

Informationen zum Feldtest Kreditrisiko und SST-Tool

3. Juli 2020

Inhaltsverzeichnis

1	Zweck	3
2	Mögliche Neuerungen während des Feldtests	3
3	Umfang des Feldtests.....	4
4	Informationen auf der FINMA-Webseite	4
5	Einreichfrist und –modalitäten	5
6	Hinweise zur Durchführung des Feldtests.....	5
6.1	<i>Base Case</i> Rechnung	5
6.2	<i>Base Case</i> und <i>Sensitivität 1</i> Rechnung.....	6
7	Hinweise zum Berechnungstool	6

1 Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zum Feldtest Kreditrisiko und SST-Tool. Es beschreibt den Umfang des Feldtests, die auf der FINMA-Webseite zur Verfügung gestellten Dokumente und die Einreichungsmodalitäten.

Der Feldtest findet vom 17. Juni 2020 bis zum 7. August 2020 statt.

2 Mögliche Neuerungen während des Feldtests

Werden während des Feldtests aufgrund von Rückfragen und Feedbacks Präzisierungen vorgenommen, oder eine weitere optionale Alternativrechnung definitiv festgelegt, werden die entsprechenden Erweiterungen in diesem Abschnitt kurz beschrieben und es wird eine Push-Mail ausgelöst.

Datum	Datei	Änderung / Kommentar
24.06.2020	Technische Beschreibung Feldtest-Modell Kreditrisiko	<ul style="list-style-type: none">• Präzisierungen für negative Cashflows und für Bankkonten
03.07.2020	Technische Beschreibung Feldtest-Modell Kreditrisiko	<ul style="list-style-type: none">• Präzisierungen für Agency MBS und für Forderungen. Abschnitt 4.1: neue Rating Definition und Präzisierung der Gruppierung. Abschnitt 5.2 entsprechend angepasst.
03.07.2020	Informationen zum Feldtest Kreditrisiko und SST-Tool	<ul style="list-style-type: none">• Neue Einreichfrist 7. August 2020. Hinweise zum Berechnungstool um zusätzliche Marktrisikofaktoren ergänzt.
03.07.2020	Bonitätstool	<ul style="list-style-type: none">• Berechnung der Ratingstufe pro Gegenpartei.

3 Umfang des Feldtests

Umfang des Feldtests sind alle SST-pflichtigen Versicherungsgesellschaften.

Der Feldtest ist freiwillig und sieht zwei getrennte Rechnungen vor, die sich hinsichtlich der verwendeten Ratings unterscheiden.

1. Rechnung gemäss Dokumentation (*Base Case*)
2. Rechnung, bei der alle nicht gerateten Emissionen auf BBB (Ratingstufe 4) gesetzt werden (*Sensitivität 1*)

Es ist den Gesellschaften natürlich insbesondere freigestellt, ihre Feldtestberechnungen auf den Base Case zu beschränken.

4 Informationen auf der FINMA-Webseite

Die Informationen zum Feldtest befinden sich in der Rubrik "Feldtest Kreditrisiko und SST-Tool" auf der SST-Webseite der FINMA unter

www.finma.ch > Überwachung > Versicherungen > Spartenübergreifende Instrumente > SST

Dies umfasst folgende Dokumente:

1. Technische Beschreibung für das Feldtest-Modell für das Kreditrisiko
2. SST-Template_CR
3. IT-Bemerkungen
4. R-Paket *sstCalculation_2.0.1*
5. Ausführbare Version

Wir empfehlen die Registrierung unter MyFINMA www.finma.ch/de/myfinma/ und die Dokumente des Feldtests zu abonnieren (Stichwörter: Überwachung und Versicherer). Sie erhalten somit automatisch eine E-Mail bei Aktualisierungen der Dokumente.

Fragen und Bemerkungen können an folgende E-Mail-Adresse gesandt werden:

quantitative-risk-management@finma.ch

5 Einreichfrist und –modalitäten

Um sicherzustellen, dass Ihre Feldtestresultate in die Auswertung des Feldtests einfließen, bitten wir Sie um Einreichung der Resultate bis 7. August 2020.

Für die Rapportierung Ihrer Ergebnisse hat die FINMA über die EHP eine Erhebung erstellt. Die unten spezifizierten Dateien sind über diese Plattform einzureichen. Wir bitten Sie aus technischen Gründen, die Benennung der Blätter im Excel-File nicht zu verändern.

1. Das ausgefüllte SST-Template (*SST-Template_CR.xlsx*)
2. Das vom Berechnungstool produzierte FDS (*Fundamental_Data_CR.xlsx*)
3. Ein kurzer Bericht (*Bericht_Feldtest_2020.pdf*) zu den Einschätzungen der im Feldtest getesteten Modelle und IT-Lösungen, mit einem Vergleich zu den Ergebnissen aus dem SST 2020.

Anwender des Standardmodells für Beteiligungen führen einen Lookthrough durch und reichen alle dafür benötigten SST-Templates ein.

6 Hinweise zur Durchführung des Feldtests

Hinweise zur Installation und zum Betrieb des Berechnungstools befinden sich im Dokument *IT-Bemerkungen*.

6.1 Base Case Rechnung

Für die Durchführung des Feldtests Kreditrisiko mit nur der *Base Case* Rechnung empfehlen wir folgende Vorgehensweise:

1. Das *SST-Template_CR.xlsx* mit Daten vom SST 2020 befüllen. Die Änderungen des SST-Template sind im Blatt *Update* ab Zeile 93 aufgeführt. Die Kreditrisiko Daten sind gemäss *Technische Beschreibung für das Feldtest-Modell für das Kreditrisiko*, Kapitel 5 auszufüllen.
2. Das Berechnungstool produziert eine Excel-Datei *Fundamental_Data_CR.xlsx* mit dem Blatt *Fundamental_Data_Feldtest* für den Base Case.

6.2 Base Case und Sensitivität 1 Rechnung

Das Berechnungstool beinhaltet eine Funktionalität zur Batch-Berechnung, um die Ergebnisse für den *Base Case* und für die *Sensitivität 1* in einem Modell Run zu bestimmen. Nach korrekter Befüllung des SST-Templates produziert das Berechnungstool mittels der Batch-Berechnung automatisch eine Excel Datei mit zwei Blättern.

Für die Durchführung des Feldtests Kreditrisiko mit der *Base Case* und *Sensitivität 1* Rechnung empfehlen wir folgende Vorgehensweise:

1. Das *SST-Template_CR.xlsx* wie im Abschnitt 6.1 beschrieben befüllen.
2. Das befüllte Blatt *Credit Risk Merton* kopieren und *Credit Risk Merton__S1* nennen. Dadurch wird die Batch-Berechnung Funktionalität automatisch eingeschaltet.
3. In Spalte G des Blattes *Credit Risk Merton__S1* nicht geratete Positionen auf Ratingstufe 4 setzen. Dies sind die Inputs für *Sensitivität 1*.
4. Das Berechnungstool produziert eine Excel-Datei *Fundamental_Data_CR.xlsx* mit den Blättern *Fundamental_Data_Feldtest* für den Base Case und *Fundamental_Data_Feldtest__S1* für die *Sensitivität 1*.

7 Hinweise zum Berechnungstool

Das Berechnungstool kann auch mit dem alten Kreditrisikomodell getestet werden, um die bisherige Solvenzberechnung durchzuführen. Dafür ist das Blatt *Credit Risk Merton* leer zu lassen und im Blatt *Intro Neues Kreditrisikomodell (Yes/No)* auf No zu setzen. Allfällige daraus resultierende Ergebnisse sind der FINMA nicht einzureichen.

Allfällige zusätzliche Marktrisikofaktoren sind im SST-Template zu erfassen (siehe *Technische Beschreibung Standardmodell Marktrisiko*). Bei diesem Berechnungstool wird keine Anpassung am Konfigurationsblatt benötigt, die zusätzlichen Marktrisikofaktoren werden automatisch identifiziert.

Vielen Dank für die aktive Teilnahme am Feldtest!