


Lausunto

14.8.2023

VN/22923/2023

VN/22923/2023-VM-2

Finanssivalvonta

Salassa pidettävä, kunnes Finanssivalvonta on tehnyt asiassa päätöksen (JulkL 24 § 1 mom. 15 k.)

Finanssivalvonnan lausuntopyyntö 31.7.2023, FIVA/2023/1350

Finanssivalvonnan johtajan päätösesitys johtokunnalle makrovakausvälineistä

Finanssivalvonta on pyytänyt valtiovarainministeriöltä lausuntoa Finanssivalvonnan johtokunnan päätöksentekoa varten.

Finanssivalvonta on yhteistyössä valtiovarainministeriön, Suomen Pankin ja Rahoitusvakausviraston kanssa arvioinut luottolaitostoiminnasta annetun lain 10 luvun 4 §:n mukaisesti tarvetta asettaa muuttuva lisäpääomavaatimus luottolaitoksille ja muita Finanssivalvonnasta annetun lain 10 §:n 1 momentin 6 kohdassa tarkoitettuja makrovakausvälineitä.

Valtiovarainministeriö pitää Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin valmisteluryhmän arviota Suomen makrovakausnäkymistä, johtopäätöksiä ja toimenpidesuosituksia perusteltuna.

Lausuntonaan valtiovarainministeriö yhtyy Finanssivalvonnan johtajan esitysluonnokseen koskien makrovakausvälineiden käyttöä. Valtiovarainministeriö kiinnittää kuitenkin huomiota Finanssivalvonnan johtajan esitykseen koskien enimmäisluototussuhteen alentamispäätöksen voimassaolon jatkamista 28.6.2021 tehdyn päätöksen mukaisesti. Päätöksellä alennettiin muiden kuin ensiasunnon hankintaa varten otettujen uusien asuntoluottojen enimmäisluototussuhdetta 5 prosenttiyksikköä 85 prosenttiin.

Finanssivalvonnan johtajan esityksen mukaan kotitalouksien velkaantuneisuuden korkea taso ja asuntomarkkinoiden kehitykseen liittyvä suuri epävarmuus muodostavat sellaisen uhan rahoitusvakausriskien poikkeuksellisesta kasvusta, että enimmäisluototussuhteen pitäminen nykyisellä 85 prosentin tasolla on edelleen perusteltua. Esityksen mukaan enimmäisluototussuhteen rajaaminen 85 prosenttiin on perusteltu vakuuksiin nähden suurten asuntolainojen kasvun rajoittamiseksi sekä uusien lainanottajien riskinkantokyvyn varmistamiseksi. Esityksen mukaan alentamispäätöksen jatkaminen on siten perusteltua ensisijaisesti muista kuin asuntomarkkinoiden ylikuumenemiseen liittyvistä syistä.

Ottaen huomioon valmisteluaineistosta ilmenevä kokonaistaloudellinen arvio ja Euroopan järjestelmäriskikomitean 22.9.2022 antama varoitus koskien rahoitusjärjestelmän haavoittuvuuksia, valtiovarainministeriö ei näe estettä enimmäisluototussuhteen alentamispäätöksen jatkamiselle ja soveltamiseen myös muihin luotonantajiin. Valtiovarainministeriö kuitenkin korostaa, että enimmäisluototussuhteen alentaminen lakimääräiseltä perustasoltaan on tarkoitettu poikkeukselliseksi toimenpiteeksi, jolla rajoitetaan rahoitusvakauteen kohdistuvien riskien poikkeuksellista kasvua. Lainsäädännössä ei ole asetettu soveltamiselle enimmäiskestoja, mutta toimenpiteen pitkäaikainen soveltaminen korostaa tarvetta kiinnittää erityistä huomiota soveltamisen jatkamisen perusteihin ja päätöksestä ilmeneviin perusteluihin.

Postiosoite
Postadress
Postal Address
 Valtiovarainministeriö

Käyntiosoite
Besöksadress
Office

Puhelin
Telefon
Telephone

Faksi
Fax
Fax

s-posti, internet
e-post, internet
e-mail, internet

PL 28
 00023 Valtioneuvosto

Snellmaninkatu 1 A
 Helsinki

0295 16001
 +358 295 16001

kirjaamo.vm@gov.fi

Elinkeinoministeri

Wille Rydman

Valtiosihteeri kansliapäällikkönä

Juha Majanen

Jakelu

Finanssivalvonta

VN/22923/2023-VM-2

Seuraavat henkilöt ovat allekirjoittaneet tämän asiakirjan sähköisesti /

Följande personer har undertecknat denna handling elektroniskt /

This document has been signed electronically by the following persons: