

30.5.2013

Finanssivalvonta
PL 103
00101 Helsinki

Viite: Lausuntopyyntöne 2/2013 26.4.2013, FIVA 4/01.00/2013

Finanssivalvonta on pyytänyt viivekohdassa mainitulla asiakirjalla sosiaali- ja terveysministeriön lausuntoa muuta kuin lakisääteistä toimintaa harjoittavien eläkesäätiöiden ja eläkekassojen sekä hautaus- ja eroavustuskassojen vastuuvelan ja eläkevastuun katetta koskevista määräys- ja ohjeluonnoksista.

Lausuntopyyntö liittyy määräys ja ohjekokoelman uudistamiseen. Vastuuvelan ja eläkevastuun katetta koskevat määräykset ja ohjeet on yhdistetty ja samalla tekstiä tarkistettu. Ministeriö pitää kannatettavana luonnoksessa esitettyä määräys- ja ohjekokoelman uudistamista.

Ministeriö kiinnittää huomiota seuraaviin kohtiin:

- Luvun 4 kohta 4.2 (6): Luonnoksessa mainitut määräyksenantoon valtuuttavat eläkesäätiölain ja vakuutuskassalain lainkohdat eivät sisällä nimenomaista määräyksenantovaltuutusta kateluettelon säilyttämisestä. Kateluettelon säilyttämistä koskeva määräyksenantovaltuutus sisältyy lain maksuperusteisista lisäeläkejärjestelyistä eläkesäätiöissä ja eläkekassoissa 19 §:ään.
- Luvun 4 kohta 4.3 (9), viimeinen virke: Eläkesäätiö- ja vakuutuskassalain ei ole nimenomaisia säännöksiä kateluettelon ryhmittelystä, jolloin virkkeen sisältö voi jäädä epäselväksi.
- Luvun 4 kohta 4.6 (24) ensimmäinen virke: Esimerkiksi vakuutuskassalain 83 h §:ssä säädetään omaisuuslajeista, joilla vastuuvelan koko bruttomäärä voidaan kattaa. Pykälän 1 momentin 4 kohdan mukaan koko bruttomäärän katteena voi olla rahasto-osuuksia sijoitusrahastoissa, joka sääntöjensä mukaan sijoittavat varansa pykälässä tarkoitettuihin omaisuuslajeihin. Tämä tarkoittanee, että kaikki varat, eli 100%, tulee sijoittaa pykälässä tarkoitettuihin varoihin. Pykälän 2 momentin valtuutussäännöksen mukaan Finanssivalvonta antaa tarkemmat määräykset 1 momentin 4 ja 5 kohdassa tarkoitettujen rahasto-osuuksien lukemisesta vastuuvelan bruttomäärän katteeseen. Määräysluonnoksessa Finanssivalvonta määrää, että edellä tarkoitettujen sijoitusrahastot voivat sääntöjensä mukaan sijoittaa enintään yhden kymmenesosan muihin kuin pykälässä tarkoitettuihin varoihin, eli varoista vähintään 90 % tulee sijoittaa pykälän mukaisiin omaisuuslajeihin. Ministeriö kiinnittää huomiota siihen, että valtuutus ei sisällä nimenomaista säännöstä, jonka perusteella tietty osuus varoista voitaisiin sijoittaa muihin kuin pykälässä tarkoitettuihin omaisuuslajeihin.
- Luvun 4 kohta 4.7 (34) ensimmäinen luetelmakohta: Esitetään harkittavaksi, tulisiko arvopaperipörssin sijaan viitata lain kaupankäynnistä rahoitusvälineillä (748/2012) 1 luvun 2 pykälän 6 kohdassa määriteltyyn säänneltyyn markkinaan.

Lisäksi ministeriö esittää seuraavat teknisluontoiset huomiot:

- Luvun 1 kohdassa 1.2 (1) ja (2) sana 'luvussa' tulee korvata sanalla 'kohdassa'.
- Luvun 4 kohdassa (1) vakuutuskassalain 83 i § tulee korvata 83 j §:llä.



- Luvun 4 kohta 4.4 (19): Sana 'asiakirjat' tulee korvata sanalla 'varat'.
- Luvun 4 kohta 4.6 (24): Kohdan viimeisessä virkkeessä sanan 'torjuminen' sijaan voisi käyttää sanaa 'pienentäminen'. Ilmaisua 'riskin pienentäminen' käytetään muualla määräys- ja ohjeluoonnoksessa.
- Luvun 4 kohta 4.6 (26) toinen luettelukohta: Luonnoksesta ei ilmene, mitä dynaamisella muutoksella tarkoitetaan. Määräyksessä voisi ymmärrettävyyden parantamiseksi kuvata, mitä dynaamisella muutoksella tässä yhteydessä tarkoitetaan.
- Luvun 4 kohta 4.6 (26) kolmas luettelukohta: Määräyksen ymmärrettävyyttä voisi lisätä kuvaamalla mitä riittävällä yhteydellä tässä yhteydessä tarkoitetaan.
- Luvun 4 kohta 4.6 (31): Kolmannessa virkkeessä voisi käyttää muuta ilmaisua ilmaisen 'ei-sijoitusriskiä pienentäväksi' sijaan. Tämän ilmaisu tarkoittanee, että johdannaisen käyttötarkoitus on muuta kuin sijoitusriskiä pienentävä. Vaihtoehtoinen ilmaisu voisi olla 'ei-suojaaavaksi'.

Osastopäällikkö,
ylijohtaja



Outi Antila

Matemaatikko



Harri Isokorpi

