



*L'Attuario: una professione
in evoluzione al servizio della società*

L'ERM

Da potenza ad atto

Prof. Gennaro Olivieri

Roma, 06 giugno 2013



ORDINE DEGLI ATTUARI



X CONGRESSO
NAZIONALE ATTUARI

Agenda

- Cos'è l'ERM
- Evoluzione del RM
- ERM vs GRC
- Benefici dell'ERM
- Duttilità
- Componenti del sistema
- Possibili difficoltà di implementazione
- Osservazioni
- Attuario vs Enterprise Risk Manager

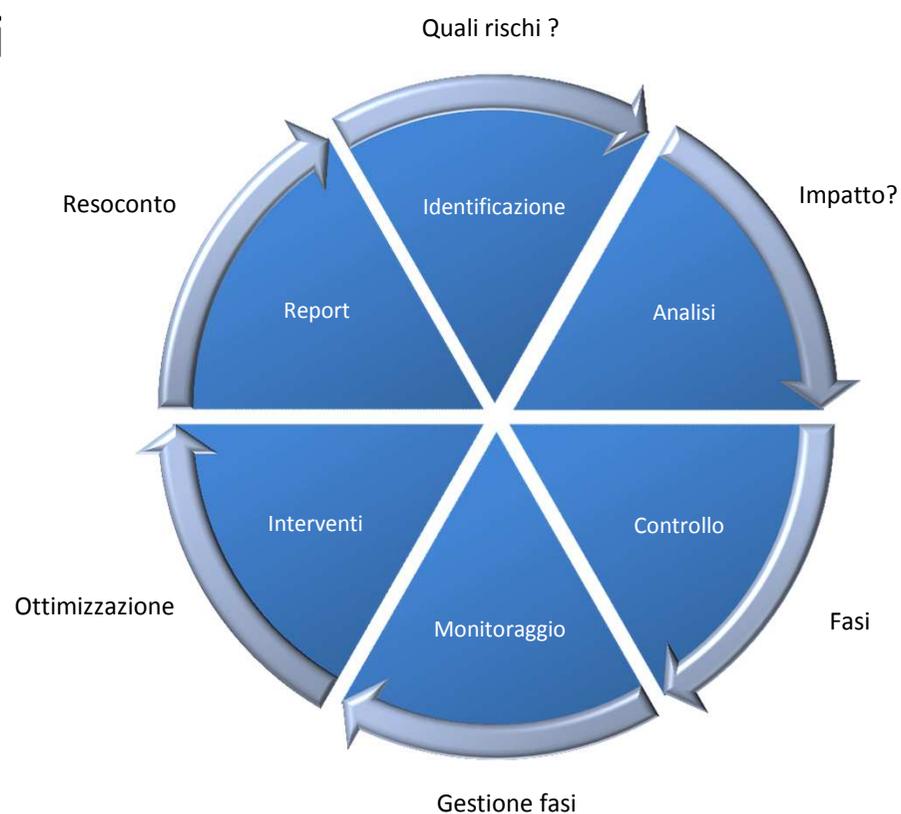


Cos'è l'ERM

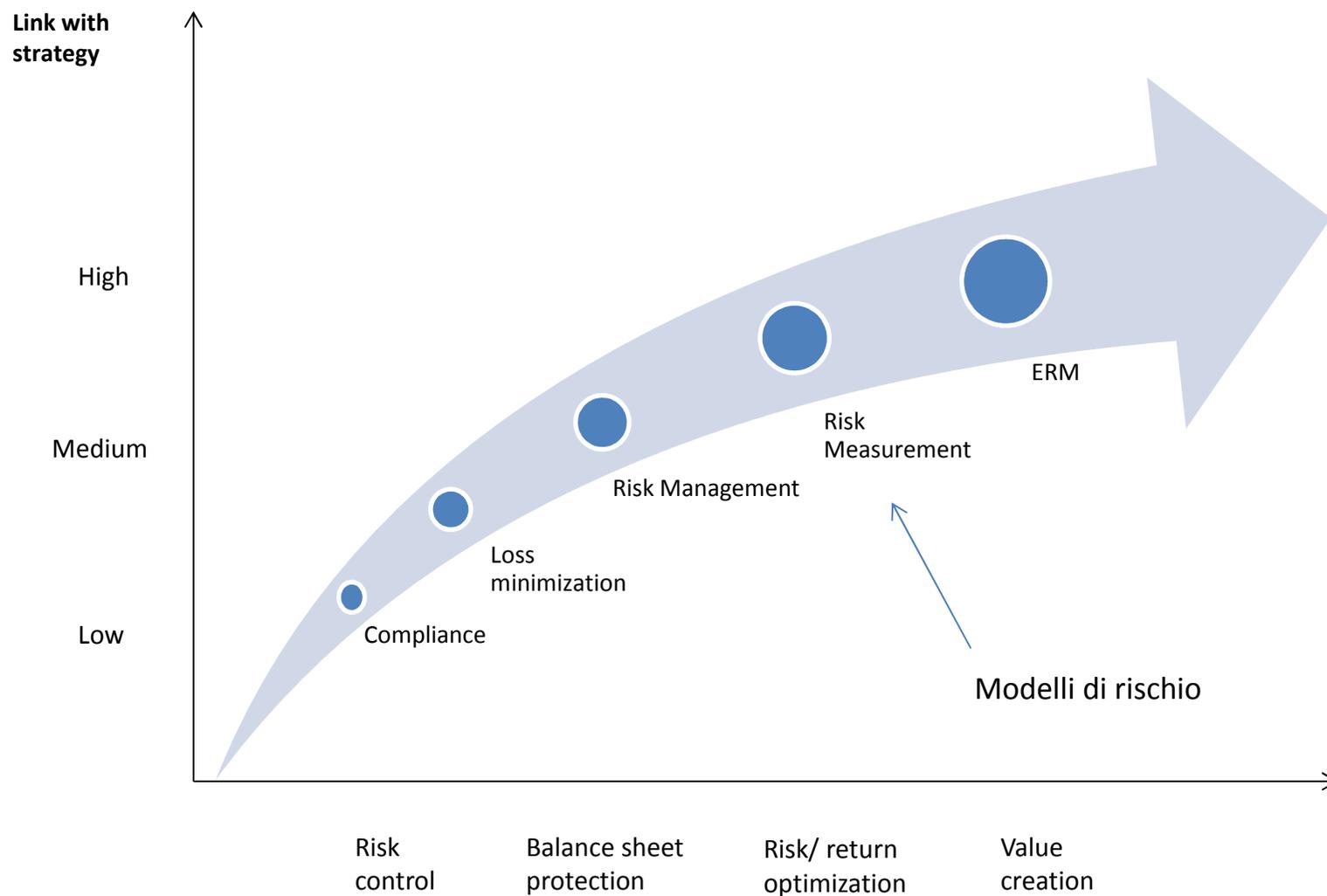
L'ERM (Enterprise Risk Management) rappresenta l'evoluzione del Risk Management i cui aspetti

caratterizzanti sono:

- prospettiva olistica
- duttilità nell'applicazione



Evoluzione del RM



ORDINE DEGLI ATTUARI



X CONGRESSO
NAZIONALE ATTUARI

ERM vs GRC

L'ERM, a differenza del GRC (Governance Risk & Compliance), considera l'azienda nella sua globalità, evitando la frammentazione delle attività ed eventuali sovrapposizioni.



ERM vs GRC

Il GRC identifica tre linee di difesa nella gestione dei rischi:



Il maggior grado di integrazione ed organicità del sistema ERM permette l'individuazione di rischi catalizzatori, aventi elevato impatto cross – funzionale, prevenendo in questo modo crisi dalla rapida evoluzione ed effetti moltiplicativi.



Benefici dell'ERM

- Aumento della probabilità di
 - raggiungere obiettivi strategici;
 - soddisfare le aspettative degli azionisti;
 - riuscire ad adeguarsi ai requisiti regolamentari ancora in fieri.
- Miglioramento della Governance:
 - migliora la capacità di comunicazione e di report interni alla società;
 - semplifica le attività di controllo da parte delle autorità di vigilanza.
- Accesso facilitato al mercato dei capitali e riduzione del costo dell'indebitamento
 - Dal 2008 le agenzie di rating come S&P includono il rating dell'ERM nella valutazione delle società.



Benefici dell'ERM

- Riduzione dei premi assicurativi
 - Maggiore è l'efficienza dei controlli, maggiore è la competitività sul mercato.
- Riduzione del numero di multe e sanzioni
 - L'ERM consente di monitorare i rischi maggiormente esposti a possibili non conformità normative
- Riduzione del tempo necessario per la stesura di report
 - L'implementazione di un sistema di software unico o integrato consente di ottimizzare i tempi di gestione ed elaborazione dei dati.



Duttilità

È possibile anche un utilizzo parziale dell'ERM in modo tale da ridurre i costi e aumentarne l'applicabilità a società di media/piccola grandezza.

- Identificazione di una sezione della società che beneficerebbe maggiormente dell'ERM.
- È possibile un approccio a fasi al processo di miglioramento della società.
- Applicazione di uno o più elementi dell'ERM.



Componenti del sistema

- Governance

è necessario che la governance sia tale da assicurare un'opportuna cultura del rischio;

- Risorse umane

Coinvolgimento, responsabilizzazione e giusti incentivi offerti alle risorse umane sono elementi imprescindibili dell'integrazione dell'ERM nei processi della società.

- Processi

Definizione e applicazione coerente delle procedure riguardanti l'intero corpus della società.

- Sistemi

- Archiviazione dei dati, sistemi di allerta efficienti; strumenti analitici e di modellizzazione;
- Strutture di interdipendenza fra le diverse aree di competenza della società.
- Reporting



Possibili difficoltà di implementazione

A seconda del grado di maturità raggiunto nella gestione del rischio, nel corso dell'implementazione dell'ERM possono presentarsi diversi ostacoli che ne compromettono l'efficacia o la stessa applicabilità:

- Aspettative irrealistiche
- Mancato allineamento tra strategia di business e strategia di rischio
- Mancanza di un'opportuna base dati
- Adozione di un'errata cultura del rischio



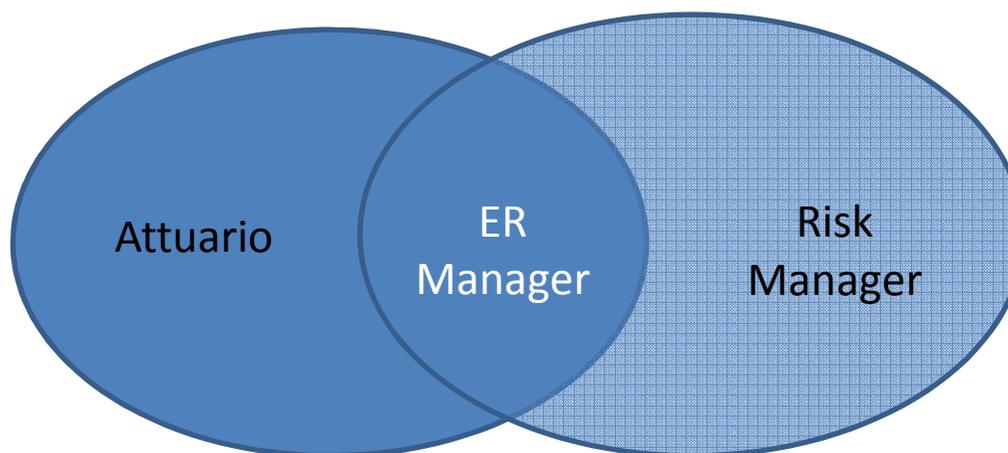
Osservazioni

1. Tipologie di rischi che frequentemente conducono alla rovina (2011, Cass Uni., AIRMIC):
 - Scarsa lungimiranza della dirigenza
 - Etica e cultura inadeguata
 - Carenze nelle comunicazioni interne
 - Complessità o variazioni dell'organizzazione
 - Errati incentivi

2. Discipline coinvolte nell'ERM:
 - Scienze Attuariali
 - Corporate Governace
 - Ricerca Operativa
 - Statistica
 - Risk Management
 - Comportamento Organizzativo



Attuario vs Enterprise Risk Manager



La reale svolta si avrebbe nell'andare oltre la visione dell'attuario come esperto di rischi e della relativa gestione, evolvendosi in una figura dirigenziale in grado di sfruttare la propria forma mentis e acumen commerciale nei settori più disparati, quali ad esempio:

1. Energia e Estrazioni Minerarie
2. Aerospazio e Difesa
3. Ingegneria e Costruzioni
4. Amministrazione Pubblica
5. Altri



Attuario vs Enterprise Risk Manager - Casi Studio



- **Energia e Estrazioni Minerarie:** Alstom, Rio Tinto, RWE, OMV, Fortescue Metals Group, Saudi Aramco, Westinghouse, Horizon Nuclear Power;
- **Aerospazio e Difesa:** Lockheed Martin, EADS, Eurocopter Thales, TASC, Oshkosh, BAE Systems, Moog Aerospace;
- **Ingegneria e Costruzioni:** Crossrail, Comitato Olimpico, Atkins, Bechtel, CH2M HILL, MMC Gamuda, Orascom, Skanska;
- **Amministrazione Pubblica:** US Federal Aviation Administration, Nasa, DOE, NGA;
- **Altri:** Nestlé, Amlin.



ORDINE DEGLI ATTUARI



X CONGRESSO
NAZIONALE ATTUARI

Attuario vs Enterprise Risk Manager - Presente e Futuro

- Chartered Enterprise Risk Actuary qualification : il CERA è una certificazione riconosciuta a livello internazionale che attesta le competenze e le conoscenze sull'Enterprise Risk Management. Essa consente all'attuario di svolgere il ruolo di Chief Risk Officer sia in settori come quello assicurativo e riassicurativo, “core business” della professione attuariale, sia in settori nuovi come quelli precedentemente indicati.

- Università – luogo di formazione e di dialogo interdisciplinare.



CAMBIAMENTO

To improve is to change; to be perfect is to change often.

Winston Churchill



ORDINE DEGLI ATTUARI



X CONGRESSO
NAZIONALE ATTUARI

Riferimenti Bibliografici

- Actuarial Standard of Practice, “Risk Evaluation in Enterprise Risk Management”, N. 46 - September 2012.
- International Actuarial Association, “Note on Enterprise Risk Management for Capital and Solvency Purposes in the Insurance Industry” - 31 March 2009.
- <http://www.actuaries.org.uk/becoming-actuary/pages/cera-chartered-enterprise-risk-actuary-qualification>
- <http://www.ceranalyst.org/erm.asp>
- http://www.gcactuaries.org/documents/ECA2012_haberman.pdf
- <http://www.airmic.com/roads-ruin-study-major-risk-events-their-origins-impacts-and-implications>
- <http://www.activerisk.com>
- <http://www.insurancejournal.com/news/national/2006/12/08/74829.htm>

