS THE DESIGNATED AUTHORITY OF THE THIRD COUNTRY ASKED FOR RECOGNITION?</b>	<p><input type="checkbox"/> YES</p> <p><input type="checkbox"/> NO</p> <p><input type="checkbox"/> DO NOT KNOW</p> <p><input type="checkbox"/> N/A</p>
<b>DESIRED TIMEFRAME FOR THE ESRB TO REACH A DECISION</b>	
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION</b>	
<b>CONTACT DETAILS OF THE AUTHORITY</b>	Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution.

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify/inform the ESRB by sending the completed template to [notifications@esrb.europa.eu](mailto:notifications@esrb.europa.eu)

## LIITE II

**ESRB TEMPLATE TO IDENTIFY  
MATERIAL THIRD COUNTRIES FOR  
[NAME OF THE UNION JURISDICTION]**

<b>NOTIFYING AUTHORITY</b>	
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES</b>	
<b>METHODOLOGY USED FOR IDENTIFYING A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	<p><i>Please describe the methodology used pursuant to Articles 3 and 4 of Decision ESRB/2015/3</i></p> <p>[COUNTRY 1] – ___%</p> <p>[...] – ___%</p> <p>[COUNTRY ...N] – ___%</p>
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES NOT BEING MONITORED</b>	<p><i>Please provide details of cases where the notifying authority decided not to monitor a material third country because the ESRB is already monitoring it pursuant to Decision ESRB/2015/3</i></p> <p>[COUNTRY 1]</p>
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION USED TO IDENTIFY A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	
<b>CONTACT DETAILS AT THE NOTIFYING AUTHORITY</b>	<p><i>Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution.</i></p>

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify the ESRB by sending the completed template to [notifications@esrb.europa.eu](mailto:notifications@esrb.europa.eu)

This information should be provided annually during the second quarter of the year.

\_\_\_\_\_