

# Caso di studio: PHOENIX

Roma, 19 aprile 2012



# Chi è PHOENIX Life



Phoenix Life è una compagnia assicurativa britannica appartenente al gruppo finanziario Phoenix group, gestisce fondi assicurativi chiusi in run-off. I fondi sono stati acquisiti nel corso degli anni tramite M&A e salvataggi di compagnie in fallimento. Il business della compagnia consiste in rendite assicurative principalmente di tipo previdenziale.

**6 mln  
assicurati**

**£63 mld  
assets**

# Perchè Milliman e MG-ALFA

*"Having acquired many companies with a variety of actuarial projection systems and models, we sought a provider who can work closely with us to **simplify, rationalise, and streamline our processes**, We must be able to gain **Solvency II internal model approval**, monitor and **manage our risks on a daily basis** and drive internal operational efficiency savings across our full business.*

***We believe that the combination of Milliman's consulting expertise, the MG-ALFA® actuarial projection system and the Daily Solvency Monitoring System (DSMS) offers us such a solution."***

Andy Moss, Phoenix Life Finance Director.

# AST: Actuarial System Transformation

Milliman sta sviluppando con MG-ALFA il modello interno per Phoenix life, entrambe lavorano a stretto contatto con l'autorità di vigilanza (FSA) che deve validare il modello.



**MODELLO INTERNO**

**MG•ALFA**



# Benefici del progetto AST

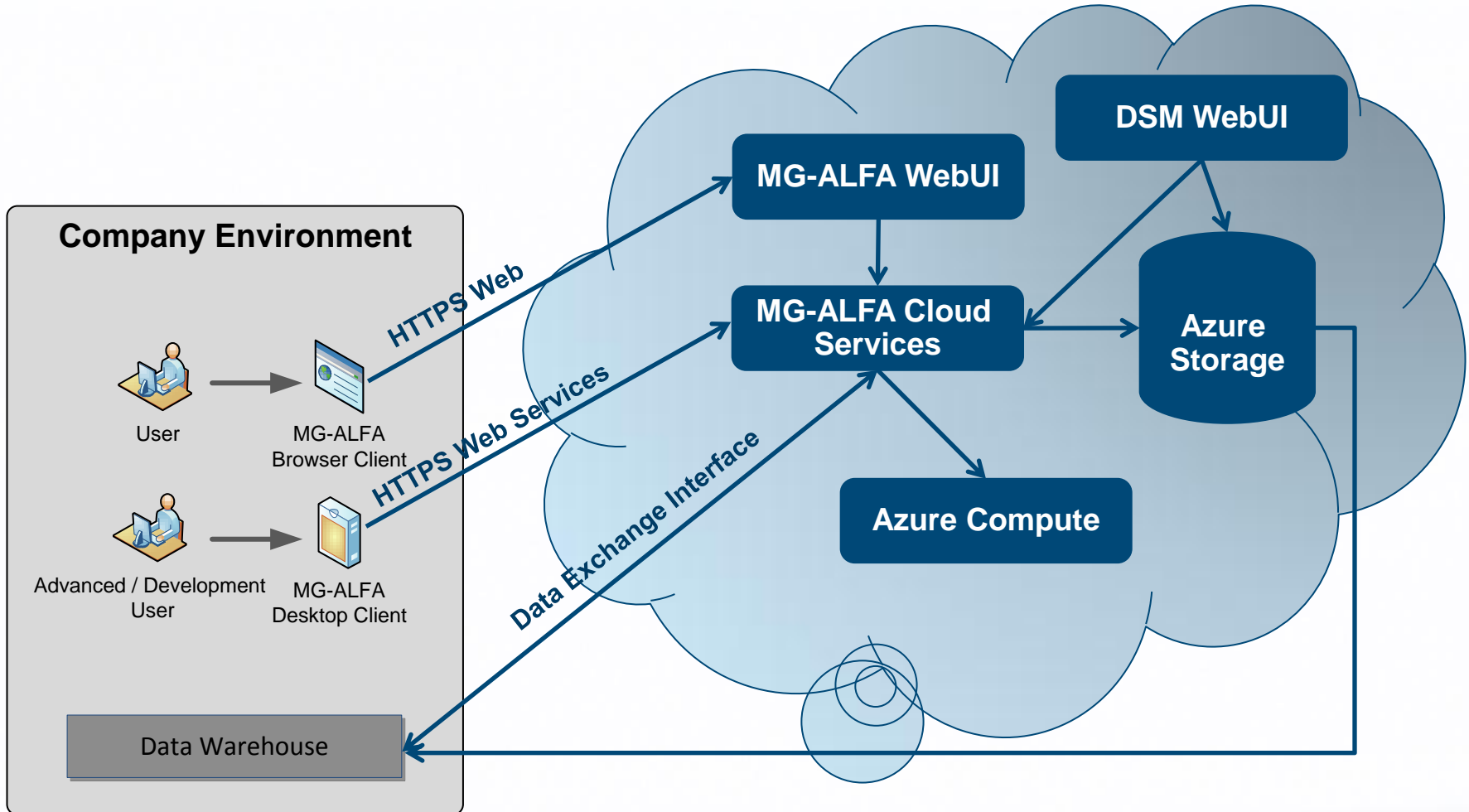
Benefici economici	Descrizione
Capital Release – Riserve	Riduzione delle riserve dovuta alla revisione e armonizzazione di metodologia e assunzioni
Capital Release – Rischio operativo	Riduzione dell'operational capital dovuto a miglioramenti nei controlli, documentazione e automazione dei processi
Riduzione dei costi attuali	Struttura IT migliorata e riduzione delle competenze necessarie per il processo.
Riduzione dei costi futuri	Sviluppo e sostegno dei processi esternalizzati per soddisfare i requisiti Solvency II.

Benefici al modello	Prima della AST	Dopo la AST
Numero di codici	57	1
Numero di input	2200	75
Riserve calcolate manualmente	500	0
Tempo per aggiornare il modello, utilizzarlo e validare i risultati	5 ½ mesi	20 giorni

# Da 5 ½ Mesi a 20 Giorni

- Semplificazione del modello
- Automazione del processo
- Struttura di calcolo affidabile e scalabile

# Una struttura “Cloud”



# Benefici della struttura “Cloud”

## ■ Accessibilità

- Run, controlli e valutazioni possono essere eseguiti da un qualsiasi computer connesso a internet

## ■ Scalabilità

- Risorse virtualmente illimitate utilizzabili “on demand”
- Test di affidabilità: Esecuzione di un run per 8 ore senza interruzione su 8,500 engines suddivisi in 4 data centers, test superato!

## ■ Efficiente e disponibile ora

- Controlli 24x7 tramite strumenti di diagnostica dedicati, gestione eventi imprevisti e altri servizi per la gestione dei processi
- I Dati immagazzinati vengono replicati su diversi Microsoft data centers per renderli sempre disponibili anche in caso di interruzione del servizio di un data center



GRAZIE  
PER  
L'ATTENZIONE

[riccardo.cerri@milliman.com](mailto:riccardo.cerri@milliman.com)