



# La funzione attuariale nell'ambito di Solvency II

GIAMPAOLO CRENCA - PRINCIPAL DI CRENCA & ASSOCIATI

CONFERENZA ATTUARIALE RGA

12 MAGGIO 2015, MILANO

**RGA**<sup>®</sup>

Reinsurance Group of America, Incorporated<sup>®</sup>

**C&A** Crenca & Associati

# La Funzione Attuariale

2

- ▶ La Funzione Attuariale è una *key function* parte di un più ampio sistema di *governance* dei rischi, che ha come riferimento principale la solvibilità, valutata secondo metriche *risk based* in un ambito di principi *market consistent* e di *fair valuation*

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# La Funzione Attuariale

3

- ▶ La Funzione Attuariale collabora con le varie funzioni aziendali e in particolare con il Risk Management, supportandolo nell'implementazione del modello interno/gestione del rischio, nel rispetto dell'autonomia ed indipendenza di ambedue le funzioni.

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG**A<sup>®</sup>

Reinsurance Group of America, Incorporated<sup>®</sup>

**C&A** Crenca & Associati

# I requisiti della Funzione Attuariale

4

- ▶ *«La Funzione Attuariale è esercitata da persone che dispongono di conoscenze di matematica attuariale e finanziaria, commisurate alla natura, alla portata e alla complessità dei rischi inerenti all'attività dell'impresa di assicurazione o di riassicurazione e che sono in grado di dimostrare un'esperienza pertinente in materia di norme professionali e di altre norme applicabili».*

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# I requisiti della Funzione Attuariale

5

- ▶ *«Attuari completamente qualificati che hanno la conoscenza e l'esperienza necessarie, e sono soggetti a norme attuariali, sono particolarmente adatti per valutare le informazioni quantitative comunicate al pubblico e tutte le informazioni qualitative associate».*

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# I requisiti della Funzione Attuariale

6

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

- ▶ Per lo svolgimento della Funzione Attuariale, come riportato nella Circolare del CNA del 18 dic 2014, sono necessari:
  - ▶ l'autonomia
  - ▶ l'indipendenza
  - ▶ l'organizzazione
- ▶ Ulteriori e opportuni requisiti proposti:
  - ▶ essere attuari iscritti all'albo
  - ▶ essere in regola con la formazione attuariale continua
  - ▶ aver maturato un'esperienza professionale in attività attuariali, solo per il Responsabile della Funzione Attuariale

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# Struttura della Funzione Attuariale

7

- ▶ La strutturazione della Funzione Attuariale dipende:
  - ▶ dalle dimensioni aziendali
  - ▶ dal processo di governance interno
  - ▶ dalla volontà di esternalizzare specifiche attività
- ▶ Tale strutturazione dovrebbe
  - ▶ gestire i ruoli e le responsabilità
  - ▶ evitare conflitti di interesse tra le diverse attività svolte dalla Funzione Attuariale

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG**A®

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# Compiti della Funzione Attuariale

8

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

1. Coordinamento del calcolo delle riserve tecniche
  - ▶ Possibilità di avvalersi di una sola persona o un di un team
  - ▶ Calcolo e determinazione dell'importo delle riserve tecniche
  - ▶ Verifica del calcolo (*Reviewing*)
2. Garantisce l'adeguatezza delle metodologie, dei modelli e delle ipotesi utilizzate nel calcolo delle riserve tecniche
3. Valuta la sufficienza e la qualità dei dati utilizzati nel calcolo delle riserve tecniche
4. Raffronta le migliori stime con i dati tratti dall'esperienza

**ARGA**<sup>®</sup>

Reinsurance Group of America, Incorporated<sup>®</sup>

**C&A** Crenca & Associati



# Compiti della Funzione Attuariale

9

5. Informa l'organo amministrativo in merito all'affidabilità e all'adeguatezza del calcolo delle riserve tecniche e redige almeno una volta l'anno un report che contenga:
  - ▶ La procedura di governance per il calcolo delle Technical Provision
  - ▶ Principi del Data Quality
  - ▶ Metodologia, modelli ed ipotesi utilizzate

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# Compiti della Funzione Attuariale

10

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

6. Esprime un parere sulla politica di sottoscrizione globale:
  - ▶ Valuta la politica commerciale del Board
  - ▶ Valuta i prodotti anche di futura commercializzazione
  - ▶ Valuta i rischi reputazionali di nuovi prodotti
  - ▶ Effettua analisi di redditività dei nuovi prodotti
  - ▶ Analizza i principali fattori di rischio che influenzano la redditività dei prodotti
  - ▶ Effettua specifiche analisi tecniche su nuove tipologie di prodotti o di ingresso in nuovi mercati

**RG&A**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# Compiti della Funzione Attuariale

11

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

7. Esprimere un parere sull'adeguatezza degli accordi di riassicurazione
  - ▶ Valutazioni tecniche e quantitative
    - ▶ Attenuazione del rischio tecnico
    - ▶ Aumento del rischio di controparte
  - ▶ Scelta della migliore strategia riassicurativa
    - ▶ Massimizzazione dell'utile netto riassicurazione
    - ▶ Minimizzazione del requisito di capitale netto riassicurazione
  - ▶ Valutazione della coerenza degli accordi di riassicurazione con la politica di sottoscrizione globale dell'impresa ed i suoi obiettivi di business
  - ▶ Valutazione della performance a posteriori degli accordi di riassicurazione rispetto al valore atteso

**RGAA**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati

# Compiti della Funzione Attuariale

12

Giampaolo Crenca - Milano  
12/05/2015

8. Contribuisce ad applicare in modo efficace il sistema di gestione dei rischi, in particolare nella determinazione:
  - ▶ del Solvency Capital Requirement
  - ▶ del Minimum Capital Requirement
  - ▶ delle valutazioni tipo Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)
- ▶ Concorre alla definizione del modello interno ed alla sua applicazione per quei rischi che impattano sulla valutazione delle riserve tecniche

**RG**A<sup>®</sup>

Reinsurance Group of America, Incorporated<sup>®</sup>

**C&A** Crenca & Associati



Grazie  
dell'attenzione!

GIAMPAOLO CRENCA

**RGAA**

Reinsurance Group of America, Incorporated®

**C&A** Crenca & Associati