

18 settembre 2018

Management delle assicurazioni

Syllabus (2018-2019)

- Le compagnie di assicurazione: ruolo e mission nell'economia e nei mercati finanziari
- I network di distribuzione
- Gestione, pianificazione e controllo delle imprese assicurative
- Rischi assicurativi e rischi finanziari: metriche e modalità di gestione
- Asset management delle compagnie assicurative
- Il bilancio dell'impresa di assicurazione
- Regolamentazione e vigilanza italiana ed europea
- La gestione del capitale (Solvency II)
- M&A nel comparto assicurativo

Week 1

(1) (18/09/2018; 18:30-20:00) & (19/09/2018; 09:00-10:30)

Apertura Corso.

Il Sistema finanziario

- Evoluzione e globalizzazione del sistema finanziario
- Il futuro del sistema
- Le funzioni svolte
- Risparmio, investimenti e crescita

(2) **Le compagnie di assicurazione: ruolo e *mission* nell'economia e nei mercati finanziari**

- Le origini assicurative
- Assicurazione obbligatoria
- Assicurazioni private : protezione della persona e del patrimonio
- Principi mutualistici ed elementi di base
- Tipologia contratti assicurativi Danni e Vita
- La quantificazione dell'esposizione al rischio

(3) **Il contratto assicurativo**

- Le fonti giuridiche
- Le parti del contratto
- Il contratto di assicurazione contro i danni (Cenni)
- L'assicurazione della Responsabilità Civile (Cenni)
- L'assicurazione sulla Vita (Cenni)

Approfondimento : Il contratto (mandato) di agenzia

Week 2

(4) (25/09/2018; 18:30-20:00)

I network di distribuzione: agenti, banche e canali alternativi

- I concetti base dell'Intermediazione Assicurativa
- La disciplina Nazionale e Comunitaria
- Le Regole di Accesso
- Regole di comportamento e trasparenza
- Applicazione della MiFID al comparto Assicurativo
- La distribuzione assicurativ

(5) (26/09/2018; 09:00-10:30)

Il sistema di governo delle imprese assicurative: modelli di governance

- Definizione
- Disciplina generale
- Codice di Autodisciplina
- Disciplina di settore
- Funzioni fondamentali del Sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi: obiettivi e aree di responsabilità

Week 3

(6) (02/10/2018; 18:30-20:00)

Organizzazione e funzionamento di un'impresa assicurativa

- Dalla Vision al modello organizzativo
- Il business model
- La catena del valore
- Evoluzione modello di relazione: Compagnia – Agenzia – Cliente
- Il caso Unipol Gruppo e UnipolSai

(7) (03/10/2018; 09:00-10:30)

Gestione, pianificazione e controllo delle imprese assicurative: la compagnia Danni e Vita

- Processi e modelli di business delle assicurazioni
- Gestione di una Compagnia Vita
- Gestione di una Compagnia Danni
- Pianificazione e controllo integrati in ambito assicurativo
- Verso la pianificazione risk-based

Week 4

(8) (09/10/2018; 18:30-20:00)

I rischi tipici dell'assicurazione danni: metriche e modalità di valutazione

- Il mercato assicurativo danni
- Metriche di valutazione dei rischi
- Tipologie delle assicurazioni danni
- Assicurazioni Auto
- Assicurazioni Non Auto

(9) (10/10/2018; 09:00-10:30)

L'assicurazione RC AUTO e il processo di Liquidazione

- Le coperture RCA
- Le garanzie CVT
- Il valore economico dell'assicurazione Auto
- La tariffa RCA
- Il sinistro

Week 5

(10) (16/10/2018; 18:30-20:00)

Seminario : Innovazione tecnologica applicata – Il caso black Box

(11) (17/10/2018; 09:00-10:30)

I rischi tipici dell'assicurazione Vita: metriche e modalità di valutazione

- L'assicurazione Vita, inquadramento normativo e fiscale dei contratti
- Il mercato di riferimento
- Il processo di ideazione e costruzione dei prodotti
- Le polizze Vita
- Le gestioni separate Vita
- Le polizze unit linked
- La previdenza complementare

Week 6

(12) (23/10/2018; 18:30-20:00)

La riassicurazione : copertura dei rischi e mercati globali

- Introduzione
- Riassicurazione proporzionale
- Riassicurazione non proporzionale
- Excess of loss

(13) (24/10/2018; 09:00-10:30)

Asset Management delle compagnie assicurative

- Introduzione: l'inversione del Ciclo Produttivo e l'Asset Management
- Il Ruolo dell'Asset Management nel Ciclo Assicurativo
 - *Obiettivi dell'Asset Management*
 - *Le viste Contabili e Solvency II*
- Il Processo di Asset Management
 - *Criteri di gestione Vita*
 - *Criteri di gestione Danni*
 - *Attivi a copertura delle Riserve*
 - *Scelte di Investimento: Indicatori di mercato*
- Case Study: L'approccio di UnipolSai all'Asset Management Vita
- Riflessioni sull'Asset Management
 - *Framework normativa Solvency II*
 - *Il livello attuale dei tassi di interesse*
 - *Azioni Assicurative/Commerciali*
 - *Azioni Asset Management*

Week 7

(14) (30/10/2018; 18:30-20:00)

Tecniche e gestione dei rischi finanziari (ALM)

- I rischi finanziari nell'attività assicurativa
 - *Rischi di mercato*
 - *Rischi di credito*
 - *Rischi specifici dell'attività assicurativa – I rischi Tecnici*
- Tecniche di gestione ALM
 - *Mitigazione dei rischi*
 - *Tecniche di ALM avanzate sul portafoglio Vita : Case study – UnipolSai*

(15) (31/10/2018; 09:00-10:30)

Il bilancio dell'impresa di assicurazione (I principi contabili; Attivo e Passivo)

- Il Bilancio Assicurativo – principi contabili
- Bilancio consolidato dei gruppi assicurativi
- Nuovi principi contabili internazionali – IFRS 9 e IFRS 4

Week 8

(16) (06/11/2018; 18:30-20:00)

Riserve tecniche: modalità di valutazione

- Riserve di bilancio
 - *Riserve tecniche*
 - *Modalità di valutazione*
- Best Estimate e Solvency II
 - *Il contesto normativo sulle riserve tecniche*
 - *Attuariato Danni*
 - *Attuariato Vita*
 - *Funzione Attuariale*

(17) (07/11/2018; 09:00-10:30)

Il bilancio dell'impresa di assicurazione (Conto Economico; principali *ratios*)

- Normativa, schemi obbligatori e disposizioni di carattere generale
- Conto economico riclassificato e principali indicatori
- Sezioni di approfondimento sulla rilevazione a Conto Economico dei processi caratteristici dell'attività assicurativa

Week 9

(18) (13/11/2018; 18:30-20:00)

Perché il sistema assicurativo è regolato?

I principi, gli obiettivi e gli strumenti della regolamentazione

- Perché il sistema assicurativo è regolato?
- Il sistema europeo di vigilanza finanziaria
- I modelli teorici della vigilanza
- Obiettivi e Principi della vigilanza assicurativa
- L'Autorità di Vigilanza italiana
- Gli strumenti della Vigilanza assicurativa

(19) (14/11/2018; 09:00-10:30)

La gestione del capitale: attività a copertura e requisito patrimoniale di vigilanza

- Attività a copertura
 - *I principali riferimenti normativi*
 - *Codice delle Assicurazioni Private*
 - *Regolamento IVASS n.24/2016*
 - *Focus su Classe D*
- Requisito patrimoniale di vigilanza
 - *Copertura del requisito patrimoniale di vigilanza*
 - *Cenni sul processo di calcolo de fondi propri ammissibili*
 - *La situazione patrimoniale di solvibilità consolidata*

Week 10

(20) (20/11/2018; 18:30-20:00)

Il capitale regolamentare - Solvency II (incluso modelli econometrici)

- Introduzione a Solvency II
- Primo pilastro: la quantificazione del rischio
- L'approccio adottato dal Gruppo Unipol

(21) Seminario – Stress Test e modelli di simulazione

(22) (21/11/2018; 09:00-10:30)

M&A: la valutazione dell'impresa assicurativa

- La Valutazione di Azienda e le relative Metodologie
- Breve richiamo sui Fondamentali dell'Assicurazione
- La Valutazione della Compagnia di Assicurazione

Week 11

(23) (27/11/2018; 18:30-20:00)

M&A: Case studies

- Il processo di M&A
- Il Razionale Industriale e i Target del Piano 2015
- Le Metodologie valutative e la determinazione dei concambi
- La Semplificazione della struttura del capitale
- L'Assetto attuale e i risultati raggiunti
- La Creazione di valore

(24) (28/11/2018; 09:00-10:30)

Lezione Conclusiva