



Euroopan unionin  
neuvosto

Bryssel, 24. syyskuuta 2020  
(OR. en)

11052/20  
ADD 2

---

Toimielinten välinen asia:  
2020/0268 (COD)

---

EF 229  
ECOFIN 847  
TELECOM 160  
CYBER 169  
IA 62  
CODEC 872

## EHDOTUS

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Lähettiläjä:      | Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ                                                                                                                                                                                                                        |
| Saapunut:         | 24. syyskuuta 2020                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Vastaanottaja:    | Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri                                                                                                                                                                                                                                |
| Kom:n asiak. nro: | SWD(2020) 204 final                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Asia:             | KOMISSION YKSIKÖIDEN VALMISTELUASIAKIRJA TIIVISTELMÄ<br>VAIKUTUSTENARVIOINNISTA Oheisasiakirja ehdotukseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi direktiivien 2006/43/EY, 2009/65/EY, 2009/138/EU, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/65/EU, (EU) 2015/2366 ja (EU) 2016/2341 muuttamisesta |

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja SWD(2020) 204 final.

---

Liite: SWD(2020) 204 final

Bryssel 24.9.2020  
SWD(2020) 204 final

This document corrects document SWD(2020) 204 final of 24.09.2020  
Two references in the title of the cover page have been corrected.  
Concerns the EN version only.  
The text shall read as follows:

## **KOMISSION YKSIKÖIDEN VALMISTELUASIAKIRJA**

### **TIIVISTELMÄ VAIKUTUSTENARVIOINNISTA**

#### ***Oheisasiakirja***

**ehdotukseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviksi**

**direktiivien 2006/43/EY, 2009/65/EY, 2009/138/EU, 2011/61/EU, 2013/36/EU,  
2014/65/EU, (EU) 2015/2366 ja (EU) 2016/2341 muuttamisesta**

{COM(2020) 596 final} - {SEC(2020) 309 final} - {SWD(2020) 203 final}

| Vaikutustenarvioinnin tiivistelmä                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vaikutustenarviointi ehdotuksesta asetukseksi finanssialan digitaalisesta häiriönsietokyvystä                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| A. Toimenpiteen tarve                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Miksi toimenpide toteutetaan? Mihin ongelmaan puututaan?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>Finanssiala toimii pitkälti tieto- ja viestintätekniikan (TVT) varassa. Tämänhetkinen covid-19-pandemia todennäköisesti kiihdyttää tätä kehitystä entisestään, kun otetaan huomioon edut, joita saavutetaan varmistamalla finanssipalvelujen jatkuva saatavuus etäyhteyksillä. Digitaalitekologiaan turvautuminen herättää kuitenkin huolta. Yritysten on kyettävä selviytymään mahdollisista TVT-keskeytyksistä, jotta digitaalisiin poikkeamiin ja uhkiin voidaan puuttua ja palveluja ylläpitää. Pitkälti yhteen kytkeytyneellä finanssialalla on otettu käyttöön elintärkeitä rajatylittäviä palveluja, joiden varassa reaali talous toimii. Tieto- ja viestintätekniikan riippuvuudesta aiheutuvia haavoittuvuuksia on kaikilla talouden aloilla, mutta finanssialalla ne ovat erityisen huomattavia, koska 1) tieto- ja viestintätekniikkaa käytetään erityisen runsaasti ja laajasti ja 2) yhdenkin finanssialan yrityksen tai alasektorin toimintahäiriön vaikutukset voivat levitä nopeasti muihin yrityksiin tai finanssialan osa-alueisiin ja viime kädessä muuhun talouteen.</p> <p>Vaikka finanssialalla on päästy pitkälle markkinoiden ja sääntelyn yhdistämisessä ja EU:n yhtenäiset säännöt toimivat hyvin, EU on reagoinut häiriönsietokyvyn parantamistarpeisiin sekä horisontaalisella että alakohtaisella tasolla joko</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- mahdollisimman vähäisellä yhdenmukaistamisella kansallisen liikkumavaran jättämiseksi, mikä voi johtaa sisämarkkinoiden pirstaloitumiseen, tai</li> <li>- liian yleisluonteisesti ja soveltamisalaltaan rajatusti, jolloin vaikutukset kokonaisriskiin ovat vaihtelevia, ja säännellen vain joitakin digitaalisen häiriönsietokyvyn osatekijöitä (esim. TVT-riskinhallintaa, poikkeamaraportointia ja ulkopuolisiin TVT-palveluntarjoajiin liittyviä riskejä), mutta jättäen muita pois (esim. testaus).</li> </ul> <p>EU ei ole toistaiseksi puuttunut riskeihin tavalla, joka vastaisi finanssialan yritysten tarpeita kestää TVT-haavoittuvuuksia, reagoida niihin ja toipua niistä. EU ei myöskään tarjoa finanssivalvontaviranomaisille välineitä, joiden avulla ne voisivat hoitaa tehtävänsä finanssialan TVT-haavoittuvuuksien aiheuttaman epävakauden hillitsemisessä.</p> <p>Nykyiset puutteet ja epä johdonmukaisuudet ovat johtaneet koordinoimattomien kansallisten hankkeiden (esim. testauksessa) ja valvontaratkaisujen (esim. riippuvuus ulkopuolisista TVT-palveluntarjoajista) lisääntymiseen, mikä aiheuttaa rajatylittävälle finanssialan yrityksille päällekkäisyyksiä sekä korkeita hallinnollisia ja säännösten noudattamisesta aiheutuvia kustannuksia tai TVT-riskejä, jotka jäävät havaitsematta tai joihin ei puututa. Yleisesti ottaen finanssialan vakaudesta ja luotettavuudesta ei ole takuita, ja finanssipalvelujen sisämarkkinat ovat edelleen pirstaloituneet, mikä heikentää kuluttajien ja sijoittajien suojaa.</p> |
| <b>Mitä toimenpiteellä on tarkoitus saada aikaan?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Yleisenä tavoitteena on vahvistaa EU:n finanssialan digitaalista häiriönsietokykyä virtaviivaistamalla ja päivittämällä EU:n nykyistä lainsäädäntöä ja korjata puutteita ottamalla käyttöön uusia vaatimuksia. Tavoitteena on</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• parantaa finanssialan yritysten TVT-riskien hallintaa;</li> <li>• lisätä valvontaviranomaisten tietämystä uhkista ja poikkeamista;</li> <li>• parantaa finanssialan yritysten TVT-järjestelmien testausta; ja</li> <li>• valvoa paremmin riskejä, jotka aiheutuvat finanssialan yritysten riippuvuudesta ulkopuolisista TVT-palveluntarjoajista.</li> </ul> <p>Erityisesti ehdotuksella luotaisiin yhtenäisemmät ja johdonmukaisemmat poikkeamaraportointimekanismit ja vähennettäisiin siten finanssilaitosten hallinnollista taakkaa ja tehostettaisiin valvontaa.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Mitä lisäarvoa saadaan toimenpiteen toteuttamisesta EU:n tasolla?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>EU:n finanssipalvelujen sisämarkkinoita säätelevät lukuisat EU:n tasolla vahvistetut säännöt, joiden mukaan yhdessä jäsenvaltiossa toimiluvan saaneet finanssialan yritykset voivat tarjota palveluja kaikkialla sisämarkkinoilla EU:n laajuisen toimiluvan ansiosta. Tämän vuoksi kansallisen tason säännöt eivät olisi tehokas tapa vahvistaa toimilupaa hyödyntävien finanssialan yritysten häiriönsietokykyä. Lisäksi EU:n yhteinen sääntökirja sisältää finanssikriisin seurauksena erittäin yksityiskohtaisia ja normeja asettavia sääntöjä, joilla puututaan perinteisempiin riskeihin, kuten luotto-, markkina-, vastapuoli- ja likviditeettiriskeihin. Operatiivisia riskejä koskevat nykyiset säännökset ovat edelleen yleisluonteisia. Digitaalisen häiriönsietokyvyn vahvistaminen edellyttää muutoksia operatiivisia riskejä koskeviin säännöksiin, joita on jo annettu EU:n tasolla. Siksi niitä voidaan parantaa ja täydentää vain EU:n tasolla.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

| B. Ratkaisut                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Mitä lainsäädännöllisiä ja muita toimenpidevaihtoehtoja on harkittu? Onko jokin vaihtoehto arvioitu parhaaksi? Miksi toimenpide toteutetaan?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>Vaikutustenarvioinnissa on tarkasteltu kolmea vaihtoehtoa sen perusskenaarion lisäksi, jossa EU:n finanssipalvelulainsäädäntöön ei puututa. Vaihtoehdot ovat seuraavat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>"Ei toimenpiteitä"</b>: häiriönsietokykyä koskevat säännöt määritettäisiin jatkossakin nykyisten toisistaan poikkeavien EU:n finanssipalveluja koskevien säännösten ja joiltain osin verkko- ja tietoturvadirektiivin sekä nykyisten tai tulevien kansallisten järjestelmien perusteella;</li> <li>• <b>Vaihtoehto 1 – pääomapuskureiden vahvistaminen</b>: otetaan käyttöön ylimääräinen pääomapuskuri tavoitteena parantaa finanssialan yritysten kykyä kattaa tappioita, joita heikko häiriönsietokyky voi aiheuttaa;</li> <li>• <b>Vaihtoehto 2 – finanssipalvelujen digitaalista häiriönsietokykyä koskeva säädös</b>: otetaan käyttöön EU:n tason kattava kehys, jossa vahvistetaan kaikkien sääntelyn alaisten finanssilaitosten digitaalista häiriönsietokykyä koskevat säännöt. Näillä säännöillä             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ puututtaisiin kattavammin TVT-riskeihin,</li> <li>○ mahdollistettaisiin finanssivalvontaviranomaisten pääsy TVT-poikkeamia koskeviin tietoihin,</li> <li>○ varmistettaisiin, että finanssialan yritykset arvioivat ennaltaehkäisy- ja häiriönsietokykytoimenpiteidensä toimivuutta ja tunnistavat TVT-haavoittuvuudet;</li> <li>○ vahvistettaisiin ulkoistamissääntöjä, jotka koskevat ulkopuolisten TVT-palveluntarjoajien välillistä valvontaa;</li> <li>○ mahdollistettaisiin ulkopuolisten TVT-palveluntarjoajien toiminnan suora valvonta, kun ne tarjoavat palvelujaan finanssialan yrityksille, ja</li> <li>○ lisäksi kannustettaisiin vaihtamaan finanssialan uhkia koskevaa tiedustelutietoa.</li> </ul> </li> <li>• <b>Vaihtoehto 3 – häiriönsietokykyä koskeva säädös yhdistettynä kriittisten ulkopuolisten palveluntarjoajien keskitettyyn valvontaan</b>: häiriönsietokykyä koskevan säädöksen (vaihtoehto 2) lisäksi perustettaisiin uusi viranomainen, joka valvoisi finanssiryitysten kriittisiä ulkopuolisia TVT-palveluntarjoajia. Siinä myös rajattaisiin finanssiala selvemmin verkko- ja tietoturvadirektiivin soveltamisalan ulkopuolelle.</li> </ul> <p>Vaihtoehto 2 on suositeltavin. Muihin vaihtoehtoihin verrattuna sillä saavutetaan parhaiten aloitteen tavoitteet ottaen samalla huomioon tehokkuutta ja johdonmukaisuutta koskevat kriteerit. Tämä vaihtoehto saa myös eniten kannatusta sidosryhmiltä.</p> |
| <p><b>Mitkä toimijat kannattavat mitäkin vaihtoehtoa?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>Useimmat sidosryhmät (yksityiset ja julkiset) ovat yhtä mieltä siitä, että finanssialan yritysten toiminnallisen häiriönsietokyvyn parantamiseksi tarvitaan EU:n toimia. Monien mielestä EU:n toimet ovat tarpeen myös siksi, että niillä voitaisiin vähentää sääntelytaakkaa, jota aiheuttavat verkko- ja tietoturvadirektiivistä, EU:n finanssipalvelulainsäädännöstä ja kansallisista järjestelmistä (esim. poikkeamaraportointia koskevat säännöt) peräisin olevat päällekkäiset ja epä johdonmukaiset finanssialan yrityksiin sovellettavat säännöt. Näin ollen vain harva sidosryhmä kannattaa sitä, ettei mihinkään toimenpiteisiin ryhdytä. Vain harva sidosryhmä pitää häiriönsietokyvyn turvaamista pääomapuskureita lisäämällä kannatettavana (vaihtoehto 1). Se on kuitenkin perinteinen lähestymistapa operatiivisiin riskeihin erityisesti pankkialalla, ja esimerkiksi kansainväliset standardointielimet harkitsevat sitä. Vaihtoehdossa 2 esitetyt laadulliset toimenpiteet, joilla virtaviivaistettaisiin ja päivitetäisiin EU:n finanssilainsäädäntöä ja korjattaisiin puutteita ottamalla käyttöön uusia vaatimuksia samalla säilyttäen yhteydet horisontaaliseen verkko- ja tietoturvadirektiiviin, saavat laajaa kannatusta julkiseen kuulemiseen vastanneilta sidosryhmiltä. Jotkin sidosryhmät (erityisesti julkiset) pitävät vaihtoehdossa 3 esitettyä ulkopuolisten TVT-palveluntarjoajien parannettua valvontaa kannatettavana, mutta sitä varten perustettava uusi EU:n viranomainen saa vain rajallisesti tukea sidosryhmiltä, samoin kuin täydellinen irtautuminen verkko- ja tietoturvadirektiivin puitteista.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>C. Parhaaksi arvioidun vaihtoehdon vaikutukset</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Mitkä ovat parhaaksi arvioidun vaihtoehdon hyödyt (jos parhaaksi arvioitua vaihtoehtoa ei ole, päävaihtoehtojen hyödyt)?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Vaihtoehdossa 2 puututtaisiin koko finanssialan <b>TVT-riskeihin</b> parantamalla finanssilaitosten valmiuksia kestää TVT-poikkeamia. Tämä vähentäisi kyberhäiriötilanteiden nopean leviämisen riskiä finanssimarkkinoilla. Vaikka poikkeamien kustannuksia finanssialalla on vaikea arvioida (kaikkia poikkeamia ei raportoida, kustannusten laajuutta on vaikea määrittää), alan arvioiden mukaan EU:n finanssialalle voisi aiheutua vuosittain 2–27 miljardin euron kustannukset. Parhaaksi arvioidulla vaihtoehdolla hillittäisiin näitä suoria kustannuksia ja mahdollisia laajempia vaikutuksia, joita vakavilla kyberhäiriötilanteilla voi olla rahoitusvakauteen. Pällekkäisten <b>raportointivaatimusten</b> poistaminen vähentäisi hallinnollista taakkaa. Esimerkiksi jotkin suurimmat pankit</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

voisivat säästää 40–100 miljoonaa euroa vuodessa. Suora raportointi lisäisi myös valvontaviranomaisten tietämystä TVT-poikkeamista. **Yhdenmukaistetut testauskäytännöt** lisäisivät sellaisten haavoittuvuuksien ja riskien havaitsemista, joita ei vielä tiedosteta. Se myös vähentäisi erityisesti rajatylittävälle yrityksille aiheutuvia kustannuksia. Esimerkiksi 44 suurimman rajatylittävän pankin osalta yhteinen lähestymistapa testaukseen voisi tuottaa yhteensä 11–88 miljoonan euron hyödyt. **Ulkopuolisiin TVT-palveluntarjoajiin** liittyvien riskien hallintaa koskevien johdonmukaisten sääntöjen avulla finanssiyritykset saisivat enemmän valtaa valvoa, miten hyvin ulkopuoliset palveluntarjoajat noudattavat sääntelykehystä. Tämä voisi helpottaa valvontaviranomaisten työtä. Ulkopuolisten TVT-palveluntarjoajien valvonnasta olisi hyötyä myös vakavaraisuuden kannalta. Parhaaksi arvioidusta vaihtoehdosta saadaan yleisesti ottaen laajempia yhteiskunnallisia hyötyjä, joita kaikkien finanssimarkkinoiden toimijoiden toimintaympäristön häiriönsietokyvyn parantaminen sekä kuluttajansuojan ja sijoittajansuojan vahvistaminen saavat aikaan.

#### **Mitkä ovat parhaaksi arvioidun vaihtoehdon kustannukset (jos parhaaksi arvioitua vaihtoehtoa ei ole, päävaihtoehtojen kustannukset)?**

Parhaaksi arvioitu vaihtoehto aiheuttaisi sekä kertaluonteisia että toistuvia kustannuksia. Kertaluonteisia kustannuksia aiheutuu tietotekniikkajärjestelmiin tehtävistä investoinneista. Niiden määrää on vaikea arvioida, sillä yrityksillä on käytössään eritasoisia vanhoja järjestelmiä. Sääntelytoimien puuttumisen vuoksi jotkin finanssialan yritykset ovat jo tehneet merkittäviä investointeja TVT-järjestelmiin. Näin ollen tämän ehdotuksen täytäntöönpanosta suurille finanssialan yrityksille aiheutuvat kustannukset ovat todennäköisesti vähäisiä. Pienempiin yrityksiin kohdistuvien kustannusten odotetaan myös olevan alhaisia, sillä pienemmän riskin vuoksi niihin sovellettaisiin lievempiä toimenpiteitä. Testauksen suhteen Euroopan valvontaviranomaiset ovat arvioineet, että uhkaperusteiseen tunkeutumistestaukseen liittyvät kustannukset ovat 0,1–0,3 prosenttia asianomaisten yritysten TVT-kokonaisbudjetista. Poikkeamaraportointiin liittyvät kustannukset vähenisivät huomattavasti, koska päällekkäisyydet verkko- ja tietoturvadirektiivin mukaisten raporttien kanssa katoaisivat. Valvontaviranomaisille aiheutuu myös joitakin kustannuksia niiden lisääntyneiden tehtävien vuoksi. Esimerkiksi ulkopuolisten TVT-palveluntarjoajien välittömään valvontaan osallistuvien valvontaviranomaisten osalta johtavan viranomaisen kokoaikaisten työntekijöiden määrän arvioidaan kasvavan 1–5 työntekijällä ja osallistuvien viranomaisten kokoaikaisten työntekijöiden määrän keskimäärin 0,25 työntekijällä.

#### **Mitkä ovat vaikutukset yrityksiin, mukaan lukien pk- ja mikroyritykset?**

Parhaaksi arvioitu vaihtoehto kattaisi kaikki finanssialan yritykset koko alan toiminnallisen häiriönsietokyvyn parantamiseksi. Laaja soveltamisala on tärkeä, kun otetaan huomioon finanssialan yhteen kytkeytynyt luonne ja siihen liittyvä tarve pitää yleinen toiminnallinen häiriönsietokyky vakaana. Tärkeimpien toiminta-alojen keskeisimpiä vaatimuksia määriteltäessä sovellettaisiin kuitenkin suhteellisuusperiaatetta sekä kaikkiin alasektoreihin yhdessä että kunkin alasektorin sisällä. Tässä otettaisiin huomioon esimerkiksi erot liiketoimintamalleissa, yritysten koossa, riskiprofilissa ja järjestelmän merkittävydessä. Esimerkiksi poikkeamaraportointia ja testausta koskevat toimenpiteet olisivat vähemmän tiukkoja pienemmille finanssialan yrityksille.

#### **Kohdistuuko jäsenvaltioiden budjettiin ja julkishallintoon merkittäviä vaikutuksia?**

Ei. Kuten edellä on osoitettu, lisävalvonta voi edellyttää valvontaresurssien lisäämistä jonkin verran, mikä voidaan kustantaa kokonaan tai osittain (jos käytetään valvontamaksuja) julkisista talousarvioista.

#### **Onko toimenpiteellä muita merkittäviä vaikutuksia?**

Covid-19-pandemian sosioekonomiset seuraukset tuovat esiin digitaalisten finanssimarkkinoiden ja niiden toiminnallisen häiriönsietokyvyn kriittisyyden. Parhaaksi arvioitu vaihtoehto loisi vakaan perustan digitalisaatiokehityksen hyödyntämiselle varmistamalla, että finanssipalvelujen sisämarkkinat, pankki- ja pääomamarkkinaunioni mukaan lukien, kestävät häiriöitä ja perustuvat yhteisiin sääntöihin ja vaatimuksiin, joilla pyritään varmistamaan turvallisuus, suorituskyky, vakaus ja tasapuoliset toimintaedellytykset. Tämä myös vahvistaa Euroopan asemaa finanssi- ja digitaali alojen johtajana maailmassa. Komissio asetti tämän tavoitteen tiedonannossaan ”Euroopan digitaalista tulevaisuutta rakentamassa”.

### **D. Seuranta**

#### **Milloin asiaa tarkastellaan uudelleen?**

Ensimmäinen uudelleentarkastelu tehdään kolmen vuoden kuluttua säädösten voimaantulosta. Komissio raportoi uudelleentarkastelusta Euroopan parlamentille ja neuvostolle. Uudelleentarkastelua voidaan tarvittaessa tukea julkisella kuulemisella, tutkimuksilla, asiantuntijakeskusteluilla, selvityksillä ja työpajoilla.