

Solvency 2: situazione attuale e punto di vista del riassicuratore

DOTT. ROLF STÖLTING - MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT, MÜNCHEN

Rolf Stölting inizia il suo intervento analizzando la situazione esistente, Solvency 1, per le compagnie assicuratrici nei rami vita ed in quelli danni (tabella 1). Successivamente prende in esame gli obiettivi che si prefigge Solvency 2 che si possono riassumere in una maggiore protezione per gli assicurati e nella ricerca di un sistema di solvibilità che prenda in considerazione tutte le aree di rischio che possono colpire un'impresa assicuratrice. In buona sostanza si richiede un approccio globale ai bilanci di un'impresa ed un'integrazione con gli attuali sviluppi delle tecniche di risk management, delle innovazioni finanziarie e dei sistemi di governance e di reporting (tabella 2).

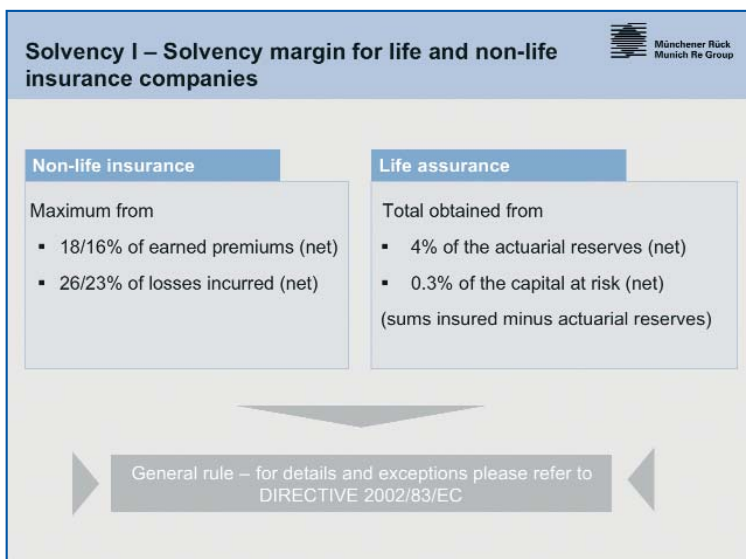
Si tratta di un approccio simile a quello di Basilea II, dichiara Stölting, e che si fonda su tre pilastri. Il primo di tipo quantitativo, in linea con l'attuale margine di solvibilità, il secondo che implica un attento controllo delle procedure interne, il terzo che intende disciplinare il mercato in termini di maggiore trasparenza.

Il primo pilastro viene esaminato nelle tabelle 3, 4, 5 e 6, il secondo nella tabella 7 ed il terzo nella 8.

Nelle tabelle 9 e 10 vengono poi censiti i numerosi gruppi di lavoro che stanno operando a livello comunitario per la predisposizione della nuova normativa.

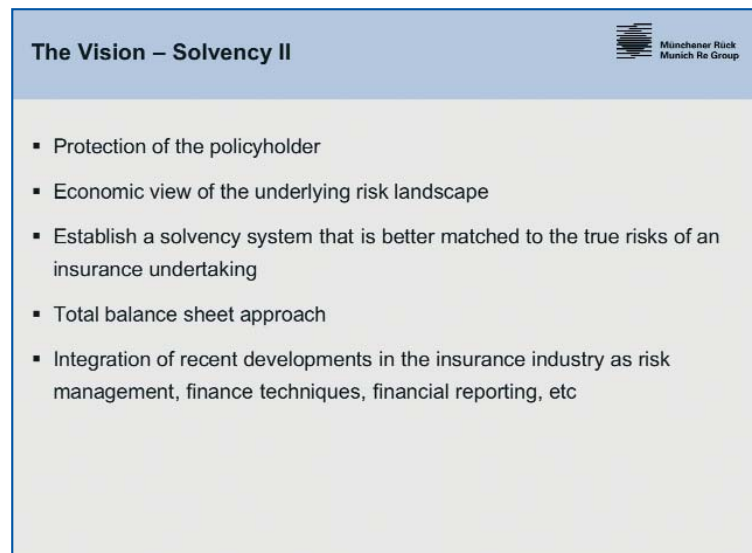
Nella tabella 11 vengono esposti i tempi che i gruppi di lavoro si sono dati per esporre alla Commissione le risultanze del loro lavoro.

Rolf Stölting conclude il suo intervento rammentando che Solvency 2 dovrà essere approvata applicata anche alle società riassicuratrici che daranno sicuramente il loro contributo per la miglior tutela degli interessi generali di mercato (tabella 12).



▲ Tabella 1

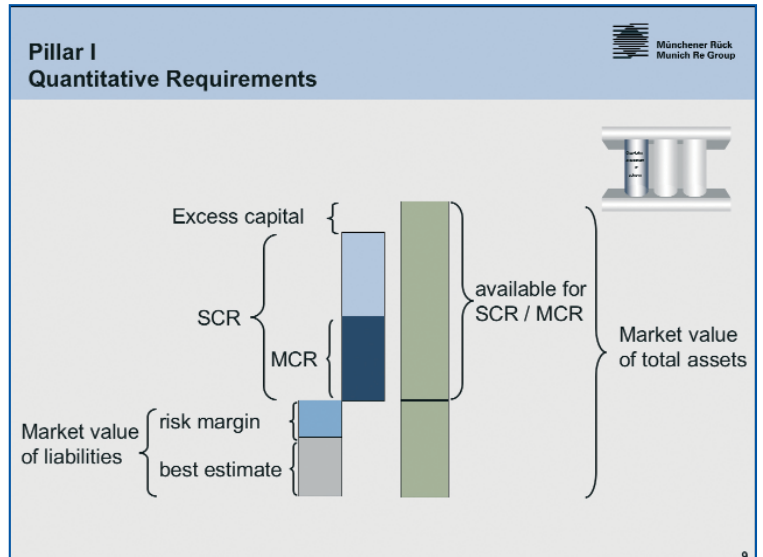
▼ Tabella 2



▼ Tabella 3

Pillar I
Quantitative assessment of solvency

- Calculation of capital requirements
 - Minimum Capital Requirement (MCR)
 - Solvency Capital Requirement (SCR)
- Reserving rules for life and non-life insurers
- Basis for calculating risk-based capital
 - Standard formula approach
 - Internal models
- Consideration of reinsurance and other risk mitigation procedures



▲ Tabella 4

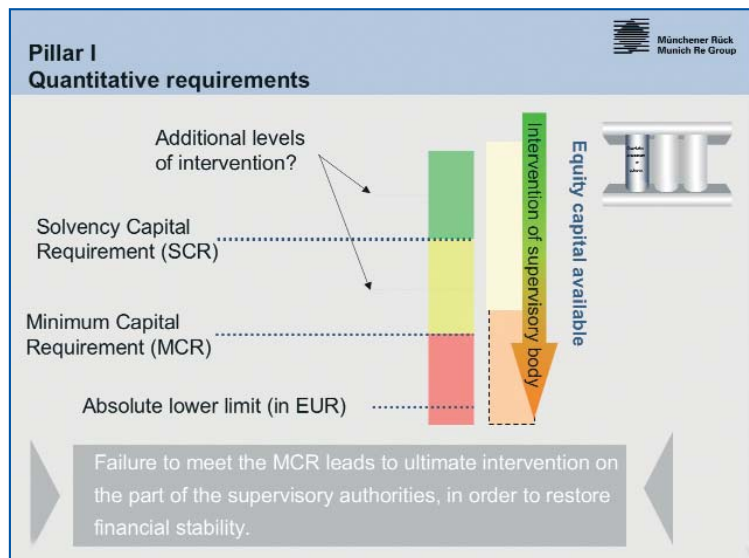
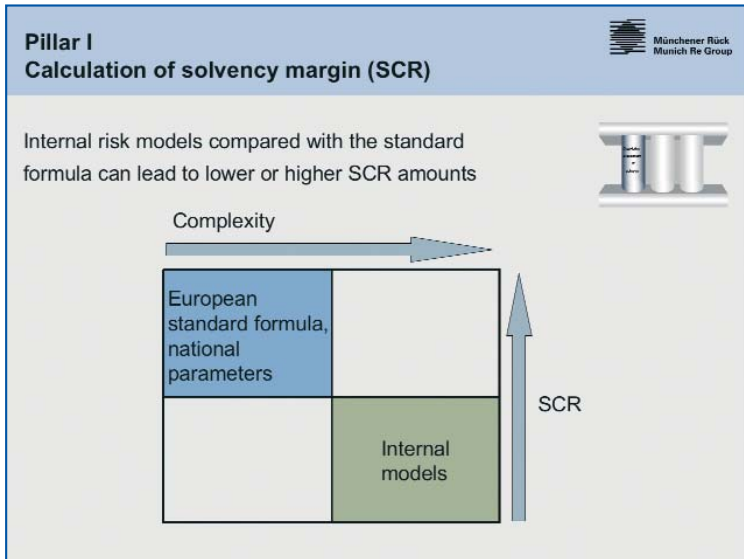


Tabella 5 ►



◀ Tabella 6

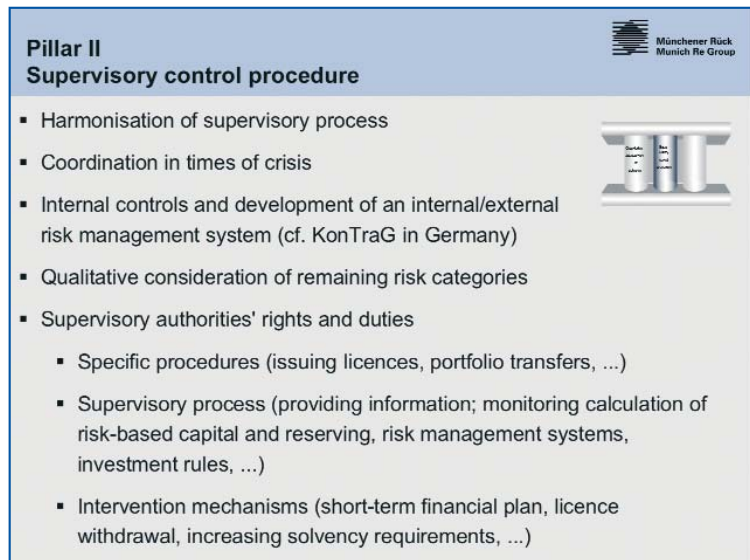
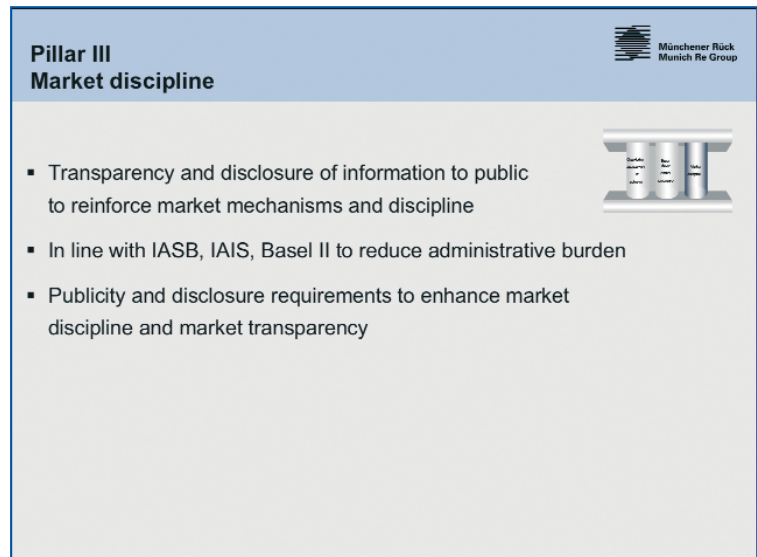
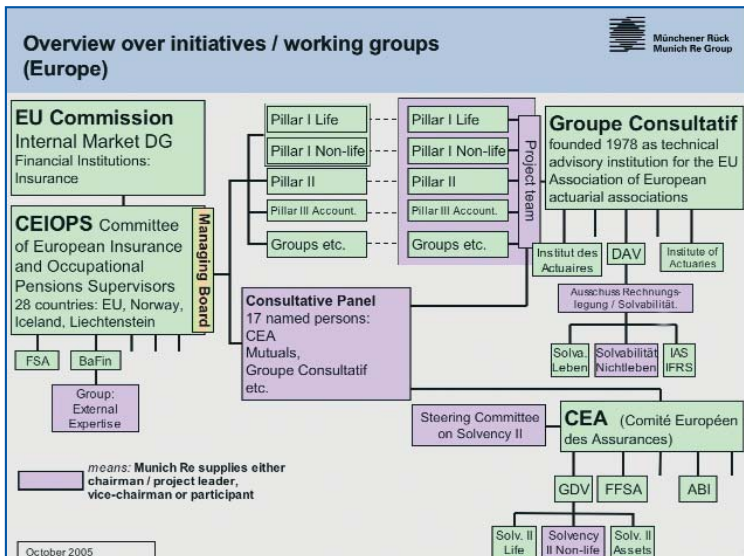


Tabella 7 ▼



▲ Tabella 8



◀ Tabella 9

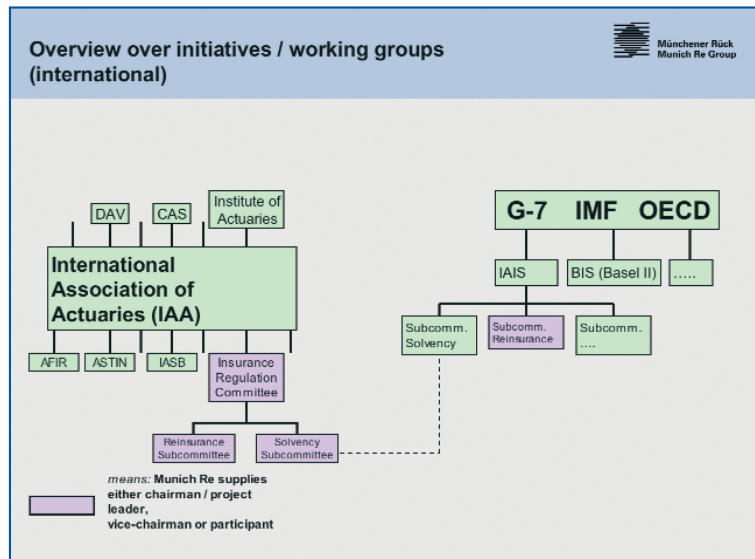
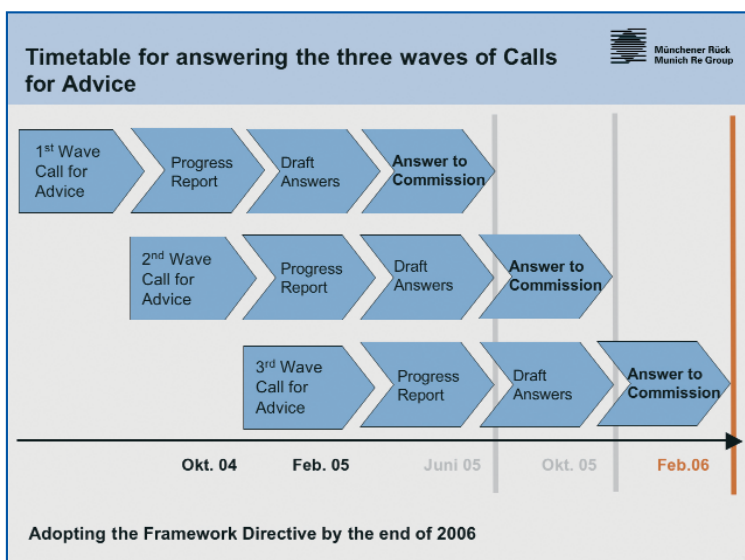


Tabella 10 ▶



◀ Tabella 11

Solvency II - view of a Reinsurer

- Reinsurers in the EU also subject to new supervisory rules
 - Solvency II for both insurer and reinsurer
- Focus on risk in line with reinsurance approach: enhanced risk considerations of all market participants
- Level playing field for all reinsurers
- No restriction of recognition of reinsurance

Tabella 12 ▶