



ORDINE DEGLI ATTUARI



Non-Life Technical Provisions  
*IT GAAP vs Solvency II*

Giuseppe Melisi

Roma, 03 aprile 2017

---

# Riserva Sinistri

## ❑ Regolamento 16 ISVAP:

Art. 4 → 3. *Le imprese calcolano le riserve tecniche adottando metodi di valutazione prudenti e costituiscono, tenuto conto delle caratteristiche dei rischi assunti e dei sinistri*

Art. 24 → 1. *La riserva sinistri comprende l'ammontare complessivo delle somme che, da una prudente valutazione effettuata in base ad elementi obiettivi, risultino necessarie per far fronte al pagamento dei sinistri...*

Art. 29 → 3. *... le imprese selezionano prudenti ipotesi tecniche e finanziarie che consentono di stimare tutte le componenti del processo liquidativo dei sinistri in coerenza con i fattori evolutivi sia di natura endogena all'impresa che esogena...*

Art. 26 → 4. *Le imprese nella determinazione delle riserve sinistri non possono considerare il valore attuale dell'importo prevedibile per la liquidazione futura di sinistri né operare altre forme di deduzione o sconti.*

## ❑ Allegato n. 15 del Provvedimento 53 IVASS

# Riserva Sinistri

BE CLAIM PROVISION: Valore attuale atteso dei sinistri e delle spese di liquidazione.

*EIOPA RFR Curve Dicembre 2009* vs

*EIOPA RFR Curve Dicembre 2016*

6% - 10% RCA

0% - 1% RCA

10% - 20% RCG

1% - 4% RCG

Art. 77 DIRECTIVE 2009/138:

The *risk margin* shall be such as to ensure that the value of the technical provisions is equivalent to the amount that insurance and reinsurance undertakings would be expected to require in order to take over and meet the insurance and reinsurance obligations.

**An amount or margin reflecting an assessment of uncertainty associated with insurance risk.**

→ Il Risk Margin è valutato sulle BE complessive.

Linee of Business	% BE
Medical expenses	8,50%
Income protection	12,00%
Workers' compensation	10,00%
Motor vehicle liability	8,00%
Motor, other classes	4,00%
Marine, aviation and transport	7,50%
Fire and other damage	5,50%
General liability – Third party liability	10,00%
Credit and suretyship	9,50%
Legal expenses	6,00%
Assistance	7,50%
Miscellaneous non-life insurance	15,00%

# Riserva Sinistri

METODI STOCASTICI

PRUDENZA CORRELATA ALLA VARIABILITA' DELLA STIMA

DEFINIZIONE DEL LIVELLO DI PRUDENZA NELLA POLITICA DI RISERVAZIONE

IMPATTO SUGLI OF



DEFINIZIONE DELLA METODOLOGIA E DEL LIVELLO DI PRUDENZA ADOTTATO NEL RAF

# Riserva Premi

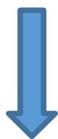
BE Riserva Premi:

LOSS RATIO, EXPENSE RATIO e COMBINED RATIO

*Osservato - Prospettico – Misto*

*Stima a Costo Ultimo*

*Distribuzione non uniforme dei sinistri sulla durata contrattuale*



*?RISERVE INTEGRATIVE?*

---

**Grazie per l'attenzione!**

Giuseppe Melisi

**Ordine degli Attuari**