

# L'Attuario nelle Imprese Finanziarie: prospettive di collaborazione con altre professionalità

Università degli studi di Napoli Federico II

Giampaolo Crenca  
Presidente Consiglio Nazionale Attuari

Napoli, 12 maggio 2016



# I Numeri



20.000



**LA PROFESSIONE PIU' RICHIESTA AL MONDO**



# Alcuni dati della nostra professione *(al 15.09.2015)*

Distribuzione % degli Attuari iscritti all'Ordine Nazionale per sesso e Comitato Regionale di appartenenza

	Piemonte	Lombardia	Veneto	Friuli Venezia Giulia	Emilia Romagna	Toscana	Lazio e altre regioni	Totale
Maschi	2%	14%	2%	5%	1%	2%	32%	58%
Femmine	1%	11%	2%	2%	1%	1%	24%	42%
Totale	3%	25%	4%	7%	2%	3%	56%	100%

## UNA PROFESSIONE SEMPRE PIÙ ROSA

Distribuzione % degli Iscritti all'Ordine Nazionale degli Attuari per anno di iscrizione e sesso

Anno di iscrizione	Femmine	Maschi
1963-1980	9%	91%
1981-1990	34%	66%
1991-2000	47%	53%
2001-2010	52%	48%
2011-2015	27%	73%
<b>Totale</b>	<b>42%</b>	<b>58%</b>

A gennaio 2001  
le donne  
rappresentavano  
il 35%



Oggi  
le donne  
rappresentano  
il 42%




# Alcuni dati della nostra professione *(al 15.09.2015)*

---

Distribuzione % degli Attuari iscritti all'Ordine Nazionale per sesso e classe di età

	24-35	36-45	46-55	55+	Totale
Maschi	13%	16%	17%	12%	58%
Femmine	8%	19%	12%	3%	42%
Totale	21%	35%	29%	15%	100%

## UNA PROFESSIONE SEMPRE PIÙ GIOVANE

*Giovani sempre più attratti verso una professione affascinante basata sulla valutazione dell'incertezza e con ottime prospettive di lavoro e di sviluppo professionale*



# I nostri campi di azione

---

## SETTORE PRIVATO



**ASSICURAZIONI**



**PREVIDENZA**



**MONDO FINANZIARIO**

*Altri settori (fondi sanitari, imprese, ...)*

## SETTORE PUBBLICO

**AUTORITÀ DI VIGILANZA**

**ENTI PUBBLICI**

**INSEGNAMENTO**

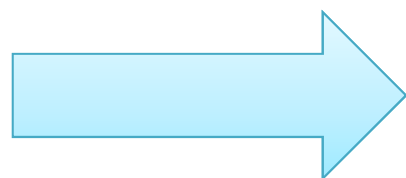
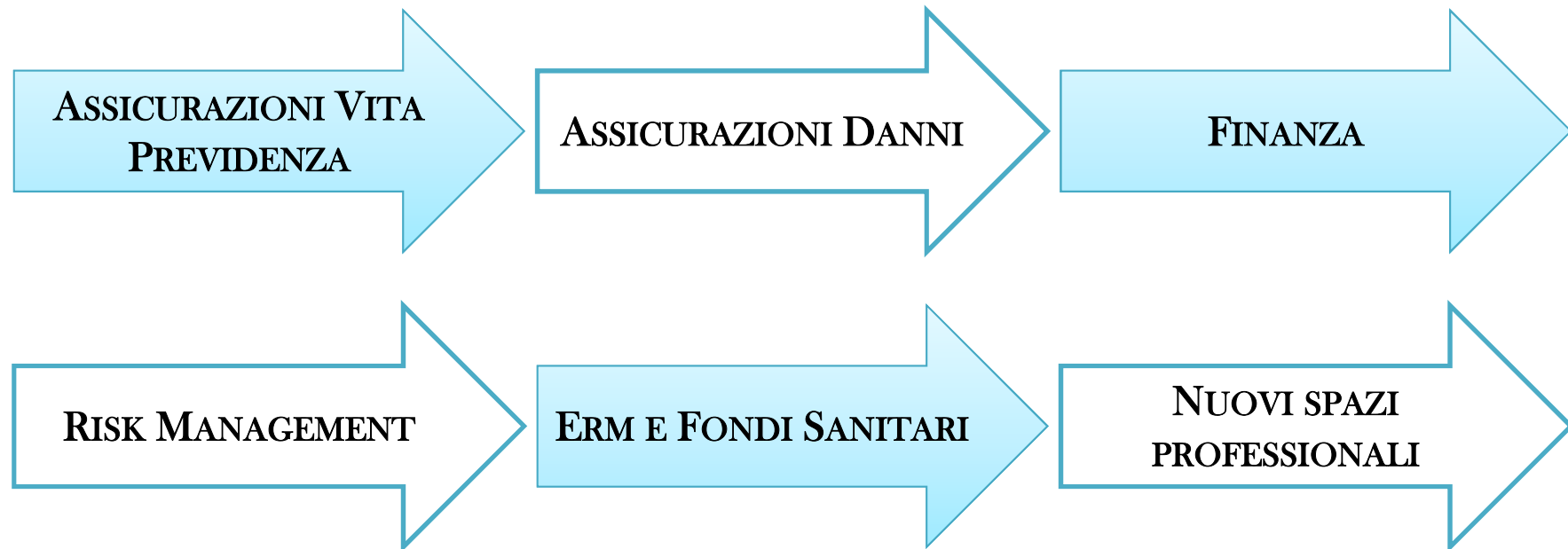
.....

*In questi anni gli spazi professionali si sono sempre più allargati grazie anche ad una intensa e incisiva azione dell'Ordine*



# La storia

**UNA STORIA LUNGA 70 ANNI  
SENZA MAI STANCARSI DI VALUTARE L'INCERTEZZA**



*Un cammino importante fondato su  
contenuti professionali, nel segno del  
valore sociale della professione e al  
servizio del Paese*



# La storia

---

- I più significativi riconoscimenti normativi

*Nel ramo Vita fin dagli anni '50 nella valutazione delle riserve*

*Attuario Incaricato dalla Società di Revisione (1978)*

*Attuario Incaricato Vita (1997)*

*Attuario Incaricato RCA (2004)*

*Attuario dei Fondi Pensione (2013)*

*Solvency II → Attuario Fit and Proper (2015)*

- Nei primi anni '90 comincia lo sviluppo delle strutture professionali di consulenza che prosegue tuttora

**UNA STORIA ANCORA TUTTA DA SCRIVERE**



**SIAMO ANCORA ALL'INIZIO DEL CAMMINO!!!**



# Un progetto per il futuro

---

## UNA PROFESSIONE

che cresce

in continua formazione  
professionale

sempre più presente nel mondo  
economico e nel Paese

a sostegno delle assicurazioni,  
del mondo finanziario, della  
previdenza, delle imprese

che comunica con semplicità e  
chiarezza, anche con i *media*





# Alcuni aspetti della professione

---

**NON SIAMO SOLO DEI NUMERI MA**

**ESPERIENZA**

**IDEE**

**PROGETTUALITA'**

**MANAGERIALITA'**

**L'APPROCCIO ATTUARIALE**

**NON È SOLO UN CALCOLO, MA UN MODO UNICO DI  
PERCEPIRE I RISCHI E AFFRONTARE L'INCERTEZZA CON  
STRUMENTI IDONEI DI NATURA QUANTITATIVA**



*la parola chiave è*

**“VALUTAZIONE”**



# I messaggi della professione



# I messaggi della professione

---

## R.C.A.

- **LA PROFESSIONE RICHIEDE UN INTERVENTO STRUTTURALE**
- **SI CONTINUA A CHIEDERE UN TAVOLO DI LAVORO ALLARGATO**
- **DLL CONCORRENZA**



**AUDIZIONE DEL PRESIDENTE DEL CNA DALLA X  
COMMISSIONE PERMANENTE DEL SENATO**



# Come si diventa «Attuario»?

---

In Italia, per lo svolgimento della professione di attuario è

necessario il superamento

dell'ESAME DI ABILITAZIONE

**4 prove**

**2 scritte**

**1 pratica**

**1 orale**

Per l'ammissione all'esame di Stato, è richiesto il possesso della

laurea in discipline statistiche o finanziarie



# Come si accede all'esame di stato?

---

## Sezione A → ATTUARIO

Tre Lauree Magistrali biennali dopo la laurea triennale in genere conseguita in una facoltà di Economia

- ✓ LM-16 (Finanza)
- ✓ LM-82 (Scienze Statistiche)
- ✓ LM-83 (Scienze Statistiche Attuariali e Finanziarie)  
*(o classi 19/S, 90/S, 91/S, 92/S per lauree precedenti l'anno accademico 2008/2009)*

**Attenzione in particolare alle tecniche attuariali !**



# Come si accede all'esame di stato?

---

## Sezione B → ATTUARIO IUNIOR

La sezione B richiede obbligatoriamente il possesso di un titolo di laurea triennale appartenente alla classe L-41 (Scienze Statistiche) *(classe 37 per laurea precedente l'anno accademico 2008/2009)*

*Esonera dalla prima prova scritta per l'iscrizione nella sezione A*

**PER OGNI ALTRA INFORMAZIONE CONSULTATE IL SITO**  
**WWW.ORDINEATTUARI.IT**



# Dove stiamo andando?

---

## La gestione del rischio

L'Attuario come *Risk Manager*

- ✓ nelle Compagnie di Assicurazioni
- ✓ nel mondo finanziario
- ✓ nel welfare
- ✓ nella previdenza
- ✓ nelle imprese non finanziarie

*in via generale ovunque vi sia la necessità di quantificare  
fenomeni economici in condizioni di incertezza*

 XI CONGRESSO NAZIONALE DEGLI ATTUARI





## *Cos'è il risk management?*

*Il Risk Management  
è la tecnica di gestione dei rischi d'impresa che tende a  
salvaguardare attraverso  
l'uso di strumenti di varia natura  
e nelle migliori condizioni di costo,  
il patrimonio dell'impresa contro le perdite che possono  
colpirlo nell'esercizio  
delle proprie attività*



## Principali obiettivi del *risk management*

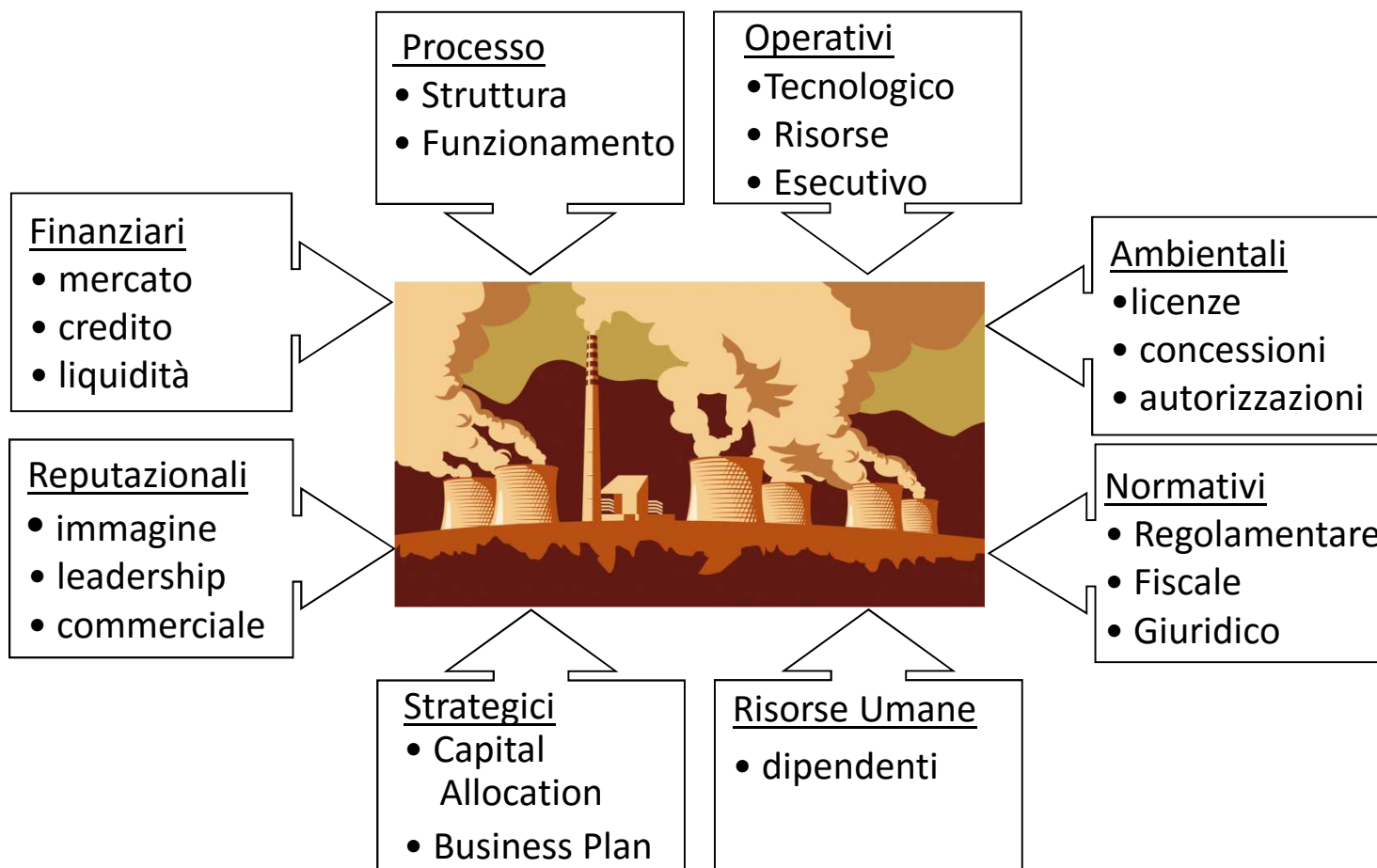
- ✓ Contribuire a massimizzare il profitto d'impresa tramite la minimizzazione dei costi
- ✓ Serenità e tranquillità nella gestione
- ✓ Continuità nella vita produttiva data la sufficiente protezione dei rischi
- ✓ Immagine e sicurezza esterna (verso clienti e fornitori) e interna (verso i dipendenti)
- ✓ Diminuzione e eliminazione della probabilità di rovina dell'impresa
- ✓ Coerenza nei riguardi degli obiettivi generali dell'impresa



# IL RISCHIO AZIENDALE PER LE IMPRESE FINANZIARIE

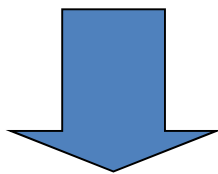
## DEFINIZIONE:

POSSIBILITÀ DI SUBIRE UN DANNO O CONSEGUENZE NEGATIVE AL VERIFICARSI  
DI UN EVENTO NON SEMPRE PREVEDIBILE

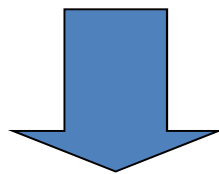


# PERCHÉ EFFETTUARE UNA GESTIONE ATTIVA DEI RISCHI AZIENDALI?

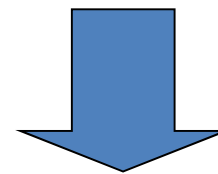
## TRE TIPI DI IMPATTI



*Ricadono direttamente  
sul valore  
degli asset Aziendali.  
Esempio  
(incendio, incidente sul  
lavoro, hacking, ecc)*



*Amplificano l'effetto dei rischi  
con impatto diretto.  
Esempio (costi o mancati  
profitti indotti dal blocco  
della produzione causato  
da un danno agli impianti)*



*Portata ancora più ampia e  
duratura . Esempi: danni di  
immagine, di reputazione,  
perdita di quote di mercato  
conseguenti agli  
impatti diretti e indiretti*



## Dove interviene l'Attuario?

- Fondi pensione **Preesistenti**
- Fondi pensione **Negoziali**
- Fondi pensione **Aperti**
- **Forme Pensionistiche Individuali**
- **Questioni e problematiche relative alla previdenza di base**



## Le Attività dell'Attuario nei fondi pensione

- **Bilancio Attuariale**
  - *Creazione delle basi tecniche*
  - *Creazione delle basi demografiche*
- **Gestione Finanziaria**
  - *Previsione dei flussi periodici in entrata (contributi) e in uscita (prestazioni), attraverso tecniche di Asset Liability Management*
- **Implementazione di Sistemi di Gestione diretta delle rendite**
- **Gestione Amministrativa**
- **Responsabile del Fondo**
- **Attività di supporto e trasformazione**



# L'ATTUARIO NELLE COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

---

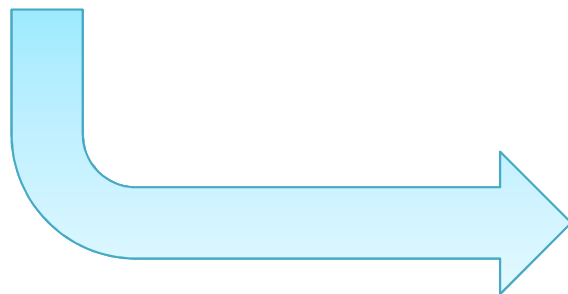
## *La fase autorizzativa*

- Ideazione del *business*
- Costruzione dei prodotti
- Rapporti con la rete di vendita
- Tariffazione e Profittabilità dei prodotti
- Politica riassicurativa
- Solvibilità → Redditività
  - *Business Plan*
  - Redazione del Programma di attività
  - Redazione della Relazione tecnica
- Monitoraggio dell'attività nei primi 3 anni di attività
- Costituzione del sistema di *governance*
- Assetto e composizione delle funzioni fondamentali

## AUTORIZZAZIONE



## ESERCIZIO



- *Visione a 360° del mercato assicurativo*
- *Competenza ed esperienza*
- *Conoscenza della normativa*
- *Valutazione e gestione del rischio*



# L'ATTUARIO NELLE COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

## L'esercizio dell'attività assicurativa

<b>Raccolta dati</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Adeguatezza, sufficienza e qualità dei dati</li><li>• .....</li></ul>
<b>Servizi IT</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Gestione dei dati</li><li>• Efficienza flussi informativi</li><li>• .....</li></ul>
<b>Pricing</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Monitoraggio dei prodotti in essere</li><li>• Ideazione e costruzione <i>New business</i></li><li>• .....</li></ul>
<b>Redditività dei prodotti</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Profit test ex post (prodotti in essere)</li><li>• Profit test ex ante (new business)</li></ul>
<b>Politica riassicurativa</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Analisi offerta mercato riassicurativo</li><li>• Valutazione impatti su portafoglio oggetto di copertura</li><li>• Scelta della migliore strategia anche in ottica assorbimento capitale (Solvibilità/Redditività)</li><li>• .....</li></ul>
<b>Riservazione</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinazione basi tecniche<ul style="list-style-type: none"><li>• demografiche/finanziarie/spese (assicurazioni vita)</li><li>• costo medio/frequenza sinistri/spese (assicurazioni danni)</li></ul></li><li>• Analisi/indicatori macro nel continuo</li><li>• Metodologie attuariali</li><li>• .....</li></ul>
<b>Solvibilità</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Determinazione profilo di rischio della Compagnia</li><li>• Limiti/soglie di tolleranza al rischio</li><li>• .....</li></ul>
<b>Internal Audit</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Controllo procedure definite dal <i>management</i></li><li>• Monitoraggio efficienza procedure definite</li><li>• .....</li></ul>
<b>Compliance</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Controllo «regolarità» operativa e decisionale</li><li>• Indicazioni/supporto a struttura nel continuo seguendo evoluzione quadro normativo integrato di riferimento</li><li>• .....</li></ul>

LOCAL

SOLVENCY II





# L'ATTUARIO NELLE COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE

---

**Struttura operativa** anche nell'ambito delle funzioni fondamentali

→ *Per la propria esperienza*

**Responsabile** delle funzioni fondamentali

→ *Per la visione di insieme, integrata e completa della Compagnia con competenze trasversali tra le varie funzioni, le idee e gli skills manageriali, progettualità, approccio*

**Definizione, monitoraggio e attuazione del Sistema di Governance**

**Ruolo di Governance**



# CERA - Certified Enterprise Risk Actuary

---

CERA è una delle qualifiche disponibili più importanti che certifica le competenze e le conoscenze sull'Enterprise Risk Management.

Risponde all'urgente bisogno di gestire opportunamente il rischio aziendale, soprattutto nel settore finanziario.

Tale certificazione permette all'attuario di svolgere il ruolo di Chief Risk Officer sia in settori come quello assicurativo e riassicurativo, sia in settori nuovi come quello dell'energia, dell'infrastrutture, dei trasporti, produttivo, tecnologico, dei media e sanitario, ovvero in generale sul settore delle Aziende «non finanziarie».

Il CERA rappresenta un impegno globale per guidare e sostenere le migliori pratiche di gestione del rischio in tutto il mondo e rafforza il riconoscimento internazionale di competenza della professione attuariale nel campo della gestione dei rischi.

**SI STA LAVORANDO PER CONSENTIRE IN UN FUTURO NON LONTANO CHE L'ORDINE DEGLI ATTUARI RILASCI TALE TITOLO**

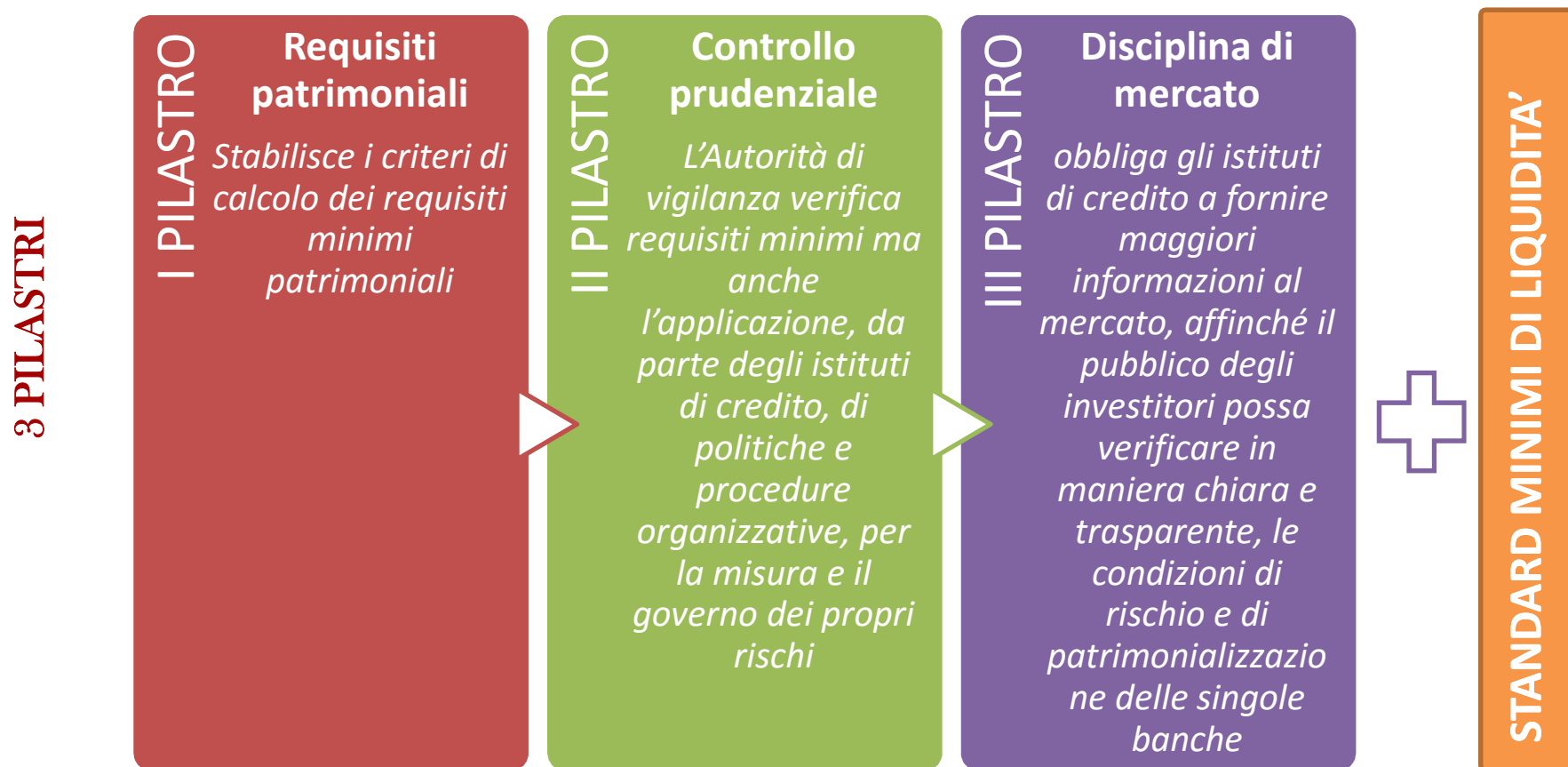
---



# L'ATTUARIO NELLE BANCHE

...da Solvency II ...a **Basilea II e Basilea III**

**Obiettivo** → Definire una regolamentazione della Vigilanza Bancaria, per assicurare stabilità al sistema finanziario globale



## Il processo di controllo prudenziale



### **BANCHE**

Processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale

**ICAAP** (*Internal capital adequacy assessment process*)

Le banche effettuano una autonoma valutazione della propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, in relazione ai rischi assunti e alle strategie



### **AUTORITA' DI VIGILANZA**

Processo di revisione e valutazione prudenziale

**SREP** (*Supervisory review and evaluation process*)

L'Autorità di Vigilanza riesamina l'ICAAP, formula un giudizio complessivo sulla banca e attiva, ove necessario, misure correttive



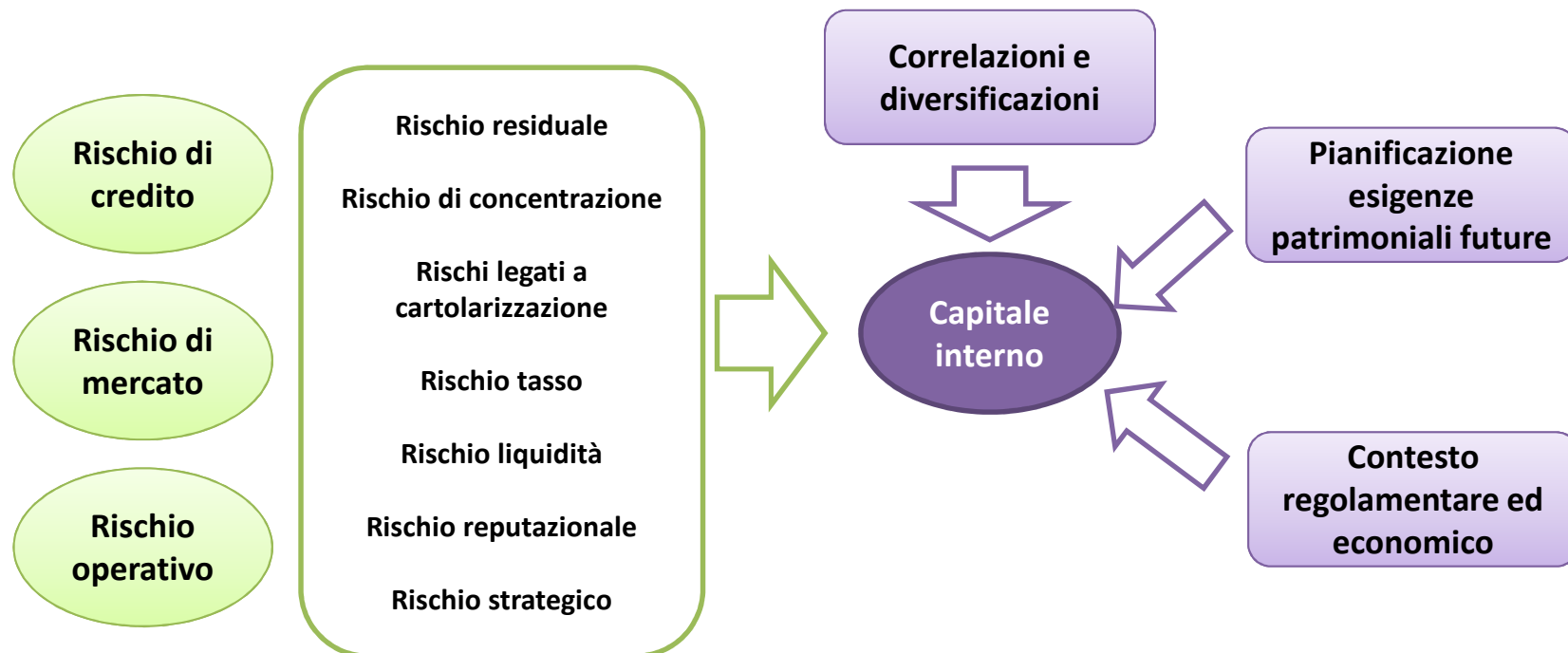
# L'ATTUARIO NELLE BANCHE

## ICAAP

**Finalità** → Favorire una sana e prudente gestione mediante la verifica della coerenza fra le attività di valutazione e monitoraggio dei rischi e quella di gestione del capitale

Il **processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale** prevede la stima di:

1. Rischi di primo e secondo pilastro
2. Altri fattori interni (strategie pianificate dalla banca)
3. Fattori esterni (evoluzione del contesto economico e regolamentare)



## ICAAP

### Le fasi del processo:

1. Individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione
2. Misurazione dei singoli rischi
3. Misurazione del capitale interno complessivo
4. Determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con il patrimonio di vigilanza



# L'ATTUARIO E LE IMPRESE FINANZIARIE

---

Le altre imprese finanziarie dove la collaborazione con l'attuario risulta «fondamentale» per uno sviluppo quantitativo e qualitativo della gestione finanziaria:

- società di gestione del credito (credito al consumo, credito con garanzia, factoring, cessione del credito);
- società di leasing finanziario;
- società di servizi e mezzi di pagamento (carte di credito, carte revolving, traveler's cheque);
- operazioni in conto proprio e in conto terzi su: strumenti di mercato monetario, cambi, strumenti finanziari a termine e opzioni, contratti su tassi di cambio e di interesse;
- società di consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, strategia industriale e di operazione di concentrazioni e acquisizioni;
- società di servizi di intermediazione finanziaria tipo money broking;
- società di gestione o consulenza nella gestione di patrimoni.



# COLLABORAZIONE CON LE ALTRE FUNZIONI E PROFESSIONALITA'

---

## ATTUARIO

- Risk Management
- Internal Audit
- Giuristi
- Ufficio Finanza
- Liquidazione Sinistri
- Information Technology (IT)
- Compliance
- Pianificazione e controllo
- Ufficio Commerciale
- Amministrazione e Bilancio

