



<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>

Oppiaine	Kansantaloustiede	Päivämäärä	24.11.2010
Tekijä	Aino Riala	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	97
Otsikko	Talletusvakuus ja pankkisektorin vakaus: Talletusvakuuden ja talletuskorkokilpailun vaikutukset kannustimiin ja talouskriiseihin		
Ohjaajat	Professori Heikki Kauppi ja Ma. Professori Juha-Pekka Niinimäki		

Tiivistelmä

Pro gradu -tutkielma käsittelee talletusvakuuksien ja talletuskorkokilpailun vaikutuksia toimijoiden kannustimiin ja pankkisektorin vakauteen. Tavoitteena on selvittää onnistutaanko talletusvakuudella lisäämään pankkisektorin vakautta vai kasvattaako talletusten turvaaminen pankkien riskinottoa ja aiheuttaa siksi epävakautta. Tutkielmassa perehdytään myös siihen, miten kannustinongelmia voidaan rajoittaa ja millä ehdoilla talletusvakuudella voidaan lisätä vakautta pankkisektorille. Lisäksi käsitellään tallettajien ja pankkien pelastamista uusimmassa vuonna 2007 alkaneessa talouskriisissä. Tutkielmassa selvitetään sitä, millaisia ongelmia uusin talouskriisi on osoittanut ja mitä ongelmia voi aiheutua tulevaisuudessa. Lisäksi kerätään joitain ehdotuksia koskien pankkisääntelyn uudistamista viimeisimmän talouskriisin pohjalta. Tutkimusmenetelmänä on kirjallisuuskatsaus. Tutkielmassa perehdytään aihetta käsitteleviin teorioihin, empiirisiin tutkimuksiin ja uusimman talouskriisin tapahtumiin. Tutkimuskysymykset ovat:

1. Miten talletusvakuudet ja talletuskoroilla kilpailu vaikuttavat toimijoiden kannustimiin ja pankkisektorin vakauteen?
2. Millä ehdoilla talletusvakuus voi lisätä pankkisektorin vakautta?
3. Mitä ongelmia uusin talouskriisi on osoittanut pankkisääntelyssä ja mitä ongelmia voi seurata tulevaisuudessa?

Tutkielman keskeiset johtopäätökset ovat seuraavanlaiset. Talletusvakuus aiheuttaa merkittäviä kannustinongelmia ja epävakautta sekä teoriassa että empiiristen tutkimusten mukaan.

Talletusvakuus poistaa tallettajan monitorointikannustimet, jolloin pankit voivat ottaa suurempia riskejä. Kannustinongelmat ovat merkittäviä erityisesti silloin, kun talletuskoroilla kilpaillaan. Talletusvakuudella voidaan lisätä vakautta silloin, kun muulla sääntelyllä estetään pankkien liiallinen riskinotto. Vaikutusta on maakohtaisilla eroilla ja talletusvakuussysteemin ominaisuuksilla.

Talletusten suojaaminen on tärkeää etenkin talouskriisien aikana ja usein talletussuojaa laajennetaan kriisitilanteessa. Näin tehtiin viimeisimmässäkkin talouskriisissä. Pankkien konkurseista on seurannut talletusten korvaamiseen liittyviä ongelmia. Tallettajien ja pankkien pelastaminen on ollut kallista, ja riskit ja voitot eivät ole kohdistuneet oikein. Sääntelyä tulisi yhtenäistää kansainvälisesti ja riskinottajan tulisi kantaa riskien seuraukset. Lisäksi pelastamisella on vaikutusta kannustimiin tulevaisuudessa ja seurauksena voi olla lisää moraalikatoa. Siksi muun sääntelyn merkitys pankkien riskinoton rajoittamisessa korostuu.

Asiasanat	talletusvakuus, kilpailu, pankit, talletukset, kannustimet, talouskriisit, riskinotto, sääntely
Muita tietoja	