



XII

CONGRESSO NAZIONALE degli ATTUARI

L'esperienza italiana dell'ERM: prospettive e quale ruolo per l'Attuario

Roberto Rentocchini
Vice President
Industrial Risk Management
Eni S.p.A.

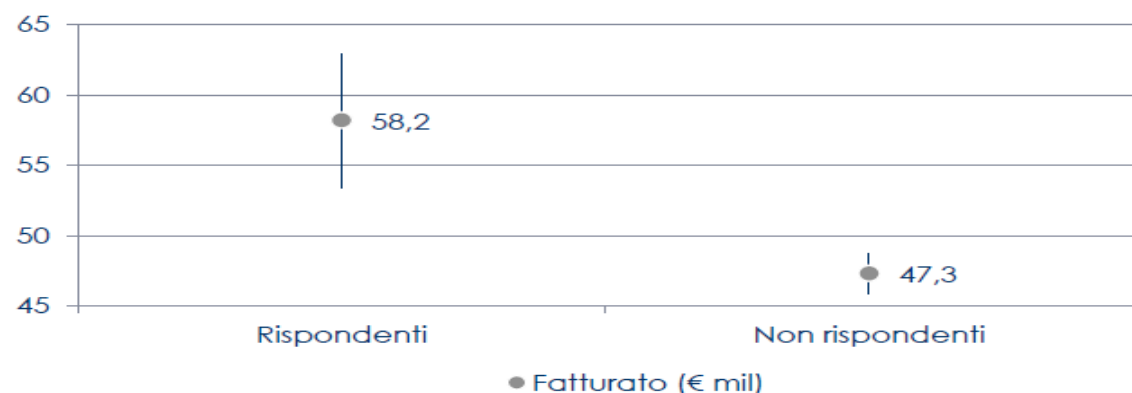
Novembre 2018

L'esperienza italiana dell'ERM

Cineas* - Mediobanca,

Osservatorio sul risk management nelle medie imprese manifatturiere (VI ed.)

- Fatturato: 20-355€ mil
- Forza lavoro: 50-499 unità
- Proprietà: familiare italiana

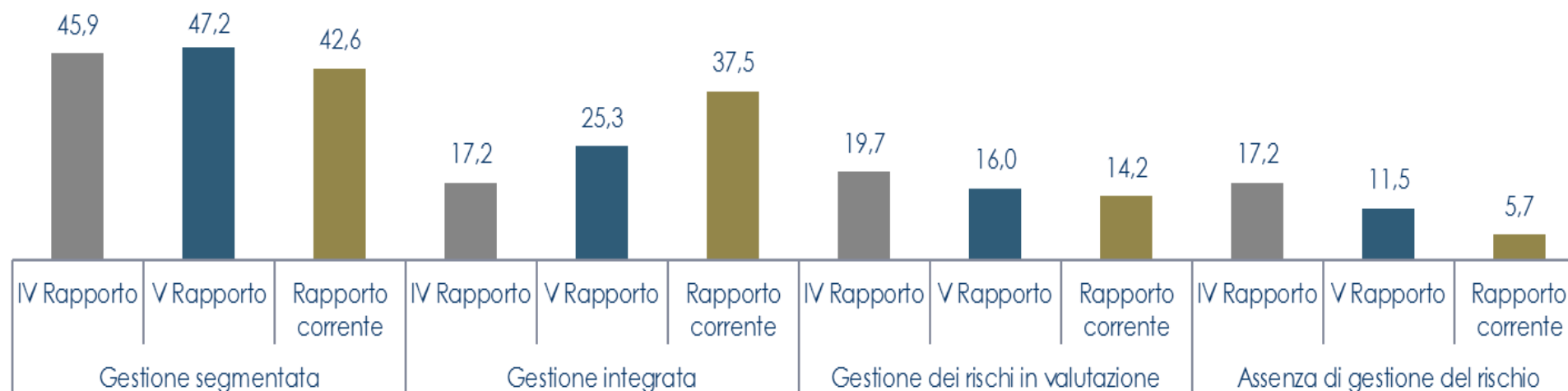


Concetto chiave: governance aperta o chiusa? in circa 2/3 delle aziende esiste sovrapposizione tra controllo e gestione

**Cineas: Consorzio universitario non profit fondato dal Politecnico di Milano nel 1987 e scuola di formazione manageriale in materia di risk management e loss adjusting (www.cineas.it)*

L'esperienza italiana dell'ERM

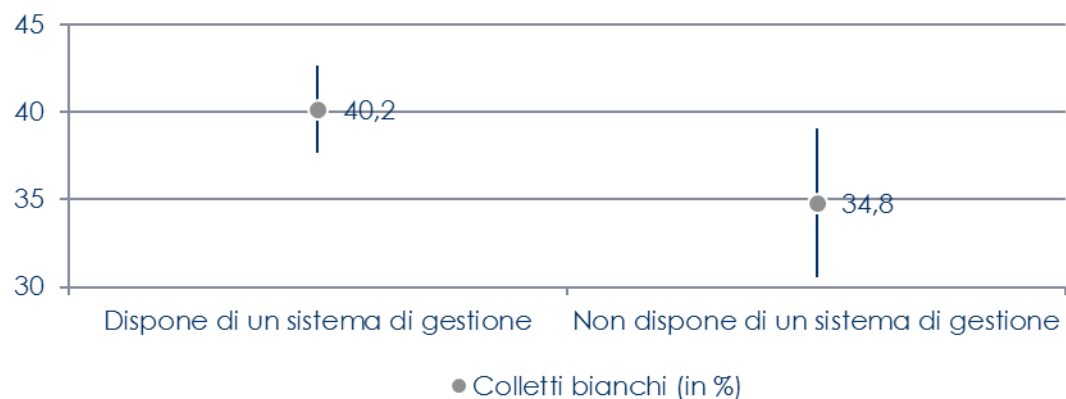
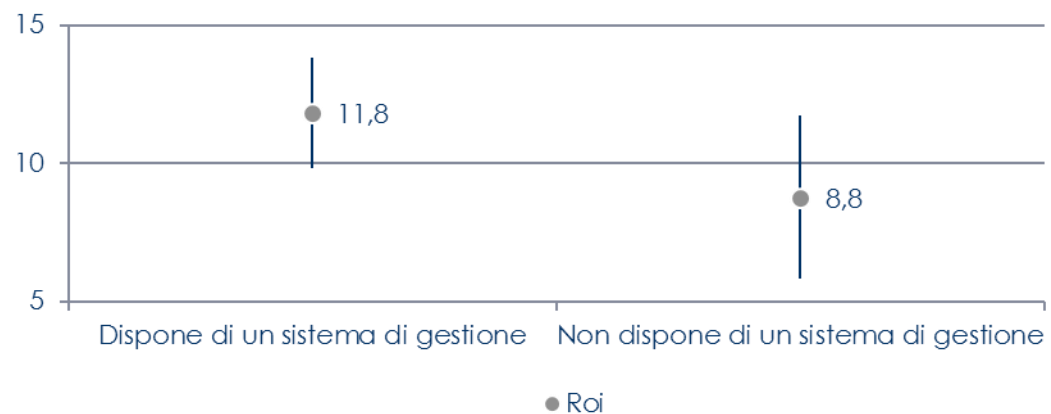
- Evoluzione dei sistemi di gestione del rischio (dati in %, ultimi 3 rapporti)



le imprese prive di sistema di gestione si sono quasi dimezzate, quelle con sistema “olistico” sono più che raddoppiate negli ultimi due anni (ma non al Sud Italia)

L'esperienza italiana dell'ERM

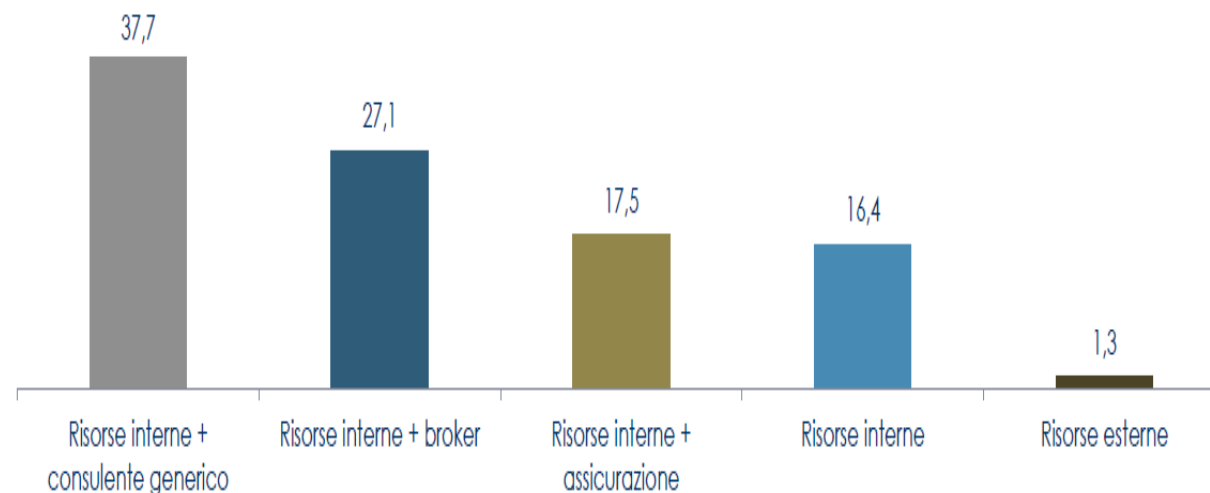
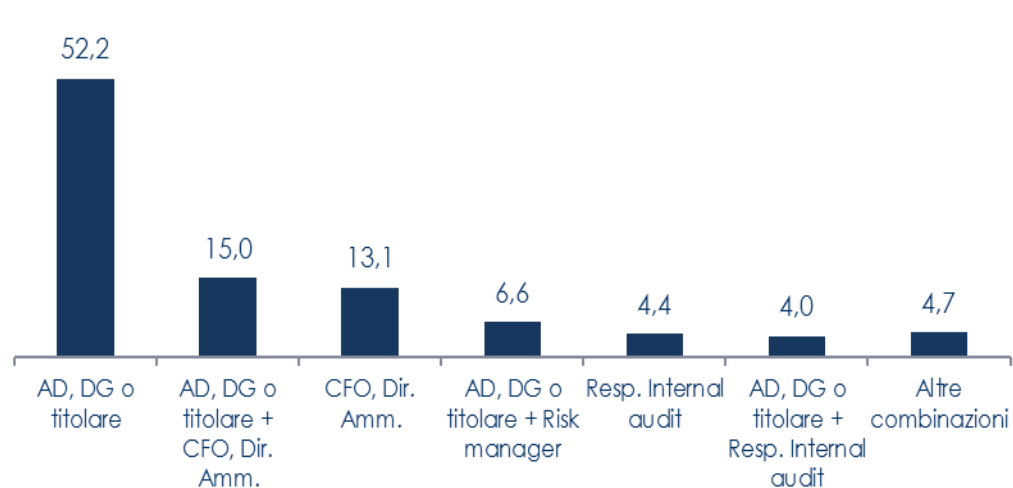
- Gestione del rischio, redditività e capitale umano



la gestione del rischio è praticata dalle imprese più performanti!

L'esperienza italiana dell'ERM

- Supervisione e soggetti coinvolti in un sistema di risk management (%)



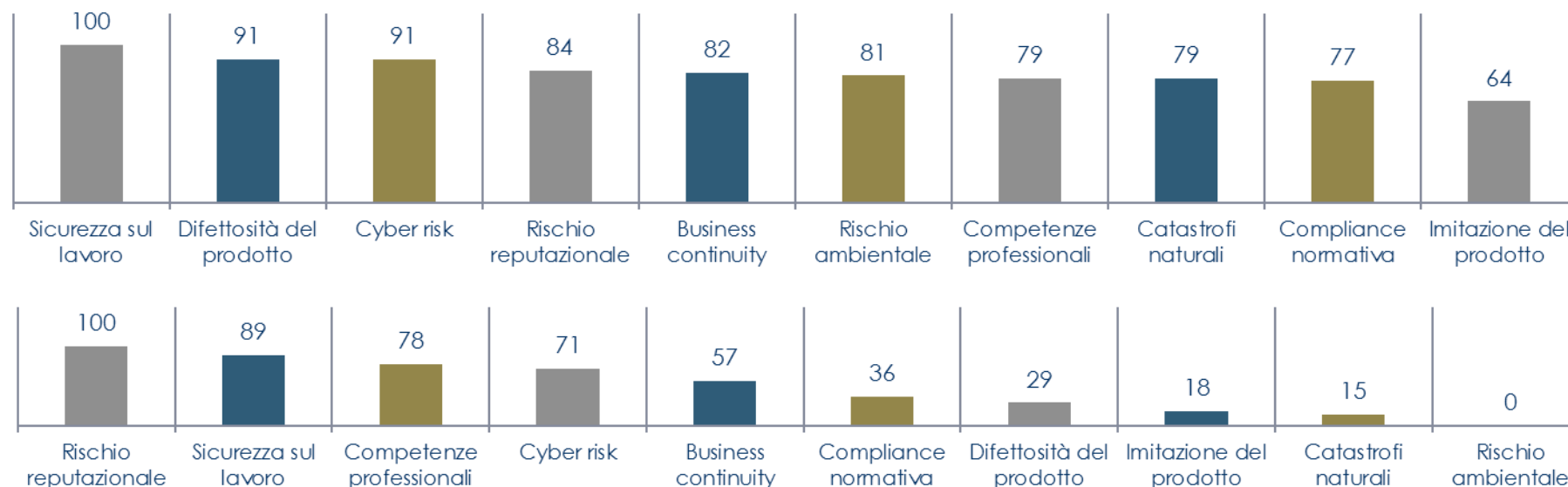
- la supervisione del sistema di gestione del rischio è quasi sempre non specialistica, con rara presenza di un risk manager

- la maggior parte dei sistemi di gestione del rischio è realizzata da consulenti "generici" (cross-selling?)

Gap di competenza

L'esperienza italiana dell'ERM

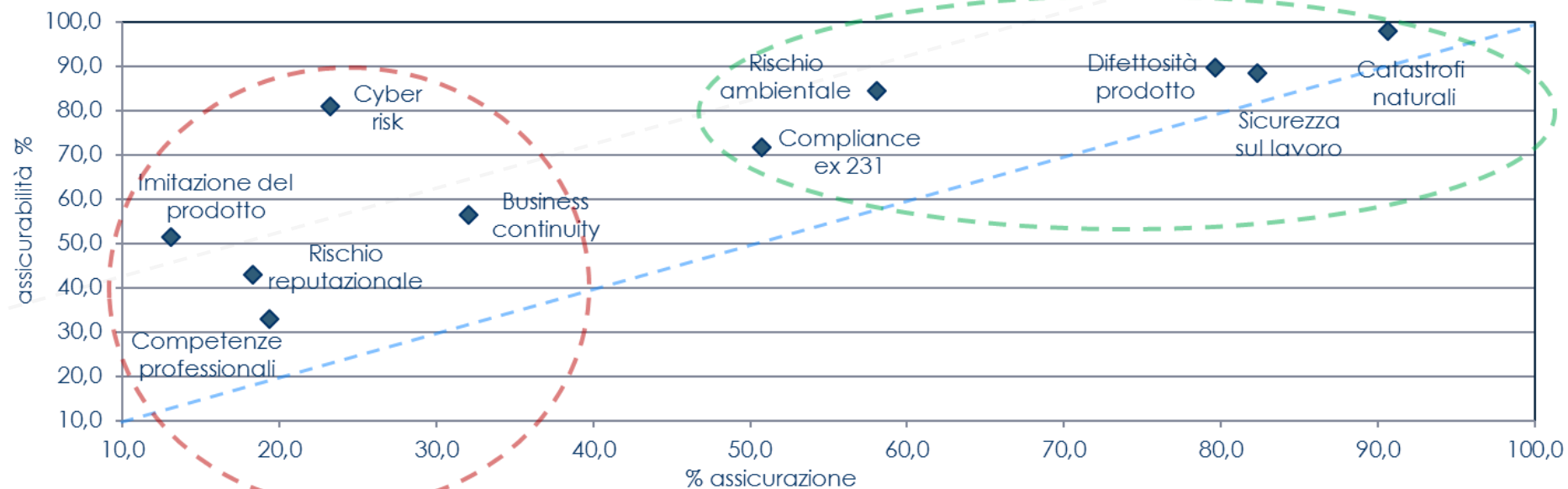
- Rilevanza assegnata ai profili di rischio e distanza rilevanza-affidabilità (scala 0 - 100)



- rilevanza difensiva assegnata alla gestione rischi soggetta a sanzioni legali (lavoro/difettosità)
- temi strategici/operativi (reputazione in testa) sono quelli per i quali le imprese percepiscono la maggiore inadeguatezza dei presidi in essere

L'esperienza italiana dell'ERM

- Rapporto tra ricorso all'assicurazione del rischio e percezione della sua assicurabilità



Tre linee d'azione:

1. Innovazione di prodotto (scarto = prodotto inadeguato/inesistente)
2. Potenziamento del marketing (scarto = non conoscenza del prodotto)
3. Formazione del cliente (scarto = sottovalutazione del rischio)

L'esperienza italiana dell'ERM

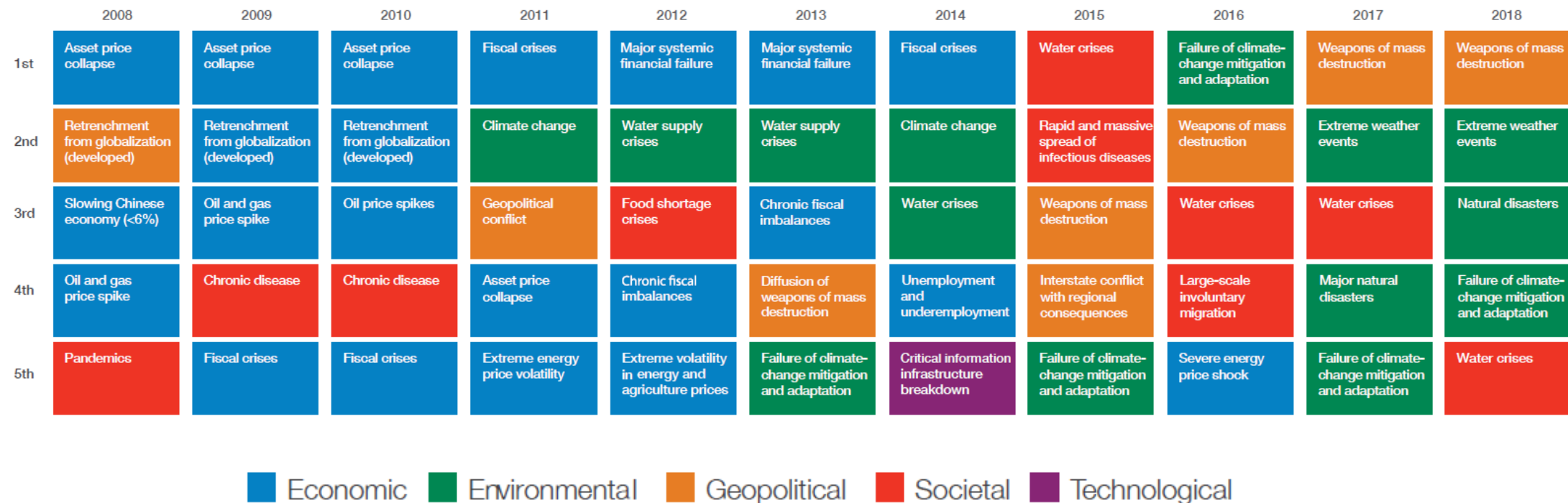
- Conclusioni

- le aziende che hanno una visione prospettica sono più “Ready for the unexpected” e più performanti;
- emergono ampi spazi di attività nel fornire servizi di consulenza alle medie imprese nella gestione del rischio (bisogno di competenza!);
- sembra, finalmente, che le medie imprese vogliano investire sulla crescita di competenze nel controllo dei rischi. Lo faranno veramente?

L'esperienza italiana dell'ERM

• The Evolving Risks Landscapes, 2008–2018

Top 5 Global Risks in Terms of Impact



* The Global Risk Report 2018 – World Economic Forum

L'esperienza italiana dell'ERM

TCFD - Task Force on climate related financial disclosure del Financial Stability Board

... we invest for the long-term, which means that our assignment is challenged by the long-term risks posed to the real economy and the environment because of climate change. As highlighted by the TCFD, we need to add climate to the financial equation and future prognosis, and develop and understand new scenario models ...

- efficace disclosure delle implicazioni finanziarie legate al cambiamento climatico e decisioni di investimento più consapevoli in merito ai rischi climatici
- *come si apprezza il rischio di cambiamento climatico in un portafoglio di asset???*

L'esperienza italiana dell'ERM

TCFD - Task Force on climate related financial disclosure del Financial Stability Board

... in today's economy, companies are becoming increasingly exposed to risks emanating from extreme weather events and transitioning to a low carbon economy. To assess these material risks, investors need information on how companies are dealing with climate-related issues. TCFD is proud to support the implementation of a voluntary and consistent mechanism for climate-related financial risk disclosures...

- efficace disclosure delle implicazioni finanziarie legate al cambiamento climatico e decisioni di investimento più consapevoli in merito ai rischi climatici
- *come si apprezza il rischio di cambiamento climatico in un portafoglio di asset???*

L'esperienza italiana dell'ERM

- La trasformazione digitale

“... ai pilastri strategici definiti lo scorso anno abbiamo aggiunto due notevoli forze, ossia un'ulteriore spinta sulla trasformazione digitale, che avrà un impatto fortemente positivo sull'azienda ...”
– Francesco Starace, CEO Enel,
Novembre 2017

L'esperienza italiana dell'ERM

- La trasformazione digitale

“... ai pilastri strategici
scorso anno abbiamo
notevoli forze
spinta sulla tecnologia
che avrà un impatto
positivo sull'azienda
– Francesco Stabile
Novembre 2017

Digitalizzazione significa una
comunicazione elaborata, algoritmica
e viene da scambi, integrazione e
condivisione. La nostra
digitalizzazione copre
trasversalmente tutta la società.
Claudio Descalzi

L'esperienza italiana dell'ERM

- La trasformazione digitale

“... ai pilastri strategici
scorso anno abbiamo
notevoli forze
spinta sulla trasformazione
che avrà un impatto
positivo sull'azienda
– Francesco Stabile
Novembre 2017

Digitalizzazione significa una
comunicazione chiara
e viene da
condividere
digitale
trasformazione
Claudio

Digital transformation is no longer an
option: it's an imperative.
Jonathan Andrew, CEO Siemens
Financial Services

L'esperienza italiana dell'ERM

- La trasformazione digitale

“... ai pilastri strategici
scorso anno abbiamo
notevoli forze
spinta sulla tecnologia
che avrà un impatto
positivo sull'azienda
– Francesco Stabile
Novembre 2017

Direttore
Comitato
e
Comitato
digitale
trasformazione
Claudio

The march of technology is changing how we operate, from better and smarter maintenance and repair of our deep water facilities, to finding new energy sources thousands of metres below the earth's surface. 3D printing enables rapid prototyping for engineering designs that save on research and development costs, while Smart Fields technology harnesses digital detection systems that have been known to increase the total amount of oil recovered from a field by up to 10% and natural gas by 5%. We also invest in innovative technology companies and start-ups through our venture capital arm, [Shell Ventures](#).

L'esperienza italiana dell'ERM

Risk management e trasformazione digitale

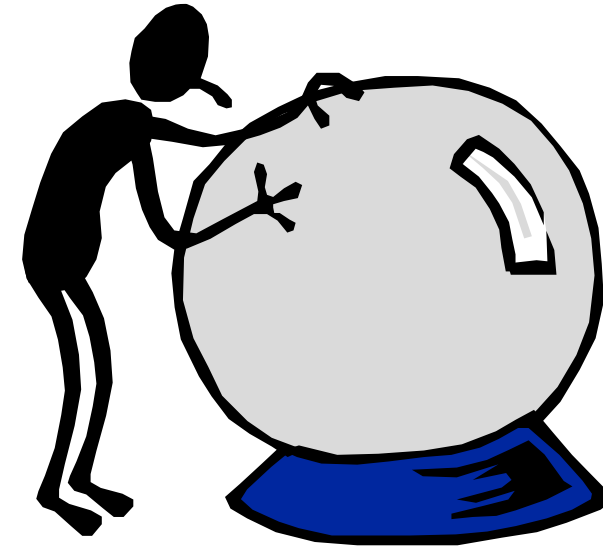
- approccio «start small, scale up or fail fast»
- efficienza
- data scientist (statistica, machine learning, software engineering)

Impatto sui criteri di risk tolerance

L'esperienza italiana dell'ERM

“The greatest danger in times of turbulence is not the turbulence; it is to act with yesterday’s logic”

Peter F. Drucker



“Managers are not paid to take risks but to know which risks they take and transform them in business opportunities”