



Partner di  UniCredit



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore



Consiglio Ordine
Nazionale degli Attuari

CONSIGLIO NAZIONALE
DEGLI ATTUARI



Esempio pratico del ruolo di una Funzione Attuariale vita in IFRS17

09/02/2024

Università Cattolica del Sacro Cuore

Dott.ssa Anna Maria Sommella
Dott. Giorgio Cutrona

Pomeriggio attuariale - Comitato
Lombardo ONA

Perché?

- Richiesta della **Capogruppo** Assicurativa
- Funzione tecnica che può supportare il business nella creazione/ generazione di **valore** in accordo agli standard IFRS17 in un framework **controllato**

Come?

- Forte ingaggio nei **processi, ipotesi, metodologie, modelli, dati**, analisi dei **risultati** con l'obiettivo di preservare la stabilità e bontà delle stime e ridurre la volatilità
- **Strumenti**: sensitivities, back testing, variance analysis, reconciliation, KPI monitoring
- **Fattore umano**: contaminazione del know how IFRS 17 a tutti i livelli aziendali

Che cosa ci ha guidati?

- Ruolo e responsabilità già in place e consolidate in **SII**
- Best practice della **Capogruppo Assicurativa** e del mercato
- Scelti come filiale pilota per questa specifica area progettuale
- La figura del **Reporting Actuary IFRS17** disegnata da AAE
- Network e scambi **con commissioni Vita e SII ONA**, comitato lombardo, Congressi Nazionali, Corsi SIA e formazione attuariale continua, scambi con Attuari dell'ONA
- **Governance efficace** declinata ai sensi del Regolamento Ivass n°38 in altri ambiti
- Esperienza e conoscenza
- Flessibilità e trasversalità

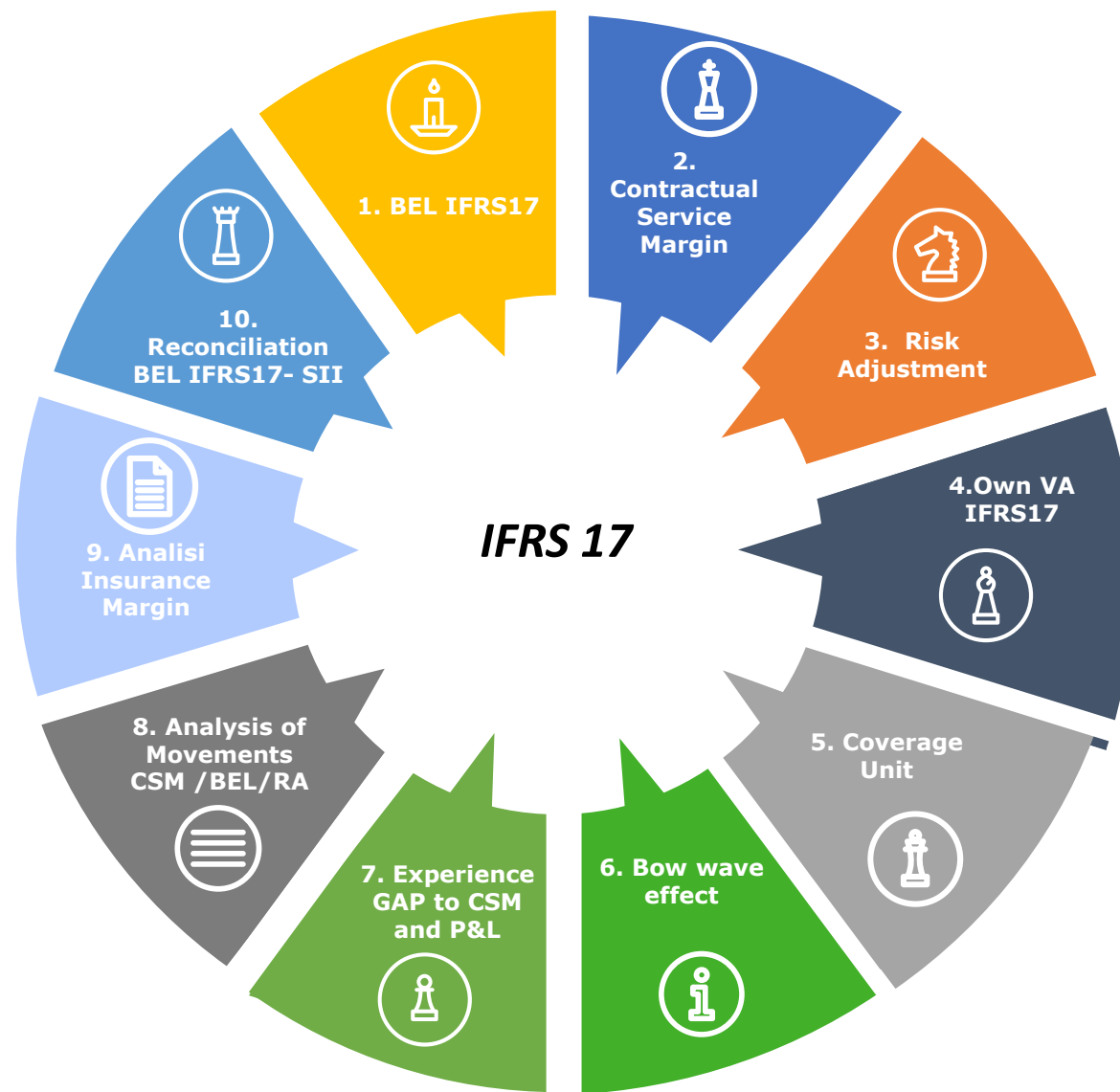
KEYs:

- Capitalizzazione
- Mutualizzazione
- Sinergia

Disegno Governance

- Chiara esplicitazione nella **Politica FA** di ruoli e responsabilità della FA in ambito IFRS17
- **Budget** annuo dedicato
- **Pianificazione attività** in ambito IFR17 nella Relazione annuale ai sensi del Regolamento Ivass n° 38
- Responsabilità FA al livello di **Comitati**: ipotesi, modelli e metodologie – opinion a priori non vincolante
- **Validation report IFRS17**: mapping Ipotesi economiche e non , metodologie, expert judgment , disclosure sui risultati e sulla qualità dei dati, identificazione aree di miglioramento e monitoraggio
- Coordinatore del processo di **calibrazione e aggiornamento Soglie di materialità IFRS17 e DataQuality**
- Validazione **sensitivities di mercato e tecniche** sulle passività IFRS17
- Informativa, almeno annuale, al **Board** della Compagnia

Esempio di controlli a Target Operating Model



Esempio Analisi Insurance Margin VFA

AIM

Vista di management con l'obiettivo di fornire una rappresentazione olistica tra le grandezze di stato patrimoniale (**CSM**) e di conto economico (**rilascio del CSM /scarti di esperienza diretti a PL/LC**) per «step».

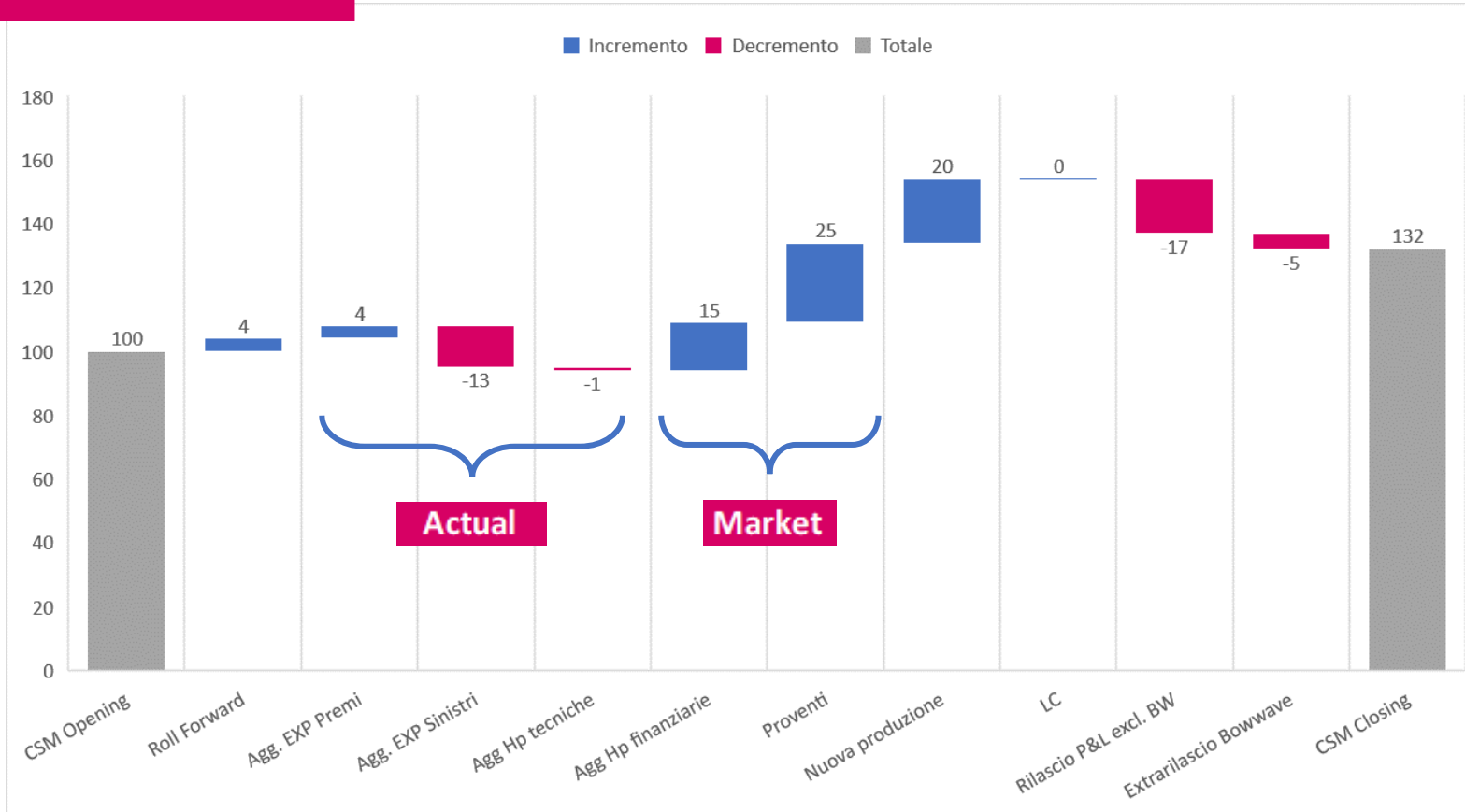
	Margine Tecnico Assicurativo			CSM prima del rilascio	CSM dopo il rilascio	Loss component	CSM pattern
		Rilascio CSM & RA	Scarti EXP				
Opening				100	100	- 8	
Projected	16	16		4	- 12	3	15%
Actual	3	- 2	5	- 10	- 8	- 1	15%
Market	6	6		40	34	10	15%
New Business	2	2	-	20	18	-	10%
Loss Component	8	8					
Closing	35	30	5	154	132	-	14%

- **Projected step:** effetto del passaggio del tempo -> decremento patrimoniale (dopo il rilascio) del CSM pari a 12; impatto economico sul margine assicurativo pari a 16 per effetto rilascio quota CSM e RA
- **Actual step:** effetto economico diretto a P&L e indiretto (via rilascio CSM) dell'**esperienza** e del **cambio HP tecniche**; effetto residuo patrimoniale a CSM dopo il rilascio
- **Market step:** effetto dell'aggiornamento di mercato e dello scenario economico di riferimento: eco/patrimoniale
- **New business step:** effetto della nuova produzione eco/patrimoniale
- **Loss component:** impatto negativo diretto a P&L (positivo in caso di «reversal») eco/ patrimoniale

Esempio Analisi dei movimenti del CSM

Movimentazione CSM

Esempio portafoglio VFA



1. Capitalizzazione del CSM
2. Scarti di esperienza di Premi/Sinistri a CSM*
3. Aggiornamento per HP tecniche e finanziarie (curva di sconto e scenario economico)
4. Proventi dell'anno incluse commissioni
5. CSM di nuova produzione
6. Loss Component con impatto diretto a P&L
7. Rilascio del CSM a P&L
8. Extrarilascio Bow wave.

*Gli scarti di esperienza su provvigioni e spese sul portafoglio VFA vengono imputate direttamente a P&L

Focus scarti di esperienza a CSM e a P&L VFA - BBA

Scarti di esperienza (XGAP)

Confronto Model data - Actual data

IFRS 17	PREMI			COSTI/ PROVVIGIONI ACQUISIZIONE			SINISTRI			COSTI/ PROVVIGIONI NON DI ACQUISIZIONE		
	Actual	Model	XP GAP	Actual	Model	XP GAP	Actual	Model	XP GAP	Actual	Model	XP GAP
VFA	2.800	2.600	200	25	25	0	2.200	1.800	-400	47	50	3
BBA	140	132	8	30	30	0	2	5	3	2	1	-1
Totale	2.940	2.732	208	55	55	0	2.202	1.805	-397	49	51	2

	Impatto a CSM
	Impatto diretto a P&L

- **VFA & BBA** : Premium model 2.600 vs 2.800 actual premium -> XGAP a CSM +200 per VFA, +8 per BBA -> **Incremento marginale del CSM**
- **VFA**: Claims (riscatti, scadenze, decessi) model 1.800 vs 2.200 actual claim -> XGAP a CSM -400 -> **Decremento marginale del CSM**
- **BBA** : Claims (decessi) model 5 vs 2 actual-> in linea con il principio l'experience sui sinistri non ha impatto sui servizi futuri, lo scarto di esperienza va direttamente sul **risultato assicurativo**.
- **VFA & BBA**: impatto XGAP +2 diretto a P&L **costi e provvigioni non di acquisizione**
- **VFA & BBA**: impatto XGAP +0 a CSM **costi e provvigioni di acquisizione** -> semplificazione valutazione NB end of year, Model = Actual

Riconciliazione BEL SII/IFRS17

SII vs IFRS17

Partenza **BEL S2** per arrivare alle **BEL IFRS17**

IFRS 17 Portfolio	BEL S2	% attribuibilità	Contract boundaries	Curva sconto IFRS17	BEL IFRS17
VFA 1	180	178	160	159	159
VFA 2	165	162	150	148	148
VFA 3	75	73	70	69	69
BBA 1	40	38	38	38	38
BBA 2	30	29	29	28	28
Totale	490	480	447	442	442
Impatto		-10	-33	-5	

- Considerazione sul **perimetro**
- Considerazione sui **costi attribuibili** ai contratti assicurativi
- Considerazione sui **Contract Boundaries**
- Considerazione sul computo del «**Volatility Adjustment**»

Grazie
