



**XIII**

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

# Il ruolo dell'Attuario nella Governance nei settori assicurativo, finanziario, aziendale

Salvatore Forte

Ordine degli Attuari



# La strada percorsa con i nostri congressi



## XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- IX TORINO (2010): La professione di Attuario: il valore del futuro (meno di 600 partecipanti)
  - Verso Solvency 2 → aumento della visibilità al di fuori del contesto attuariale
  - Pensioni → si inizia a pensare all'attuario delle pensioni o dei fondi pensione
  - Nuova visione strategica: «l'Attuario fuori dal guscio dei numeri» parla sempre di più con le altre professioni
- X ROMA (2013): L'Attuario: una professione in evoluzione al servizio della società (circa 800 partecipanti)
  - Definizione dell' «Attuario dal volto nuovo»
  - Valutazione e gestione dei rischi catastrofali a livello nazionale
  - Solvency 2: siamo pronti per essere sia Funzione Attuariale che di Gestione dei Rischi
  - Si definisce il progetto di welfare integrato ed allargato → gli Attuari chiedono un tavolo di lavoro con il Governo
  - Assicurazione RCA → gli Attuari chiedono un tavolo di lavoro con il Governo



# La strada percorsa con i nostri congressi



## XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- **XI BOLOGNA (2016): L'Attuario: gestire i rischi per le imprese e la collettività (circa 900 partecipanti)**
  - Importante esperienza comunicativa
  - Forte contaminazione con la politica e con le altre professioni
  - Consolidamento della figura dell' «Attuario dal volto nuovo»
- **XII ROMA (2018): Un mondo in rapida evoluzione: sfide e proposte degli Attuari (oltre 1100 partecipanti)**
  - Consolidamento delle figure di FA e RM nelle compagnie
  - Consolidamento dell'ERM nelle imprese non finanziarie
  - Rilancio del progetto di welfare integrato ed allargato
  - Definiamo la figura dell' «Attuario manager»
- **XIII ROMA (2021): Innovazione tecnologica e rischi sistemici: l' Attuario valutatore globale dell'incertezza (circa 1200 partecipanti)**
  - Dall'Attuario Manager all'Attuario Globale, in grado di valutare i rischi sistemici, in un contesto di innovazione tecnologica, con una *view* strategica al servizio dell'intera collettività



# Dove lavoriamo



ORDINE NAZIONALE  
DEGLI ATTUARI

CONSIGLIO NAZIONALE  
DEGLI ATTUARI



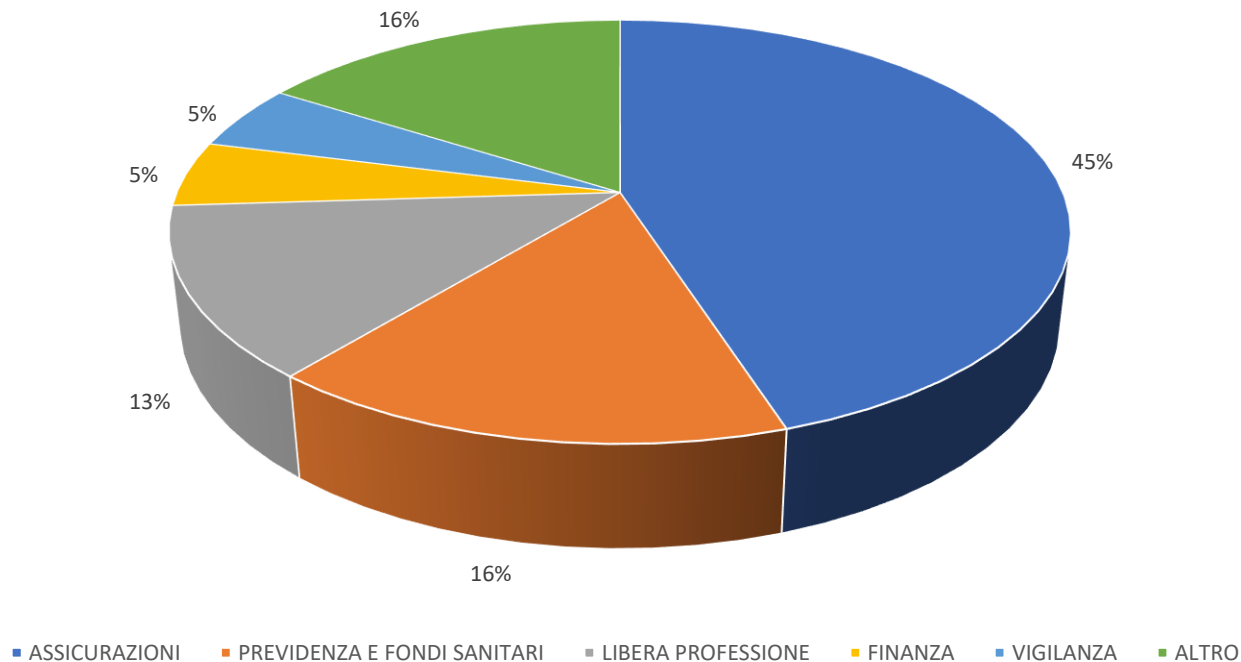
# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

## I settori della professione in Italia





INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- Nasciamo e ci sviluppiamo principalmente nella **governance indiretta**:
  - 1950: Attuario che valuta le riserve tecniche (fino al 1997)
  - 1978: Attuario incaricato dalla società di revisione vita e danni (fino al 2016)
  - 1997: Attuario incaricato Vita (fino al 2016)
  - 2004: Attuario incaricato RCAuto (fino al 2016)
  - 2013: Attuario nei fondi pensione
  - 2016: Funzione Attuariale in Solvency 2 nelle Compagnie (Attuario è per definizione Fit and Proper) e Funzione di Risk Management
  - 2019: Funzione Attuariale nei fondi pensioni a prestazione definita (Attuario è per definizione Fit and Proper) e Funzione di Risk Management



# Governance diretta nelle assicurazioni



ORDINE NAZIONALE  
DEGLI ATTUARI

CONSIGLIO NAZIONALE  
DEGLI ATTUARI



**XIII**  
CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- Ora siamo anche nella governance «**diretta**»:
  - In particolare dal 2016 con Solvency 2:
    - Membri di CDA
    - Presidenti
    - Amministratori delegati
    - Direttori generali
    - Azionisti? → ancora no, speriamo di si!
  - Fenomeno in graduale crescita negli ultimi anni



- Siamo solo nella governance «**indiretta**»:
  - Funzione Finanza, Funzione Attuariale e Funzione di Risk Management nei fondi pensione → contributo ex ante (pianificazione strategica) e non solo ex post dei risultati e del profilo di rischio/rendimento
  - Supporto ai fondi alternativi per calcolare assorbimenti di capitale in ottica Solvency 2 per vendere i fondi alle compagnie
- Al momento non siamo nella governance «**diretta**»



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- Siamo solo nella governance «**indiretta**»:
  - Funzione di risk management di grandi aziende non finanziarie, sempre più quantitativa
  - Fenomeno in graduale crescita negli ultimi anni
- A meno di pochissimi casi non siamo nella governance «**diretta**»





**XIII**  
CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- **Potenzialmente nella governance «indiretta» nelle strutture sanitarie:**
  - Legge Gelli (Legge del 8.3.2017 n. 24) istituisce obbligo di RCG per le strutture sanitarie pubbliche e private con possibilità di autoassicurazione
  - Fenomeno in fase embrionale → Mancano i decreti attuativi, ma sono necessarie competenze attuariali quantomeno nei seguenti contesti:
    - Funzione di calcolo: valutazione del fondo rischi (IBNR) e del fondo riserva sinistri (avvenuti e denunciati)
    - Supporto al Revisore legale o collegio sindacale che deve esprimere un giudizio di sufficienza su fondo rischi e fondo riserve sinistri
    - Funzione di secondo livello (Risk Management) anche come controllo alla Funzione di calcolo



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- **Sviluppo/evoluzione del ruolo sempre più a supporto strategico del *management***
  - **Come responsabile della Funzione Attuariale in ottica reserving e underwriting**
    - Valutazioni di giudizio esperto che impattano notevolmente sulle valutazioni delle riserve
      - Definizione della materialità e aree di applicazione
      - Riflessi sul bilancio → utile
      - Riflessi sul solvency ratio
    - Parere sulla politiche di sottoscrizione
      - Valutazione Ex Ante della coerenza dei risultati delle analisi di Rischio/Rendimento dei prodotti di nuova emissione con le strategie aziendali
      - Valutazione Ex Post (monitoraggio) sulla sufficienza dei premi sulla redditività dei prodotti (analisi actual vs expected)



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- **Come responsabile della Funzione Attuariale in ottica reinsurance**
  - Valutazione Ex Ante della coerenza dei risultati delle analisi di Rischio/Rendimento dei nuovi trattati di riassicurazione o di prodotti facoltativi con le strategie aziendali
  - Valutazione Ex Post (monitoraggio) dell'efficacia dei trattati di riassicurazione o di prodotti facoltativi in relazione agli andamenti di mercato (tecnici, economici e finanziari)
  - Giudizio sull'efficienza di un nuovo trattato riassicurativo o di un prodotto facoltativo sia in termini di politiche di bilancio che di gestione del capitale
  - Giudizio sulla coerenza tra la reale mitigazione del rischio della struttura riassicurativa dell'Impresa e la stessa derivante in caso di adozione della formula standard



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

## • Consigliere d'amministrazione di Compagnie

- Non siamo più solo funzioni di controllo → siamo entrati nelle funzioni di business
- Rapporti con la vigilanza
- I principali drivers che influenzano i risultati attesi
- L'effettiva posizione di solvibilità
- Come i cambi di accounting e normativi possono impattare sui risultati di business
- Come acquisizioni, vendite e cessioni in riassicurazione impattano sui risultati
- L'opportunità delle assicurazioni parametriche



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- Consigliere di amministrazione di compagnie o di aziende
  - Facciamo sempre di più un lavoro «meno attuariale» in senso classico
    - La nostra mentalità quantitativa rimane ma i problemi si allargano
    - Interagiamo con tutti gli altri membri del CDA
    - Siamo gli esperti nel comunicare al CDA problemi strettamente tecnici in particolare legati a:
      - Redditività prospettica
      - Solvibilità
      - Valore della Compagnia o dell'Impresa



# XIII

CONGRESSO  
NAZIONALE  
DEGLI  
ATTUARI

INNOVAZIONE  
TECNOLOGICA  
E RISCHI SISTEMICI:  
L'ATTUARIO  
VALUTATORE  
GLOBALE  
DELL'INCERTEZZA

ROMA  
10-12 Novembre 2021

- Quali allora gli obiettivi futuri in un contesto di innovazione tecnologica e di crescente interesse per i rischi sistemici?

- Continuare a consolidarsi come figura determinante nel mondo assicurativo
- Svilupparsi ulteriormente, incrementando la nostra presenza, nel mondo finanziario e aziendale



- Per raggiungere questi obiettivi:

- Aumento della comunicazione e della visibilità all'esterno della professione
- Valutazione di rischi per intere collettività, paesi, continenti, ad esempio il rischio climatico → ci allontaniamo dal concetto della singola compagnia, del singolo fondo o della singola azienda
- Ampliamento della «squadra» di lavoro con competenze diverse per fornire una visione attuariale integrata che dia risposte di tipo strategico → strutture professionali attuariali