



SVILUPPO INIZIATIVE FORMAZIONE ATTUARIALE

Via del Corea, 3 - 00186 Roma - Tel.: 063202922 Fax: 063203772
Web: www.sifa-attuari.it - e-mail: info@sifa-attuari.it

Roma, 4 giugno 2010

Prot. n. 032/10

Siamo lieti di informarvi che sono aperte le iscrizioni al 2° corso 2010 di formazione permanente, dal titolo: **“L’assicurazione del credito al commercio: aspetti attuariali e finanziari”**.

Il corso che si terrà a **Roma** nei giorni **1 e 2 luglio 2010**, si rivolge

- ◆ agli attuari che lavorano nel settore delle assicurazioni private ed in particolare presso la direzione tecnica danni, settore credito e cauzioni;
- ◆ agli operatori bancari ed assicurativi non attuari che prestano attività lavorativa nei settori interessati al credito al commercio;
- ◆ agli intermediari assicurativi (agenti e venditori) che trattano polizze per la copertura del rischio oggetto del corso e che sono chiamati a fornire i servizi di consulenza e collocamento delle stesse polizze.

Il corso ha per obiettivo le normative in materia di Solvency II e quelle degli accordi di Basilea, l’analisi dei derivati creditizi e dei modelli connessi alla valutazione del rischio di credito, nonché della tariffazione dei principali tipi di polizze connesse al credito al commercio e della riassicurazione corrispondente.

La docenza del corso è affidata al Prof. Gilberto Castellani (Università degli Studi di Roma “La Sapienza”), al Dott. Tullio Ferrucci (SACE-BT, Roma), al Prof. Fabio Grasso (Università degli Studi di Roma “La Sapienza”), al Prof. Luca Passalacqua (Università degli Studi di Roma “La Sapienza”).

Si allegano il programma e la scheda di iscrizione; quest’ultima dovrà essere inviata alla Segreteria di S.I.F.A. entro **venerdì 25 giugno 2010**.

Con l’auspicio che anche questo corso possa dare luogo ad una intensa partecipazione, si inviano cordiali saluti.

L’Amministratore Delegato
(Mario Liberatori)



2° CORSO 2010 DI FORMAZIONE PERMANENTE
sul tema

“L’Assicurazione del credito al commercio: aspetti attuariali e finanziari”

Roma, 1 e 2 luglio 2010

Docenti:

Prof. Gilberto Castellani	(Università degli Studi di Roma “La Sapienza”)
Dott. Tullio Ferrucci	(SACE-BT, Roma)
Prof. Fabio Grasso	(Università degli Studi di Roma “La Sapienza”)
Prof. Luca Passalacqua	(Università degli Studi di Roma “La Sapienza”)

Programma del corso

Introduzione alla assicurazione del credito

Premesse. Alcune definizioni. I rischi e le coperture. L’assicurazione a breve e a lungo termine. L’assicurazione del credito all’esportazione. Le ECAs. Accordi internazionali. L’assicurazione del credito nel mondo ed in Italia. Condizioni contrattuali di copertura per alcune tipologie di polizza. Il processo di affidamento. Massimali di copertura. La determinazione del premio. La gestione del sinistro. Il “loss ratio”.

La solvibilità

La normativa internazionale. Il progetto Solvency II. La “fair valuation”. I requisiti di riserva , la *best estimate* e il *risk margin*. *Solvency Capital Requirement* e *Minimum Capital Requirement*. Modelli “standard” e modelli interni. *Quantitative Impact Studies*. Gli accordi di Basilea. *Data systems* e cultura d’impresa.

Derivati creditizi

Polizze assicurative e derivati creditizi. Derivati su singolo emittente. I *credit default swaps*. Derivati creditizi su portafogli. *Le collateralized debt obligations*. Il ruolo delle correlazioni. Indici di credito. Le correlazioni implicite.

Modelli per la valutazione del rischio di credito

Misure di rischio. Modelli strutturali e modelli ad intensità di *default*. Modelli di portafoglio. Il ruolo delle correlazioni. Modelli fattoriali. Il modello “CreditMetrics”. Il modello di Basilea II. Il modello “CreditRisk+”. Funzioni di copula.

Criteri di tariffazione

Il premio: equo, puro e di tariffa. Il caricamento di sicurezza e il caricamento per spese. Principi di calcolo del premio. Ruolo dell’osservazione statistica nel calcolo del premio. Il problema della “fair valuation”. La valutazione in ambito finanziario e la valutazione in ambito attuariale. Principio dell’utilità attesa e principio del “risk adjusted”. Il modello di Wang. Esempi di valutazione con modelli di portafoglio.

La riassicurazione

Trattati e forme di riassicurazione tradizionale. Le riassicurazioni proporzionali, in quota e per eccedente di somma. Le riassicurazioni non proporzionali, “excess-of-loss” e “stop-loss”. Le riassicurazioni miste. La riassicurazione “excess-of-loss” con reintegri. Tecniche di calcolo. Esempi di valutazione con modelli di portafoglio.



Sede del corso:

Residenza di Ripetta
Via Ripetta, 231 - 00186 Roma

Segreteria operativa:

S.I.F.A. S.r.l. - Via del Corea 3 - 00186 Roma
Tel. 06.3202922, fax 06.3203772, E-mail: info@sifa-attuari.it
Sig.ra Federica Campanini

Orario:

Giovedì 1 luglio 2010

13.45 – 14.00 Registrazione
14.00 – 15.30 Lezione
15.30 – 15.45 Pausa caffè
15.45 – 17.30 Lezione

Venerdì 2 luglio 2010

09.00 – 11.00 Lezione
11.00 – 11.15 Pausa caffè
11.15 – 13.00 Lezione
13.00 – 14.00 Colazione di lavoro*
14.00 – 15.30 Lezione
15.30 – 15.45 Pausa caffè
15.45 – 17.30 Lezione

* Presso Residenza di Ripetta

Numero dei partecipanti:

Il numero massimo di partecipanti è fissato in 60 unità, ammesse secondo l'ordine cronologico di ricevimento della domanda.

Iscrizioni:

La scheda allegata va inviata alla segreteria della S.I.F.A. S.r.l., Via del Corea 3, 00186 Roma, anche tramite fax, **entro venerdì 25 giugno 2010**. L'iscrizione al corso sarà confermata con nostro fax.

Quota di iscrizione:

La quota di iscrizione per ogni partecipante è di **Euro 1.000,00 + IVA**. Società ed Enti che intendessero iscrivere più di una persona usufruiranno di uno sconto del 25% sulle quote di iscrizione relative ai partecipanti aggiunti al primo. La quota dà diritto alla partecipazione ai lavori, al materiale didattico, alla pausa caffè del primo giorno, alla colazione di lavoro ed a due pause caffè del secondo giorno.

Per quanto riguarda i Soci Enti dell'Istituto Italiano degli Attuari, al primo iscritto verrà riconosciuto uno sconto del 10% mentre dal secondo iscritto in poi verrà riconosciuto uno sconto del 30%, quest'ultimo comprensivo di quello previsto nel punto precedente.

Per quanto riguarda i Dottorandi (con dichiarazione del dipartimento di appartenenza), i Borsisti (con dichiarazione dell'Ente erogatore), i Laureandi (con attestato di iscrizione all'ultimo anno del corso di laurea) ed i Neo Laureati (fino ad un anno dal conseguimento della laurea ed a condizione che non svolgano attività professionale o di lavoro subordinato comprovata mediante apposita autodichiarazione), la quota di iscrizione, per un massimo di sei partecipanti ad ogni corso, è di **Euro 375,00 + IVA**. Al fine del rispetto di tale limite si terrà conto dell'ordine cronologico di ricevimento della scheda di iscrizione.

Modalità di pagamento:

Il versamento della quota di iscrizione, da effettuarsi successivamente alla nostra conferma, dovrà pervenire entro e non oltre l'inizio del corso, con l'evidenza del corrispondente numero di fattura.

Eventuali rimborsi per impedita partecipazione saranno consentiti nella misura dell'80% se la mancata partecipazione sarà comunicata per iscritto almeno 5 giorni prima dell'inizio del corso.



2° CORSO 2009 DI FORMAZIONE PERMANENTE

sul tema

“L’Assicurazione del credito al commercio: aspetti attuariali e finanziari”

Roma, 1 e 2 luglio 2010

IL SOTTOSCRITTO (Dott., Prof., Sig.)

ATTUARIO: - OPERATORE FINANZIARIO: - INTERMEDIARIO: - ALTRO:

INDIRIZZO

CAP CITTA' PROV

TELEFONO FAX E-MAIL

SOCIETA' O ENTE DI APPARTENENZA

Intende partecipare al 2° Corso 2010 di Formazione Attuariale Permanente.

Al tal fine effettua il pagamento della quota di iscrizione mediante versamento sul c/c n. **21725** c/o BNL, succursale di Via del Corso n. 473, Agenzia n. 6340, **IBAN: IT88 F 01005 03240 000 000 021725** intestato alla S.I.F.A. S.r.l. **(Vi preghiamo di prestare attenzione al numero IBAN, prendendone buona nota).**

La fattura va intestata a:

Partita IVA n. Cod. Fisc.

(si prega di indicare sia partita IVA che codice fiscale anche se coincidenti)

La fattura va inviata a:

Data

FIRMA

.....

.....

INFORMATIVA EX LEGGE N. 675/1996 – TUTELA DELLA PRIVACY

S.I.F.A. S.r.l., il titolare del trattamento, con sede in Roma in Via del Corea n. 3, La informa che:

1. il trattamento, effettuato con strumenti automatizzati e manuali, ha per finalità l'iscrizione e la partecipazione ai corsi realizzati da S.I.F.A. S.r.l.;
2. il conferimento dei dati, di cui non è prevista la diffusione, ma solo la comunicazione ai professionisti e alle aziende che per nostro conto svolgono le attività di gestione amministrativa, contabile e fiscale, è obbligatorio e in sua mancanza non potremo procedere ad iscriverLa al corso.

Lei potrà rivolgersi al titolare del trattamento per far valere i Suoi diritti così come previsto dall'articolo 13 della Legge n. 675/1996; in particolare potrà chiedere conferma dell'esistenza dei dati che possono riguardarLa, ottenerne la cancellazione per motivi legittimi, l'aggiornamento e la rettifica.

FORMULA DI CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI

Acquisite le informazioni di cui all'articolo 10 della Legge n. 675/1996, ai sensi dell'articolo 11 della legge stessa conferisco il consenso - in particolare - ai seguenti trattamenti dei propri dati personali:

- comunicazione e diffusione dei dati personali ai clienti e ai potenziali clienti di S.I.F.A. S.r.l. per finalità promozionali;

do il consenso nego il consenso Firma _____

- trattamento dei dati personali per ricevere comunicazioni relative alle attività e alle promozioni di S.I.F.A. S.r.l.

do il consenso nego il consenso Firma _____