



Aspetti riguardanti l'Expert Judgement

Laura Mogorovich
Ordine degli Attuari

Roma, 4 Luglio 2018

Agenda

- 1. Expert Judgement in SII framework**
- 2. Ambito di applicazione expert judgement**
 - 2.1 A cosa si applica
 - 2.2 Quando si applica
 - 2.3 Chi può valutare l'expert judgement
- 3. Regolamentazione dell'expert judgement**
 - 3.1 Guidelines
 - 3.2 Processo



1. EXPERT JUDGEMENT IN SII FRAMEWORK (1/2)



REGOLAMENTO DELEGATO
(UE) 2015/35 del 10 ottobre
2014

EIOPA Guidelines on Solvency

LETTERA IVASS
del 5 Giugno 2018



Da **REGOLAMENTO DELEGATO** (UE) 2015/35

Art. 2

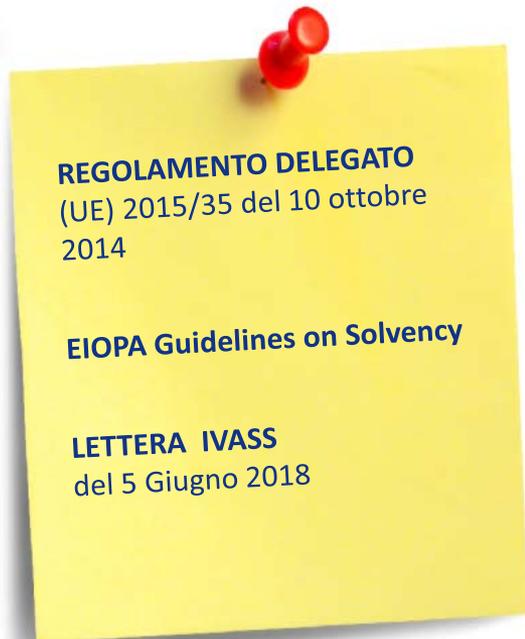
Giudizio degli esperti (Expert Judgement)

- 1) Quando le imprese di assicurazione e riassicurazione formulano ipotesi sulle norme relative alla valutazione delle attività e delle passività delle riserve tecniche, dei fondi propri, dei requisiti patrimoniali di solvibilità, dei requisiti patrimoniali minimi e sulle norme relative agli investimenti, tali ipotesi si basano sulla competenza di persone con conoscenze pertinenti, esperienza e comprensione dei rischi inerenti alle attività di assicurazione e riassicurazione
- 2) Le imprese di assicurazione e di riassicurazione, tenendo debito conto del principio di proporzionalità, garantiscono che gli utenti interni delle ipotesi pertinenti siano informati del loro contenuto, del loro grado di attendibilità e delle loro limitazioni. A tale scopo, i fornitori di servizi ai quali sono state esternalizzate funzioni o attività sono considerati utenti interni

Expert judgement risulta un elemento rilevante in Solvency II da essere esplicitamente trattato in un articolo.

1. EXPERT JUDGEMENT IN SII FRAMEWORK (2/2)

Expert Judgement : Funzione Attuariale



Da LETTERA IVASS del 5 giugno 2018

2. Qualità dei dati

Avuto riguardo alla qualità dei dati da utilizzare ai fini del calcolo delle BEL, la normativa affida alla **Funzione Attuariale** il compito della convalida dei dati, inclusivi di eventuali **expert judgement**, nel rispetto dei criteri di accuratezza, appropriatezza e completezza dettati dalle norme Europee. In merito all'appropriatezza dei dati, si sottolinea la necessità che le imprese raccolgano, elaborino ed utilizzino in modo trasparente e strutturato i dati, seguendo un processo formalizzato ed adeguatamente documentato.

Tali attività costituiscono il presupposto affinché la Funzione Attuariale possa effettuare un'efficace convalida e formulare all'organo amministrativo eventuali raccomandazioni per migliorare le procedure interne atte a soddisfare i requisiti normativi in termini di qualità dei dati.

.....

Nella valutazione del calcolo delle riserve tecniche, la Funzione attuariale deve convalidare l'expert judgement attraverso un processo formalizzato e documentato.

2. AMBITO DI APPLICAZIONE EXPERT JUDGEMENT (1/3)

2.1 A cosa si applica

L'Expert Judgement permette di assicurare l'accuratezza, la completezza e la correttezza dei dati per la valutazione di:

- attività e passività delle riserve tecniche
- fondi propri
- requisiti patrimoniali di solvibilità
- requisiti patrimoniali minimi

L'applicazione dell'expert judgement generalmente copre le seguenti categorie :

- Metodologia
- Ipotesi/Parametri
- Approssimazioni



2. AMBITO DI APPLICAZIONE EXPERT JUDGEMENT (2/3)

2.2 Quando si applica

I principali esempi per l'applicazione dell'expert judgement possono essere :

- inadeguatezza di dati statistici dovuta a insufficienza e/ o mancanza di dati e/o qualità dei dati non affidabile
- rimozione di dati anomali nelle serie storiche (dati outliers o presenza di dati derivanti da eventi straordinari)
- necessità di valutazioni di parametri non strettamente connesse a rilevazioni statistiche
- adozione di criteri semplificati per linee di business non significative
- necessità di includere future strategie dell'impresa nella valutazione dei parametri/ ipotesi
- criteri di aggregazione del portafoglio per la valutazione, ad esempio, delle ipotesi di riscatto



2. AMBITO DI APPLICAZIONE EXPERT JUDGEMENT (3/3)

2.3 Chi può valutare l'expert judgement

L'expert judgement si basa non solo su analisi di dati statistici e di portafoglio ma soprattutto sull'esperienza e sulla conoscenza dell'esperto, che può essere un individuo o un gruppo di individui, (come ad esempio un Comitato) con **conoscenze pertinenti, esperienza e comprensione** dei rischi inerenti alle attività oggetto di valutazione.

Gli esperti possono essere diversi a seconda della tipologia di expert judgement.



3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (1/8)

In considerazione dell'elevata soggettività a cui si può fare ricorso in fase di valutazione, è opportuno regolamentare all'interno dell'impresa l'utilizzo dell'expert judgement attraverso la stesura di un documento di **Guidelines** che disciplini il ricorso all'expert judgement e la definizione di un **Processo** che attui quanto descritto nelle Guidelines .

3.1 Guidelines

Tale documento deve tenere conto dei seguenti aspetti :

A. Ambito di applicazione dell'expert judgement

Limitandosi ad esempio al calcolo delle riserve tecniche, l'ambito di applicazione generalmente si riferisce a :

- Base dati
- Ipotesi Best Estimate (sia di tipo operativo che di tipo finanziario) includendo anche la scelta di parametri
- Approssimazioni



Guideline Expert Judgement

- A. Ambito di
applicazione
- B. Casistiche
- C. Governance

3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (2/8)

B. Casistiche che portano all'utilizzo dell'expert judgement

Nelle Guidelines è opportuno disciplinare i casi in cui è possibile procedere con un expert judgement, quali ad esempio :

- Rimozione di dati 'outliers' che possono alterare le statistiche e non rendere appropriati i risultati (esempio storni relativi a polizze milionarie).
- Rimozione di dati relativi ad eventi 'straordinari' e non ipotizzabili per gli anni successivi (esempio fuoriscita di agenti con relativo portafoglio).
- Assimilazione di linee di prodotto non materiali a linee di prodotto più rappresentativi e similari.
- Aggiustamento dei risultati delle analisi di dati statistici per tenere conto di future azioni strategiche pianificate dalla compagnia o di evoluzioni di portafoglio considerando le condizioni di mercato.
- Mancanza di dati ad esempio in caso di nuovi prodotti con caratteristiche tecniche differenti dai prodotti già presenti in portafoglio.



3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (3/8)

C. La Governance del processo di applicazione che include:

C.1 Ruoli e responsabilità

In tale capitolo si evidenziano ruoli e responsabilità sia per la definizione dell'expert judgement che dell'applicazione/aggiornamento delle guidelines stesse.

C.2 Definizione dell'esperto per ogni ambito di intervento

Ad esempio per ogni ambito definito in precedenza si può definire qual deve essere l'area di competenza dell'esperto (Vita/Danni e/o Attuariato e/o Risk Management)

C.3 Tempistiche di applicazione e frequenza di aggiornamento dell'applicazione dell'expert judgement

Ad esempio la valutazione dell'eventuale expert judgement si svolge in fase di aggiornamento delle ipotesi BE



3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (4/8)

C.4 Documentazione per l'applicazione dell'expert judgement

In tale capitolo si deve evidenziare la documentazione da elaborare per giustificare la valutazione effettuata e che deve includere :

- ambito e riferimento dell'esperto dell'expert judgement, la data di applicazione;
- descrizione dell'expert judgement evidenziando il contesto a cui si applica, il motivo per cui si è reso necessario ed eventuali expert judgement degli anni precedenti;
- descrizione degli elementi a supporto della valutazione (es. input, ipotesi, analisi, verbali);
- impatto dell'utilizzo dell'expert judgement (materialità) e/o risultato di sensitivities;
- evidenza di eventuali limitazioni della valutazione dell'expert judgement.

Da LETTERA IVASS del 5 giugno 2018

2. Qualità dei dati

.....

Nel caso in cui il ricorso **all'expert judgement** conduca all'assunzione di ipotesi divergenti dai risultati delle analisi statistiche disponibili e, soprattutto, quando le ipotesi formulate producano un beneficio in termini di riserve tecniche, è necessario che le imprese ne diano **evidenza nella documentazione e/o nei file di lavoro tracciando gli elementi giustificativi che determinano l'esito del giudizio**. Qualora non sia possibile fornire ragionevoli valutazioni a supporto dell'utilizzo del giudizio esperto, le imprese sono tenute ad adottare ipotesi il più possibile ancorate alle evidenze statistiche disponibili.

3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (5/8)

Il livello di dettaglio della documentazione può variare in considerazione della proporzionalità e della materialità dell'expert judgement. Nel corso del tempo, analogamente alle ipotesi, si richiede un monitoraggio della valutazione dell'expert judgement.

C.5 Il processo di approvazione dell'expert judgement

L' expert judgement è una parte importante del processo di determinazione delle ipotesi, pertanto è oggetto di approvazione insieme alle ipotesi. L'expert judgement, inoltre, è incluso tra i punti della validazione dei modelli attuariali.

3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (6/8)

3.2 Processo

A seguito della stesura del documento di **Guideline** che disciplina il ricorso all'expert judgement, è opportuno definire un **processo** che attui quanto descritto nelle Guideline con particolare riferimento ai seguenti aspetti :

➤ **Individuazione degli esperti**

Per ogni ambito di expert judgement è opportuno individuare l'esperto o il gruppo di esperti. Si evidenzia che la scelta del gruppo può essere preferibile in quanto la discussione delle diverse opinioni degli esperti può maggiormente supportare la valutazione.

All'interno del Gruppo è opportuno individuare un coordinatore per la corretta gestione della valutazione (es. pianificazione degli incontri – coordinamento per la predisposizione della documentazione).

➤ **Definizione della documentazione**

A seguito della valutazione dell'expert judgement, è necessario definire la documentazione da predisporre a giustificazione del giudizio effettuato al fine di dare evidenza della procedura adottata.



3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (7/8)

Ad esempio per ogni expert judgement (o gruppi di expert judgement con le stesse caratteristiche) si potrebbe predisporre una scheda in cui riportare :

- tipologia di expert judgement;
- riferimento agli esperti e agli incontri di valutazione del giudizio;
- descrizione dell'expert judgement evidenziando il contesto a cui si applica , eventuali riferimenti a precedenti expert judgement e il motivo per cui si è reso necessario;
- descrizione degli elementi a supporto della valutazione (es. input, ipotesi, analisi, verbali);
- evidenza della materialità evidenziando l'impatto dell'utilizzo dell'expert judgement e/o risultato di sensitivities;
- segnalazione di eventuali limitazioni nella definizione dell'expert judgement.

Tale documentazione deve risultare parte integrante del Report annuale delle ipotesi adottate per la proiezione dei portafogli (ad es. calcolo delle Technical Provision) ed è a supporto per la Funzione Attuariale per la convalida dei dati di cui darà evidenza nel Report Annuale relativo alle attività della Funzione Attuariale.



3. REGOLAMENTAZIONE DELL'EXPERT JUDGEMENT (8/8)

➤ **Processo di approvazione dell'expert judgement**

Qualora l'impresa preveda Comitato o Working Group per l'approvazione delle ipotesi di proiezione dei portafogli, l'approvazione dell'expert judgement avverrà implicitamente in tale ambito .



Grazie per l'attenzione!

Laura Mogorovich

Ordine degli Attuari

