# Gestione delle imprese di assicurazione

Prof. Enrico Parretta; Prof. Fabio Carniol; Prof. Antonio Nicelli

I Modulo: *Prof. Enrico Parretta*

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso si propone di far conoscere allo studente gli elementi principali della governance e della strategia nel business assicurativo.

Al termine dell’insegnamento, lo studente sarà in grado di conoscere

* gli elementi generali della strategia e la loro applicazione nel settore assicurativo;
* i meccanismi chiave della catena del valore nel business assicurativo;
* gli elementi salienti della governance (sistema di controllo interno, compiti dell’organo amministrativo, ruolo del collegio sindacale, ecc) di un’impresa e la loro concreta applicazione nel settore assicurativo;
* ruoli, responsabilità e attività svolte dalla funzione di audit in una compagnia di assicurazioni;
* altri aspetti rilevanti di governo e controllo dell’impresa assicurativa (società di revisione, funzione di risk management, reportistica, ecc).

***PROGRAMMA DEL CORSO***

1. *L’implementazione della strategia nel business assicurativo.*

Teorie, modelli e strumenti della strategia e loro declinazione nel business assicurativo: canali distributivi, prodotti, processi di gestione, struttura aziendale.

1. *Gli elementi della governance nell’impresa di assicurazione*.

I principi, le normative e gli attori della Governance aziendale. I meccanismi di controllo nell'impresa di assicurazione e la reportistica rilevante.

Obiettivi formativi che lo studente dovrebbe aver raggiunto prima di accedere al corso.

Prima di accedere al corso lo studente dovrebbe avere conoscenza delle caratteristiche fondamentali del business assicurativo.

Obiettivi formativi che lo studente dovrebbe acquisire nel corso.

Dopo aver completato la trattazione dell’argomento il candidato sarà in grado di:

– conoscere le principali aree di attività nelle imprese di assicurazioni, le loro interrelazioni e il loro contributo alla catena del valore;

– comprendere come la strategia definita possa determinare la struttura aziendale;

– conoscere gli elementi principali della governance delle imprese di assicurazione e quindi del secondo pilastro di *Solvency2*, sia negli aspetti più teorici (quali ad esempio l’ERM Coso) sia in quelli più operativi (ad esempio le attività svolte dalle funzioni di internal audit e risk management).

***BIBLIOGRAFIA[[1]](#footnote-1)***

Fortemente consigliato l’utilizzo di:

– E. Parretta, Strategia e governance del business assicurativo, EDUCatt, 2020

– il materiale didattico (slides e altra documentazione) reso disponibile sia dal docente sia dai professionisti esterni

– Direttiva Quadro Solvibilità II (2009-138-CE - art. 41-50) e relative misure di implementazione di secondo livello sul sistema di governance.

Per eventuali esigenze o curiosità di approfondimento, risulta disponibile ampia bibiografia.

Si segnala in particolare

– L. Selleri, Strategia e marketing delle imprese di assicurazione, EDUCatt (pagg. 15-86);

– E. Parretta, Controllo Interno e Assicurazioni, F. Angeli, 2007 (capp. II, IV e V);

– A. Cappiello, The European Insurance Industry: Regulation, Risk Management, and Internal Control, 2020.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso prevede lezioni frontali, sono altresì pianificati interventi di professionisti esterni per approfondire tematiche specifiche all’interno del percorso sopra esposto. Il materiale didattico sarà messo a disposizione, una volta presentato a lezione, nella pagina Blackboard del corso e sarà parte integrante del materiale di esame, ivi compreso quanto esposto dai professionisti esterni.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

– Prova scritta di un’ora e mezzo, con 6 domande aperte cui verrà assegnato un punteggio massimo di 5 (6 in caso di eccellenza); possibilità di orale integrativo, a richiesta dello studente, che potrà modificare, in aumento o in diminuzione, il voto dello scritto.

– In caso di (1) protrarsi dell’emergenza pandemica, (2) di richiesta specifica da parte degli studenti o (3) di un numero di studenti molto limitato all’appello, la prova scritta sarà sostituita con una prova orale che seguirà le logiche sopra descritte per la prova scritta.

– Il voto del modulo avrà un peso del 50% nella valutazione complessiva dell’esame.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Prerequisiti

Lo studente dovrà possedere conoscenze di base in relazione ai concetti della economia aziendale e del business assicurativo.

Nel caso in cui la situazione sanitaria relativa alla pandemia di Covid-19 non dovesse consentire la didattica in presenza, sarà garantita l’erogazione a distanza dell’insegnamento con modalità che verranno comunicate in tempo utile agli studenti.

Orario e luogo di ricevimento

Il Prof. Enrico Parretta comunicherà a lezione orario e luogo di ricevimento degli studenti.

II Modulo: *Prof. Fabio Carniol, Prof. Antonio Nicelli*

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso ha l’obiettivo di delineare il contesto di mercato in cui si trovano ad operare le imprese di assicurazione e come questo contribuisce alla definizione delle loro strategie di medio-lungo termine. Sono altresì trattati i temi del bilancio e l’evoluzione del quadro regolamentare per l’industria assicurativa, con particolare attenzione alle regole di vigilanza prudenziale.

Al termine dell’insegnamento, lo studente sarà in grado di:

* comprendere il ruolo svolto dall’industria assicurativa a sostegno della crescita economica e della stabilità dei mercati finanziari;
* conoscere il contesto di mercato in cui operano le imprese di assicurazione e valutarne le differenti strategie competitive;
* conoscere gli schemi fondamentali del bilancio dell’impresa di assicurazione e i relativi criteri valutativi;
* valutare il quadro regolamentare in materia di vigilanza prudenziale, le sue evoluzioni e i relativi impatti sulla gestione delle imprese assicuratrici.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

Parte 1: Prof. Carniol

*Domanda di servizi assicurativi in Italia*

* La clientela privata: propensione al rischio, penetrazione dei prodotti assicurativi, digitalizzazione e customer journey
* Il segmento aziende: il peso delle PMI, percezione dei rischi, risk management, penetrazione dei prodotti assicurativi

*Il mercato assicurativo in Italia: offerta di prodotti e servizi assicurativi*

* Assicurazioni vita. Previdenza.
* Assicurazioni danni non auto.
* Welfare, previdenza e assicurazioni salute. Ecosistemi per i prodotti salute.
* Catastrofi naturali e assicurazioni per la casa. Ecosistemi di smart home.
* Digitalizzazione ed “*InsurTech*”.

*La distribuzione assicurativa*

* I principali canali.
* La bancassicurazione. Modelli di partnership e analisi di casi.
* I nuovi canali digitali

Parte 2: Prof. Nicelli

*Profili di bilancio ed evoluzione della vigilanza prudenziale nelle assicurazioni*

* Il bilancio dell’impresa di assicurazione: dai principi contabili nazionali agli standard internazionali IAS/IFRS.
* Criteri di valutazione degli attivi e delle passività.
* Schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale.
* Il nuovo standard contabile internazionale per i contratti assicurativi (IFRS 17)
* Solvency II:
* struttura generale, finalità, principi
* il 1° Pilastro
* criteri di valutazione (*best estimate, risk margin,* aggiustamenti anticiclici)
* requisiti patrimoniali (SCR/MCR)
* formula *standard* e modelli interni
* cenni al 2° e al 3° Pilastro
* le riforme 2018 e 2020 e le loro implicazioni per il settore.

***BIBLIOGRAFIA***

A. Nicelli, Appunti delle lezioni, testi disponibili sul Blackboard del corso.

F. Carniol, Appunti delle lezioni, testi disponibili sul Blackboard del corso.

Lettura consigliata:

A. Floreani, Economia delle imprese di assicurazione, Il Mulino, 2011.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Il corso è svolto attraverso lezioni in aula. Il materiale didattico utilizzato (slides e altra documentazione) sarà messo a disposizione degli studenti una volta presentato a lezione.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

L’esame avverrà di norma in forma orale.

Lo studente dovrà dimostrare di avere appreso i fondamenti economici dell’attività assicurativa, di conoscere il contesto di mercato e le aree di intervento delle imprese e i principi basilari della normativa prudenziale e di bilancio del settore.

Ai fini della valutazione concorreranno la pertinenza delle risposte, l’uso appropriato della terminologia specifica, la strutturazione argomentata e coerente del discorso, la capacità di individuare nessi concettuali e questioni aperte.

Il voto del modulo avrà un peso del 50% nella valutazione complessiva dell’esame.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

Prerequisiti

Lo studente dovrà possedere conoscenze di base in relazione ai concetti della economia aziendale e del business assicurativo.

Nel caso in cui la situazione sanitaria relativa alla pandemia di Covid-19 non dovesse consentire la didattica in presenza, sarà garantita l’erogazione a distanza dell’insegnamento con modalità che verranno comunicate in tempo utile agli studenti.

Orario e luogo di ricevimento

I Proff. Carniol e Nicelli comunicheranno a lezione orario e luogo di ricevimento degli studenti.

1. I testi indicati nella bibliografia sono acquistabili presso le librerie di Ateneo; è possibile acquistarli anche presso altri rivenditori. [↑](#footnote-ref-1)