

La funzione attuariale nell'ambito di Solvency II

GIAMPAOLO CRENCA - PRINCIPAL DI CRENCA & ASSOCIATI

CONFERENZA ATTUARIALE RGA

12 MAGGIO 2015, MILANO

RGA[®]

Reinsurance Group of America, Incorporated[®]

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

RGA®

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

Reinsurance Group of America, Incorporated®

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

Reinsurance Group of America, Incorporated®

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

RGA[®]

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

RG A

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

RGA[®]

Reinsurance Group of America, Incorporated[®]

C&A Crenca & Associati



Grazie
dell'attenzione!

GIAMPAOLO CRENCA

RGAA

Reinsurance Group of America, Incorporated®

C&A Crenca & Associati