

Matkaraportti

Henkilötiedot

Camilla Eriksson, Kupittaankatu 198, 20810 Turku, camilla.eriksson@if.fi

Suunniteltu matka

EIOPA, Frankfurt, 4.7.2011 - 6.7.2011

Matkan aihe

Groupe Consultatif'in sisäiset mallit ryhmän aktiivisimmat kommentoijat on kutsuttu osallistumaan kokoukseen, jossa EIOPA toivoo avointa keskustelua ja palautetta tason 3 sääntelyyn sisäisistä malleista (use test, validation, expert judgement, probability distribution forecast, methodological consistency, calibration, profit and loss attribution). Tämä kokous on viimeisiä tilaisuuksia vaikuttaa näihin asioihin. Kokouksessa käsitellään myös tulossa olevat tason 3 luonnokset (mm. model change, documentation, application, external models). Kokoukseen osallistuvat EIOPAn sisäiset mallit ryhmä, CRO forumin, CEAn, Amicen ja Groupe Consultatifin edustajat, sekä eri maiden finanssivalvonnan edustajia.

Raportti

Kokouksessa käytiin läpi tason kolme säännösluonnoksia sisäisistä malleista. Seuraavat paperit käsiteltiin:

- Profit & loss attribution
- Use test
- Probability distribution forecast
- Expert judgement
- Methodological consistency
- Calibration
- Validation
- Application
- Model change policy
- External models

Näistä kaikkia ei ole vielä julkaistu. Kokouksessa annettiin runsaasti palautetta EIOPA:lle papereista jotka olivat olleet epävirallisessa konsultaatiossa. Groupe Consultatif'in näkemys poikkesi jonkun verran CRO Forumin näkemyksestä, ja oli enemmän EIOPA:n kannalla, esimerkiksi koskien papereita probability distribution forecast, use test ja validation. Vilkasta keskustelua käytiin mm. mikäli eri(lainen) kuin sisäinen (pääoma)malli voisi olla sallittu sijoitusten hallinnassa, kun hakee sisäisen mallin hyväksyntää. Osallistujien kesken kanta oli melko yksimielinen siitä että sijoitusten hallinnassa tavoite ja esim. yksityiskohtaisuus eroaa sisäisestä mallista, ja että saisi näin ollen erota.

Muistiinpanot kokouksesta liitteenä.

Kokousmateriaali lähetetty SAY:n solvenssityöryhmän jäsenille 8.8.2011.