

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

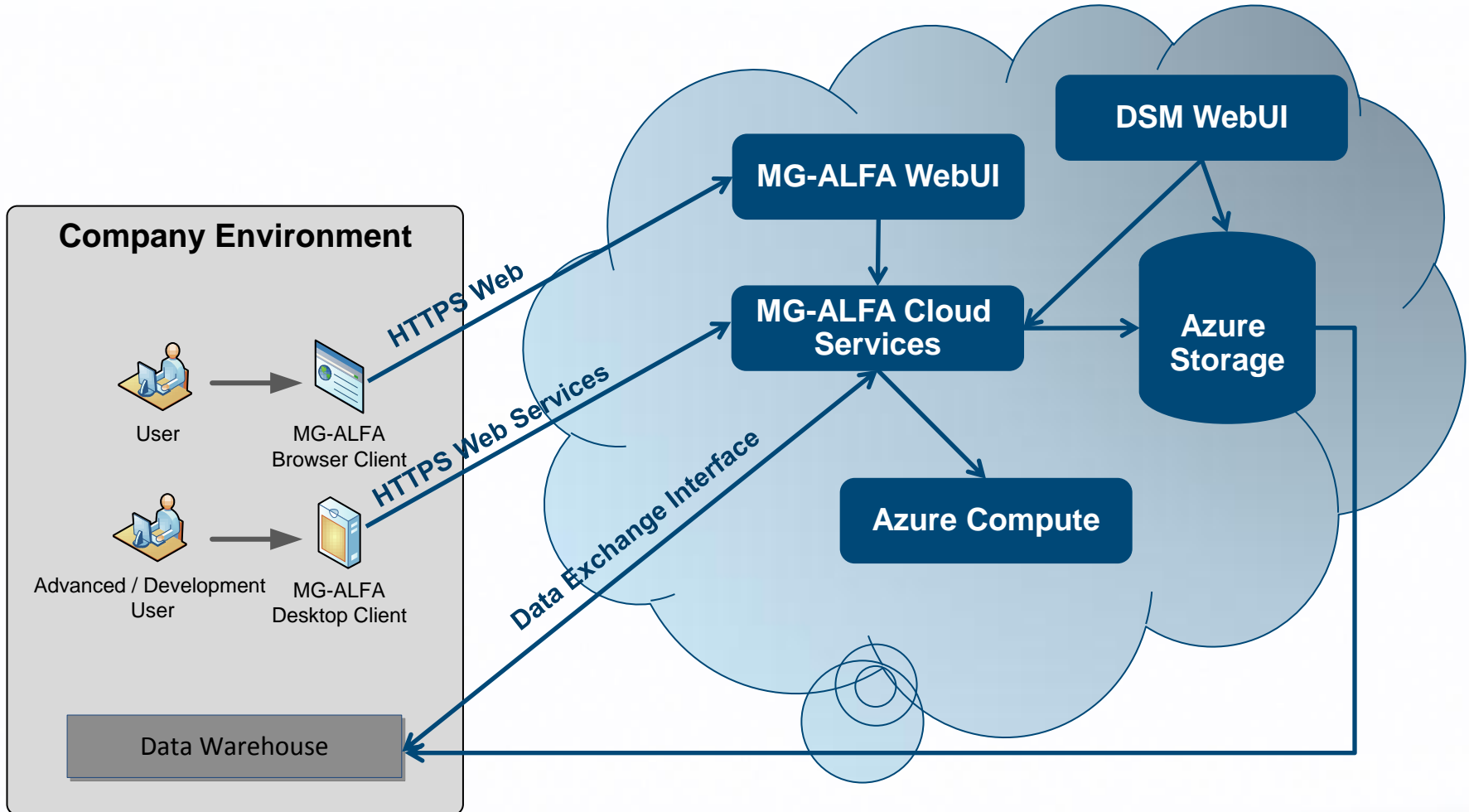
Benefici economici	Descrizione
Capital Release – Riserve	Riduzione delle riserve dovuta alla revisione e armonizzazione di metodologia e assunzioni
Capital Release – Rischio operativo	Riduzione dell'operational capital dovuto a miglioramenti nei controlli, documentazione e automazione dei processi
Riduzione 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