

# PROGRAMMA DEL CORSO DI TEORIA E TECNICA ATTUARIALE DELLA PREVIDENZA

Prof. Paolo De Angelis – Prof. Andrea Fortunati

|   |
|---|
| <b>PREREQUISITI</b>   |
| E' richiesta la conoscenza dei contenuti degli insegnamenti di Matematica Finanziaria, Matematica Attuariale e Tecnica e finanza delle assicurazioni.   |
| <b>CONTENUTO DEL CORSO</b>  |
| Parte I: I Regimi Previdenziali Pubblici – Aspetti normativi e Gestionali <ul style="list-style-type: none"><li>– Struttura del Sistema Previdenziale Pubblico e prestazioni previdenziali e assistenziali: Enti di previdenza e Casse professionali</li><li>– Richiami di Teoria delle collettività per gruppi aperti e chiusi e a una o più cause di eliminazione</li><li>– Sistemi finanziari di gestione : capitalizzazione individuale, capitalizzazione collettiva e ripartizione pura e a capitali di copertura</li><li>– Premi di equilibrio, riserve attivi e pensionati e bilancio tecnico per la previdenza pubblica</li><li>– La simulazione per la valutazione degli oneri e dei contributi</li></ul>  |
| Parte II: I Fondi Pensione - Aspetti normativi e gestionali: Introduzione e richiami <ul style="list-style-type: none"><li>– Introduzione alla previdenza complementare: richiami normativi</li><li>– Forme gestionali e modelli di equilibrio contributi e prestazioni: lo schema a prestazione definita vs. lo schema a contributo definito</li><li>– Il bilancio tecnico del fondo pensioni: le basi tecniche demografiche e finanziarie nello schema di bilancio dello stato patrimoniale e del conto economico previsionale</li></ul>  |
| I Fondi Pensione a contribuzione definita: le garanzie finanziarie e la valutazione dei costi <ul style="list-style-type: none"><li>– Il modello del multi - comparto e le garanzie finanziarie: la garanzia morale vs. la garanzia contrattuale: definizioni</li><li>– Il modello attuariale – finanziario per la valutazione del costo delle garanzie finanziarie; il caso della garanzia per eventi e il caso della garanzia in monte</li><li>– Strategie finanziarie per la gestione dei fondi pensione: Portfolio Insurance Strategies : Option Based Portfolio Insurance vs. Constant Proportional Portfolio Insurance; Life Cycle Strategies.</li><li>– Asset Allocation Strategica e misure per il controllo e il monitoraggio dell'efficienza dei gestori finanziari</li></ul> |
| Parte III: IORP 2 <ul style="list-style-type: none"><li>- Introduzione alla Direttiva IORP2</li><li>- Le funzioni fondamentali</li><li>- Le metriche alla base della valutazione delle fonti di rischio: approccio standard.</li></ul>  |
| Parte IV: Fondi sanitari. <ul style="list-style-type: none"><li>- Introduzione alla Teoria del Rischio per la valutazione dei requisiti patrimoniali di solvibilità dei Fondi Sanitari</li><li>- Un modello Risk Based per la valutazione della solvibilità</li><li>- Indici tecnici per il monitoraggio della sostenibilità economico-finanziaria del fondo sanitario</li></ul>  |
| <b>OBIETTIVI FORMATIVI:</b>   |
| <i>RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI</i>  |
| L'insegnamento fornisce gli strumenti fondamentali della tecnica attuariale e finanziaria necessari nella gestione degli schemi di previdenza obbligatori e complementari. A partire dai modelli di equilibrio (collettivo o individuale, finanziario o attuariale) tra contributi e prestazioni che possono essere adottati in uno schema di previdenza pubblico o complementare, l'insegnamento approfondisce gli argomenti metodologici di natura attuariale e finanziaria ai fini del controllo e monitoraggio dei rischi a cui è sottoposto uno schema previdenziale anche alla luce della recente normativa di settore.   |
| <b>TESTI DI RIFERIMENTO</b>   |

**Materiale didattico e Appunti delle lezioni.**

**Bertrand Ph., Prigen J.L.,** *Portfolio Insurance Strategies: OBPI versus CPPI*, GEQAM et Université Montpellier 1, Preprint, 2002.

**Bowers N., Gerber H., Hickman J., Jones D., Nesbitt C.,** *Actuarial mathematics*, The Society of Actuaries, Schaumburg, Illinois, 1997.

**Coppini M.A., Micocci M.,** *Tecnica delle assicurazioni sociali*, CISU, Roma, 2002.

**D.Lgs n.252 del 5 dicembre 2005.**

**EIOPA-BoS-19/246** - *Principles and Technical Specifications for the Common Framework.*

**EIOPA-BoS-21/112** - *Consultation Paper on draft Opinion on the supervision of long-term risk assessment by IORPs providing DC schemes.*

**De Felice M., Moriconi F.,** *Definizione dei benchmark, Misurazione delle performance e Valutazione dei costi nei Fondi Pensione con minimo garantito*, CONSOB – Quaderni di Finanza n. 36, 1999.

**Fumagalli P.,** *Fondi Pensione: perché e per chi*, V&P ECONOMIA | RICERCHE, 2010.

**Mottura C.,** *Un'analisi della commissione di garanzia nei Fondi Pensione*, Atti VII Congresso Nazionale degli Attuari, 2004.

**Tomassetti A.** (a cura di), *Tecnica attuariale per collettività*, Kappa, Roma, 1995.