



## SVILUPPO INIZIATIVE ATTUARIALI

Viale delle Milizie, 1 - 00192 Roma - Tel.: 06 3202922, fax 06 3210250  
E-mail: info@sia-attuari.it

Roma, 28 settembre 2018

### Prot. n. 019/18

Siamo lieti di informarvi che sono aperte le iscrizioni al 7° corso 2018 di formazione permanente dal titolo: **"Le garanzie finanziarie e le assicurazioni Vita: risvolti sul *pricing* e sul *reserving* alla luce di Solvency II ed IFRS17"**. Il corso si terrà a **Roma il 29 ottobre 2018** presso Starhotels Metropole Via Principe Amedeo, 3 - 00185 Roma.

Il corso si rivolge agli attuari e ad altre figure professionali dotate di conoscenze tecnico-attuariali nel campo delle assicurazioni vita e dei bilanci assicurativi; si propone di illustrare in che modo i proventi finanziari interagiscono con le rivalutazioni delle riserve per determinare il conto economico e variazioni di patrimonio netto. I due punti di vista sono il profit test prima del lancio di un prodotto nuovo e la misurazione dei proventi netti degli investimenti in un bilancio, considerando che i tipi di bilancio sono ormai numerosi, ciascuno dei quali con le proprie regole di valutazione e di rappresentazione.

### Presentazione del corso

Conto economico e profitto derivante dai prodotti Vita con prevalenti caratteristiche finanziarie sono per la maggior parte determinate dal gioco e dalla relazione fra redditi e proventi degli investimenti rispetto ai metodi di valutazione delle garanzie finanziarie e costo della capitalizzazione delle riserve tecniche.

I quattro tipi di bilancio (Locale, Solvency II, Consolidato attuale e Consolidato futuro con IFRS9 e IFRS17) propongono regole differenti.

Le conseguenze si riflettono anche nella misurazione a priori della profittabilità dei contratti (profit test) e nel modo in cui mostrare gli effetti dei proventi netti degli investimenti nel conto economico.

La presentazione è in italiano sulla base di materiale scritto in parte in lingua inglese.

### Docenti

Dott. Luca Bianchi (Gruppo Aviva. Actuarial Function Holder)

### Programma

#### Prima parte

##### Indicatori di profittabilità e costo del capitale

Economic Value

Life time EVA

Payback Period

New business Margin

Il costo del requisito di capitale

correlazione e diversificazione

##### Il conto Economico

Le fondi di profitto e di rischio. Focus su IFRS17

Proventi degli investimenti

I flussi di cassa

Le riserve tecniche

Commissioni ed ammortamenti

Le spese

Fattori biometrici e la decadenza anticipata



## Seconda parte

### Proventi netti degli investimenti e schemi di conto economico

- Proventi lordi degli investimenti
  - Nel Bilancio Locale, Solvency II, IAS39&IFRS4, IFRS9&IFRS17
- Costo della capitalizzazione della riserva
  - Nel Bilancio Locale, Solvency II, IAS39&IFRS4, IFRS9&IFRS17
- Tasso tecnico e minimo garantito
- La rivalutazione e l'FDB
- Il comportamento dinamico degli assicurati
- Solvency II volatility adjustment
- Gli ESG
- Costo del minimo garantito e TVOG
- L'unwinding del tasso di interesse
  - In IFRS17 (insurance finance expense)
    - Nel Modello generale
      - Effective yield
      - Crediting rate
    - Nel Variable FEE
      - Variable fee e book yield
  - Nel bilancio locale
  - In Solvency II
    - L'experience variance sui rendimenti
  - In IFRS4

Con la partecipazione al corso, che rientra tra le attività preclassificate, come stabilito dalle Linee Guida di attuazione del regolamento sulla Formazione Attuariale Continua, redatto ai sensi dell'art. 7 comma 3 del D.P.R. N. 137/2012, emanate dal Consiglio Nazionale degli Attuari in data 7 maggio 2018, saranno attribuiti **5 (cinque) CFP ai fini FAC** (Formazione Attuariale Continua).

Si allega la scheda di iscrizione che dovrà essere inviata alla Segreteria di S.I.A. entro **mercoledì 25 ottobre 2018.**

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

Il Presidente  
(Giampaolo Crenca)



***Sede del corso:***

Starhotel Metropole  
Via Principe Amedeo, 3  
00185 Roma

***Segreteria operativa:***

S.I.A. s.r.l. - Viale delle Milizie 1 - 00192 Roma  
**Tel. 06.3202922, fax 06.3210250, E-mail: [info@sia-attuari.it](mailto:info@sia-attuari.it)**  
Federica Campanini

***Orario:***

**Lunedì 29 ottobre 2018**

**09.15 – 09.30** Registrazione  
09.30 – 11.00 Lezione  
11.00 – 11.15 Pausa caffè\*  
11.15 – 13.00 Lezione  
13.00 – 14.00 Intervallo  
14.00 – 15.30 Lezione  
15.30 – 15.45 Pausa caffè\*  
15.45 – 17.15 Lezione

\* Presso Hotel Michelangelo

***Numero dei partecipanti:***

Il numero massimo di partecipanti è fissato in 30 unità, ammessi secondo l'ordine cronologico di ricevimento della domanda.

***Iscrizioni:***

La scheda allegata va inviata alla segreteria della S.I.A. s.r.l., Viale delle Milizie 1, 00192 Roma, tramite email, **entro mercoledì 25 ottobre 2018**. L'iscrizione al corso sarà confermata con nostra email.

***Quota di iscrizione:***

La quota di iscrizione per ogni partecipante è di **Euro 500,00 + IVA**. La quota dà diritto alla partecipazione ai lavori, al materiale didattico, alle due pause caffè giornaliere.

***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 2 giorni prima dell'inizio del corso.



**7° CORSO 2018 DI FORMAZIONE PERMANENTE**

sul tema

**“Le garanzie finanziarie e le assicurazioni Vita: risvolti sul pricing e sul reserving  
alla luce di Solvency II ed IFRS17”**

**Roma, 29 ottobre 2018**

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 7° Corso 2018 di Formazione Attuariale Permanente. Al tal fine effettua il pagamento della quota di iscrizione mediante versamento sul c/c BNL: **IBAN: IT88F 01005 03240 00000 0021725 intestato alla S.I.A. s.r.l.**

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: .....

**INDICARE SE LA FATTURA DEVE ESSERE IN REGIME DI SPLIT PAYMENT SI'  NO**

Data

FIRMA

**Oggetto: Informativa ai sensi del Regolamento EU 2016/679**

Questa informativa viene fornita ai sensi dell'art. 13 del Regolamento EU 2016/679 (di seguito anche Regolamento); secondo la legge indicata, tale trattamento sarà improntato ai principi di correttezza, liceità e trasparenza e di tutela della Sua riservatezza e dei Suoi diritti.

Pertanto, Sviluppo Iniziative Attuariali S.r.l. (in seguito anche SIA) con sede in Viale delle Milizie, 1 - 00192 Roma, Titolare del trattamento, La informa che il trattamento dei suoi dati, realizzato con strumenti automatizzati e manuali adottando misure di sicurezza tali da garantire la tutela e la massima riservatezza dei dati trattati, è effettuato per lo svolgimento delle seguenti attività:

1. la sua iscrizione e partecipazione al corso di formazione, nonché l'esecuzione di attività connesse alla sua partecipazione (p.e. gestione ed organizzazione dell'evento formativo, gestione ed organizzazione dell'aula) e per l'esecuzione delle attività amministrative, fiscali e contabili collegate; la base giuridica del trattamento è il contratto e l'esecuzione dei servizi richiesti dall'interessato. Il conferimento dei dati è necessario e un eventuale rifiuto può comportare l'impossibilità di perseguire le finalità menzionate;
2. l'invio, anche per e-mail, di comunicazioni/informazioni relative all'organizzazione dei corsi; la base giuridica per lo svolgimento di queste attività si fonda sul conferimento del consenso. Il conferimento dei dati è facoltativo e in sua mancanza il Titolare non potrà realizzare le relative attività. Lei ha il diritto di revocare il consenso in qualsiasi momento. La revoca del consenso non pregiudica la liceità del trattamento in base al consenso da lei fornito prima del ritiro.

I dati relativi allo svolgimento delle attività di cui al punto 1. saranno conservati per tutto il tempo necessario alla gestione dell'evento.

I dati relativi allo svolgimento delle attività promozionali e di marketing (di cui al punto 2) saranno conservati per 24 mesi dall'invio dell'ultima comunicazione.

I dati, che non saranno diffusi, potranno essere comunicati ai professionisti e alle aziende che, per nostro conto, svolgono le attività di gestione contabile e fiscale, a soggetti terzi per l'esecuzione di attività collegate alla gestione e organizzazione dell'evento formativo e a soggetti cui la facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e/o di normativa secondaria. La informiamo, infine, che potrà esercitare i diritti contemplati dal Regolamento, scrivendo a [info@sia-attuarii.it](mailto:info@sia-attuarii.it). Lei potrà pertanto chiedere di avere conoscenza dell'origine dei dati nonché della logica e delle finalità del Trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la rettifica o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati stessi; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento. È garantito il diritto a revocare il consenso in qualsiasi momento senza pregiudicare la liceità del trattamento basata sul consenso prestato prima della revoca. È garantito il diritto alla portabilità dei dati, a proporre reclamo a un'autorità di controllo.

**Il Titolare del trattamento  
Sviluppo Iniziative Attuariali S.r.l.**

**Consenso al trattamento dei dati personali**

Il/La sottoscritto/a ..... conferma di aver letto con attenzione l'informativa su esposta e conferisce il consenso al trattamento dei propri dati personali per l'invio, anche per e-mail, di comunicazioni/informazioni relative all'organizzazione dei corsi;

Data .....

Firma .....