

L'Attuario e l'Enterprise Risk Management

La valutazione della strategia ottimale

Banche, assicurazioni, ma anche grandi aziende intenzionate a valutare con metodi quantitativi l'esposizione al rischio di una determinata strategia aziendale. Chiunque si affacci ad un *business*, spiegano i **Partners di Crenca & Associati**, si trova nella condizione di ricorrere ad un Attuario, ovvero un esperto di statistica, matematica finanziaria e calcolo delle probabilità. È da qualche anno infatti che quando si parla di *Risk Management* si aggiunge la parola "Enterprise", da cui l'ERM (*Enterprise Risk Management*), funzione aziendale quasi del tutto nuova, ma che rappresenta il cuore dell'attività aziendale: perseguire quindi l'obiettivo di *business* tenendo conto degli eventuali rischi che potrebbero minarlo, scegliendo la migliore strategia per affrontarli, seguendo logiche valutative e quantitative. Se si prendono in considerazione i soli rischi puri, ovvero quelli che al verificarsi dell'evento hanno come effetto una perdita eco-

il rischio: il *Risk Manager*, supportato dall'analisi dell'Attuario, potrà infatti verificare il vantaggio economico di una strategia rispetto alle altre, attraverso una analisi razionale quantitativa. Ed è proprio qui che entra in gioco l'esperienza maturata dallo studio attuariale Crenca & Associati che supporta le strutture di *Risk Management* delle aziende finanziarie e non finanziarie, proponendosi a tal fine con la sua esperienza e la modellistica appropriata. Oltre che nel campo del *Risk Management* assicurativo, bancario e aziendale, Crenca & Associati opera in molteplici ulteriori settori, in particolare assicurativi, previdenziali e finanziari, svolgendo attività quali le valutazioni secondo i principi IAS, il calcolo dell'*Embedded e dell'Appraisal Value* e delle riserve tecniche, l'*Asset-Liability Management*, consulenza in sede di *start-up* in campo assicurativo e previdenziale, bilanci tecnici di Fondi Pensione. I Partners inoltre ricoprono ruoli di responsabilità come Attuari Incaricati



nomica, di solito la scelta della migliore strategia si limita alla sola individuazione della migliore copertura assicurativa; in tal modo si escludono però a priori tutte le altre possibili strategie (si pensi, ad esempio, ad alcune forme di ritenzione). Le cose si complicano se si considerano anche i rischi finanziari. Quella dell'Attuario rappresenta allora la figura chiave per quantificare

Vita, RCA, Revisori dei bilanci delle Compagnie di Assicurazioni, Responsabili e Direttori di Fondi Pensione, nonché incarichi di *governance* in Consigli di Amministrazione nei settori finanziario e previdenziale. Con sedi a Roma e Milano, Crenca & Associati rappresenta una realtà strutturata e consolidata, leader nel campo attuariale in Italia.

www.crencaeassociati.it