

Servizi attuariali per Fondi Pensione



La "Micocci & Partners - Attuariato e Finanza" nasce nel 2004 dietro iniziativa del Prof. Marco Micocci, come felice mescolanza di esperienze e formazioni di un gruppo di professionisti, docenti e ricercatori universitari specializzati nel settore Attuariale, Finanziario e Previdenziale. La formazione di elevato livello dei partners e la loro interdisciplinarietà consente allo Studio di affrontare tutti i temi dell'attuariato moderno e di collaborare con importanti realtà; molti gruppi quotati e non, hanno richiesto la nostra consulenza nei seguenti settori e progetti quali:

- Previdenza e fondi pensione
- Enterprise Risk Management
- Principi contabili internazionali
- Assicurazioni Vita
- Assicurazioni danni
- Solvency II

La capacità di essere sempre in linea con il mercato professionale è un elemento fondamentale garantito dalla posizione rilevante che ricopre l'attività di Ricerca e Formazione. I professionisti della Micocci & Partners, grazie alla loro provenienza accademica e alla loro elevata formazione si dedicano sistematicamente all'approfondimento e alla ricerca nei temi assicurativi e finanziari, conducendo negli anni, ad un'amplicissima produzione di articoli (su riviste scientifiche e professionali nazionali e internazionali), papers, attività di convegnistica e volumi dedicati alla proposta di contributi originali nel settore finanziario-attuariale.

PREVIDENZA E FONDI PENSIONE

Le esperienze maturate dalla Micocci & Partners gli consentono di operare sugli aspetti di natura attuariale, finanziaria, amministrativa ed organizzativa connessi all'attività di un Fondo Pensione, in particolare ne evidenziamo alcune che possono essere svolte a beneficio del Fondo ed a supporto del ruolo istituzionale del Direttore:

Bilancio Tecnico del Fondo Pensione - Il Bilancio Tecnico (BT) del Fondo Pensione rappresenta l'evoluzione del gruppo degli iscritti negli anni a venire. E' lo strumento che consente di apprezzare le dinamiche demografiche ed economiche del Fondo per ciascun anno di futura gestione e si concretizza in un prospetto (di norma quarantennale) che sintetizza le future entrate ed uscite del Fondo in termini di contributi incassati, rendimenti realizzati e prestazioni pagate con associata la conseguente dinamica del patrimonio del Fondo; il BT può essere realizzato a Gruppo Chiuso (senza nuovi ingressi) o a Gruppo Aperto (con la considerazione dei nuovi ingressi).

Associate in modo naturale al Bilancio Tecnico sono una serie di informazioni di interesse per i responsabili del Fondo quali, a titolo di esempio:

- Il numero di iscritti che in ciascun anno dell'orizzonte di proiezione escono dal Fondo per le varie cause (vecchiaia, invalidità, morte, riscatto, ...);
- Le caratteristiche demografiche ed economiche degli stessi (età media, anzianità media, prestazione media per i diversi tipi (vecchiaia, indiretta, reversibilità, riscatto, ...).

L'evoluzione futura delle prestazioni e dei contributi rappresenta uno strumento indispensabile per una corretta gestione dell'ALM del Fondo.

Analisi statistiche sulla collettività degli iscritti - L'attività è finalizzata ad elaborare analisi descrittive per classi di età ed anzianità delle posizioni degli attivi e dei pensionati. Con riferimento agli attivi l'analisi consente di evidenziare le posizioni "innaturali" quali, a titolo di esempio, lavoratori "anziani" che aderiscono a comparti rischiosi. L'analisi statistica consente inoltre l'evidenziazione di eventuali dati errati caricati negli archivi (a titolo di esempio posizioni che esibiscono età incoerenti con l'anzianità).

Attività a supporto del Monitoraggio del Rischio Finanziario - Si concretizza in una reportistica sotto forma di Relazione Tecnica e/o slides che consente di comprendere se i gestori abbiano ottemperato appieno ai loro compiti e permette di comparare le performance al netto della diversa composizione dei benchmark. L'analisi in questione si basa sulla quantificazione di indicatori di finanza matematica mutuati dalle esperienze di altre forme di risparmio gestito ed integrati alla luce delle peculiarità del risparmio previdenziale intermediato dal Fondo.

Monitoraggio dei profili di rischio associati ai comparti in essere - L'attività è volta a comprendere l'eventuale evoluzione (positiva o negativa) che nel tempo subiscono i benchmark rappresentativi dei comparti in cui è articolato il Fondo Pensione. In particolare lo scopo ultimo è quello di comprendere se i benchmark stabiliti originariamente hanno mantenuto nel tempo le caratteristiche di trade-off tra rischio e rendimento che possedevano inizialmente, oppure se, a motivo di cambiamenti strutturali dei mercati, siano evoluti verso configurazioni a maggior o minor rischio con la conseguente introduzione di un rischio implicito a carico degli aderenti.

Assistenza al Responsabile del Fondo in caso di selezione di Gestori

L'attività prevede il supporto del Responsabile del Fondo nell'interlocazione con l'Advisor incaricato di procedere alla gara di selezione dei gestori finanziari.