

La Funzione Finanza nel Welfare

GOVERNANCE, GESTIONE DEI RISCHI, PIANIFICAZIONE

ASSOPREVIDENZA – ROMA 15 DICEMBRE 2025

VALERIO MARCHISIO – PARTNER SPECIALIST STUDIO CRENCÀ & ASSOCIATI

A word cloud centered around the word "welfare". Other prominent words include "support", "wellbeing", "assistance", "security", "happiness", "prosperity", "quality", "being", "social", "healthcare", and "wellness". The words are in various sizes and colors, including shades of red, brown, and black.

Integrazione nella Governance



Strategie



Controllo



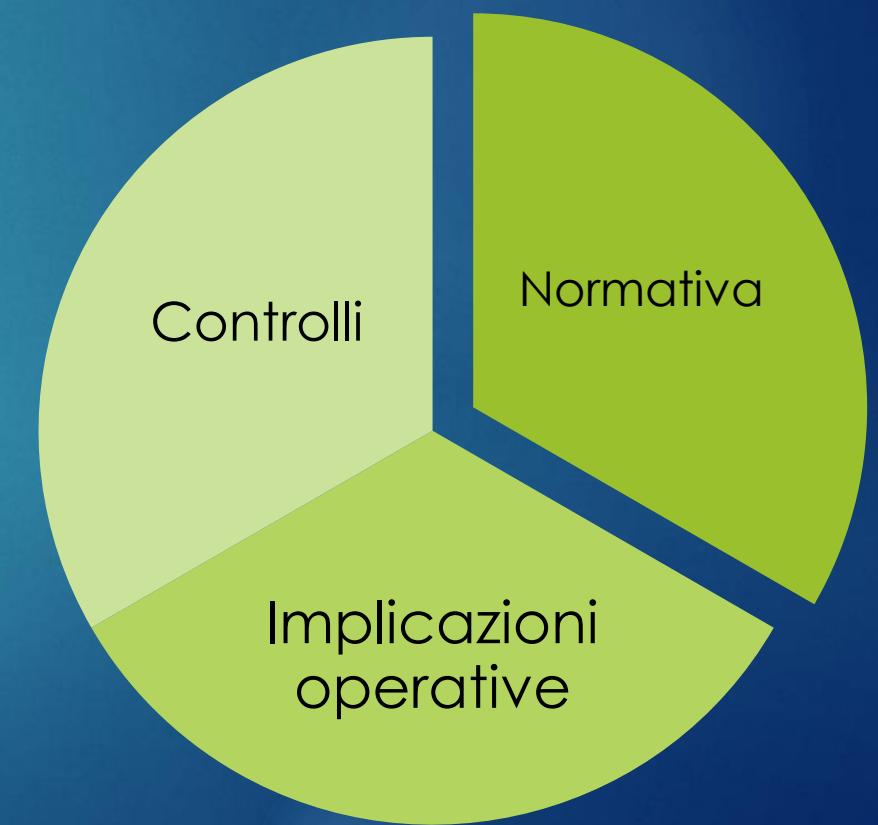
Pianificazione



Attività strategiche

- Politiche di investimento
- Limiti agli investimenti
- Profilo di rischio
- Criteri di controllo del rischio
- Coerenza con le passività stimate tramite modelli attuariali

Universo degli investimenti



Gestione della liquidità

- Raccolta
- Flussi di cassa finanziari
- Copertura delle passività attese
- Peso investimenti illiquidi

Analisi ex ante



Stime



Scenari e stress test



KRI

Analisi ex post



Analisi dei costi



Valutazioni strategie



KPI

Gli orizzonti temporali del welfare

- ***Finanza***
- ***Speranza di vita***
- ***Salute***
- ***Contesto globale***





Parole chiave

- Integrazione
- Monitoraggio e gestione
- Consultazione
- Comunicazione
- Reporting

La Funzione Finanza - conclusioni

La funzione finanza, al di là della funzione specifica nei fondi pensione, può essere intesa in senso allargato anche in altri contesti del mondo del welfare, a partire dai fondi sanitari. Una funzione integrata con la governance e le altre funzioni operative e di controllo.

Un'importante funzione che può svolgere un ruolo connettivo tra gestori, funzione di risk management, intermediari finanziari, Organo di amministrazione e Direzione.



Grazie dell'attenzione!

v.marchisio@studio-cea.it