

**Milliman STAR Solutions - VEGA**



## **Milliman Solvency II Analysis and Reporting (STAR) Solutions™**

Solvency II non è solo un cambiamento tecnico nel modo in cui gli assicuratori dovranno valutare i propri requisiti di capitale: la portata e lo scopo della riforma sono tali da produrre una ripercussione su tutte le attività che rappresentano il cuore del business assicurativo quali il pricing, la sottoscrizione, la valutazione e gestione dei rischi, la gestione degli investimenti, la reportistica interna ed esterna, etc. Essendo leader in Europa nel prestare assistenza alle compagnie di assicurazione nei loro progetti di migrazione verso Solvency II, abbiamo acquisito una competenza unica in materia di best practice, aspettative ed esigenze del mercato assicurativo. Avvalendoci della nostra esperienza, abbiamo deciso di distribuire un pacchetto software - Milliman Solvency Two Analysis and Reporting Solutions (Milliman STAR Solutions) - che è compatibile con tutti i sistemi di elaborazione attuariale o di dati e che risponde a diverse esigenze degli assicuratori, quali:

- il calcolo e l'analisi della Standard Formula dell'SCR;
- i modelli di reportistica quantitativa (QRTs);
- l'Enterprise Risk Management;
- la ripartizione del capitale;
- i metodi di stima per gli indicatori della solvibilità.

## VEGA™

Avendo metabolizzato i nuovi requisiti previsti dalla normativa, le compagnie di assicurazione devono ora affrontare la sfida della loro implementazione. Dovranno fornire, in un breve arco di tempo, un'ampia reportistica che sia completa, affidabile, comprensibile ed analizzabile. La priorità più importante è indubbiamente rappresentata dai calcoli dell'SCR coerentemente con la Standard Formula e, più in generale, dalla predisposizione del reporting obbligatorio (Quantitative Reporting Templates). In particolare, gli aspetti cruciali per gli assicuratori riguardano:

- l'assemblaggio dei dati di input necessari, spesso provenienti da fonti diverse
- disporre di un affidabile strumento per l'aggregazione e l'analisi dell'SCR
- consentire a diversi partecipanti di contribuire ai calcoli dell'SCR
- comunicare le informazioni prodotte a tutti i dipartimenti ed a tutti i livelli
- conformarsi ai requisiti sia a livello di singola impresa che a livello di gruppo
- produrre, automatizzare e centralizzare le attività di reporting quantitativo così come specificato in Pillar III (QRTs)

Avvalendosi della sua approfondita esperienza in Solvency II, Milliman ha disegnato e sviluppato il pacchetto software VEGA che è il primo componente di Milliman STAR Solutions.




## FUNZIONI

Le funzioni di VEGA includono tutte le attività di calcolo, reporting e gestione del flusso di lavoro necessarie per applicare in sicurezza la Standard Formula e redigere la reportistica richiesta dalla normativa.

### Funzioni chiave:

- VEGA può essere utilizzato da più utenti ed attraverso più siti per il calcolo della SCR Standard Formula. L'interfaccia web consente a tutti coloro coinvolti nella produzione, nell'analisi e nella validazione (Attuariato, Risk management, Finanza) di avere una visione dettagliata e/o globale sull'intero processo;
- VEGA sostituisce il foglio elettronico della Standard Formula prodotto dal CEIOPS per il QIS5;
- limita fortemente i rischi operativi associati all'uso di diversi fogli di calcolo, offrendo garanzie sui flussi di dati, sui calcoli, sui controlli e sulla produzione sia della reportistica interna che di quella prevista dalla normativa;
- VEGA offre dimensioni di analisi multiple e definibili dall'utente per permettere indagini e attività di reporting a diversi livelli;
- dotato dell'ultima generazione di funzioni grafiche, VEGA è la soluzione che permette l'automazione dei report obbligatori (ad es. i report QRT), nonché di report personalizzati;
- facilita la validazione e l'analisi dei risultati grazie ad una tracciabilità dei diversi passaggi, che possono essere visualizzati ad un livello estremamente dettagliato;
- facilita la governance, il controllo e la trasparenza nel rispondere alle nuove esigenze normative grazie ad un processo di calcolo centralizzato e sicuro.



**Le funzioni di VEGA includono tutte le attività di calcolo, reporting e gestione del flusso di lavoro necessarie per applicare in sicurezza la Standard Formula e redigere la reportistica richiesta dalla normativa.**

Milliman Life												
SCR	SCR	SCR Value										
11/2011	3,146,296.7	717,060.8										
<b>Data View by Assets - FDB Group 1</b>												
Data View by Assets	Market: Counter-Cyclical		Market: Concentrative		Market: Interest Down		Market: Interest Up		Market: Global		Market: Other	
	MV Central	MV Shorted	MV Central	MV Shorted	MV Central	MV Shorted	MV Central	MV Shorted	MV Central	MV Shorted	MV Central	MV Shorted
- Bonds	879,284.9	889,513.4	879,284.9	879,284.9	879,284.9	821,825.1	879,284.9	879,284.9	879,284.9	889,513.4	879,284.9	879,284.9
- Bonds	339,487.2	300,747.7	339,487.2	300,654.9	339,487.2	324,787.7	339,487.2	339,487.2	339,487.2	339,487.2	339,487.2	300,747.7
- Bonds	276,788.9	238,221.3	276,788.9	238,676.8	276,788.9	248,795.4	276,788.9	276,788.9	276,788.9	276,788.9	276,788.9	238,221.3
- Bonds 1	21,927.2	18,942.4	21,927.2	18,796.8	21,927.2	18,828.8	21,927.2	21,927.2	21,927.2	21,927.2	21,927.2	18,942.4
- Bonds 3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
- Bonds 9	7,927.8	9,042.0	7,927.8	9,284.1	7,927.8	7,982.1	7,927.8	7,927.8	7,927.8	7,927.8	7,927.8	9,042.0
- Bonds 18	9,708.8	9,970.8	9,708.8	9,942.2	9,708.8	7,842.1	9,708.8	9,708.8	9,708.8	9,708.8	9,708.8	9,970.8
- Bonds 21	134,208.8	128,121.4	134,208.8	123,228.8	134,208.8	127,210.5	134,208.8	134,208.8	134,208.8	134,208.8	134,208.8	128,121.4
- Bonds 27	102,832.0	78,124.9	102,832.0	80,989.2	102,832.0	100,914.9	102,832.0	102,832.0	102,832.0	102,832.0	102,832.0	78,124.9
- Bonds 35	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
- Bonds	70,764.9	59,671.7	70,764.9	62,154.7	70,764.9	64,979.5	70,764.9	70,764.9	70,764.9	70,764.9	70,764.9	59,671.7
- Global	11,908.8	8,826.8	11,908.8	10,902.7	11,908.8	11,044.8	11,908.8	11,908.8	11,908.8	11,908.8	11,908.8	8,826.8
- Corporate	218,827.4	248,775.7	218,827.4	283,802.8	218,827.4	287,825.8	218,827.4	218,827.4	218,827.4	218,827.4	218,827.4	248,775.7
- Equities	127,888.2	102,021.8	127,888.2	102,282.8	127,888.2	128,888.2	127,888.2	127,888.2	127,888.2	127,888.2	127,888.2	102,021.8
- Global	88,844.2	88,218.2	88,844.2	88,228.8	88,844.2	88,888.2	88,844.2	88,844.2	88,844.2	88,844.2	88,844.2	88,218.2
- Other	21,424.2	18,908.4	21,424.2	22,028.4	21,424.2	27,181.8	21,424.2	21,424.2	21,424.2	21,424.2	21,424.2	18,908.4
- Property	24,048.7	24,048.8	24,048.7	24,048.8	24,048.7	24,048.8	24,048.7	24,048.7	24,048.7	24,048.7	24,048.7	24,048.8
- Property 1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
- Property 2	750.8	885.4	750.8	828.1	750.8	820.8	750.8	750.8	750.8	750.8	750.8	885.4
- Property 3	1,188.8	954.4	1,188.8	1,088.8	1,188.8	1,120.8	1,188.8	1,188.8	1,188.8	1,188.8	1,188.8	954.4
- Property 4	12,120.8	12,717.8	12,120.8	12,602.8	12,120.8	12,148.7	12,120.8	12,120.8	12,120.8	12,120.8	12,120.8	12,717.8
- Property 9	9,951.3	7,951.1	9,951.3	9,413.7	9,951.3	7,828.8	9,951.3	9,951.3	9,951.3	9,951.3	9,951.3	7,951.1
- Derivatives	8,242.7	7,842.1	8,242.7	7,879.8	8,242.7	8,994.4	8,242.7	8,242.7	8,242.7	8,242.7	8,242.7	7,842.1
- Derivatives 1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
- Derivatives 2	290.8	245.7	290.8	254.8	290.8	220.8	290.8	290.8	290.8	290.8	290.8	245.7
- Derivatives 3	978.8	848.8	978.8	874.7	978.8	818.8	978.8	978.8	978.8	978.8	978.8	848.8
- Derivatives 4	4,148.8	3,844.1	4,148.8	4,148.8	4,148.8	3,288.7	4,148.8	4,148.8	4,148.8	4,148.8	4,148.8	3,844.1
- Derivatives 5	3,418.8	3,087.8	3,418.8	3,902.1	3,418.8	3,790.8	3,418.8	3,418.8	3,418.8	3,418.8	3,418.8	3,087.8
- Cash	38,887.7	38,888.2	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,888.2
- Cash 1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
- Cash 1	38,887.7	38,888.2	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,887.7	38,888.2
Assets Non Detailed	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
All Assets	2,388,518.9	2,091,994.8	2,388,518.9	2,029,005.4	2,388,518.9	2,129,027.8	2,388,518.9	2,388,518.9	2,388,518.9	2,388,518.9	2,388,518.9	2,091,994.8

**DATI**

**Organizzazione della struttura dei dati**

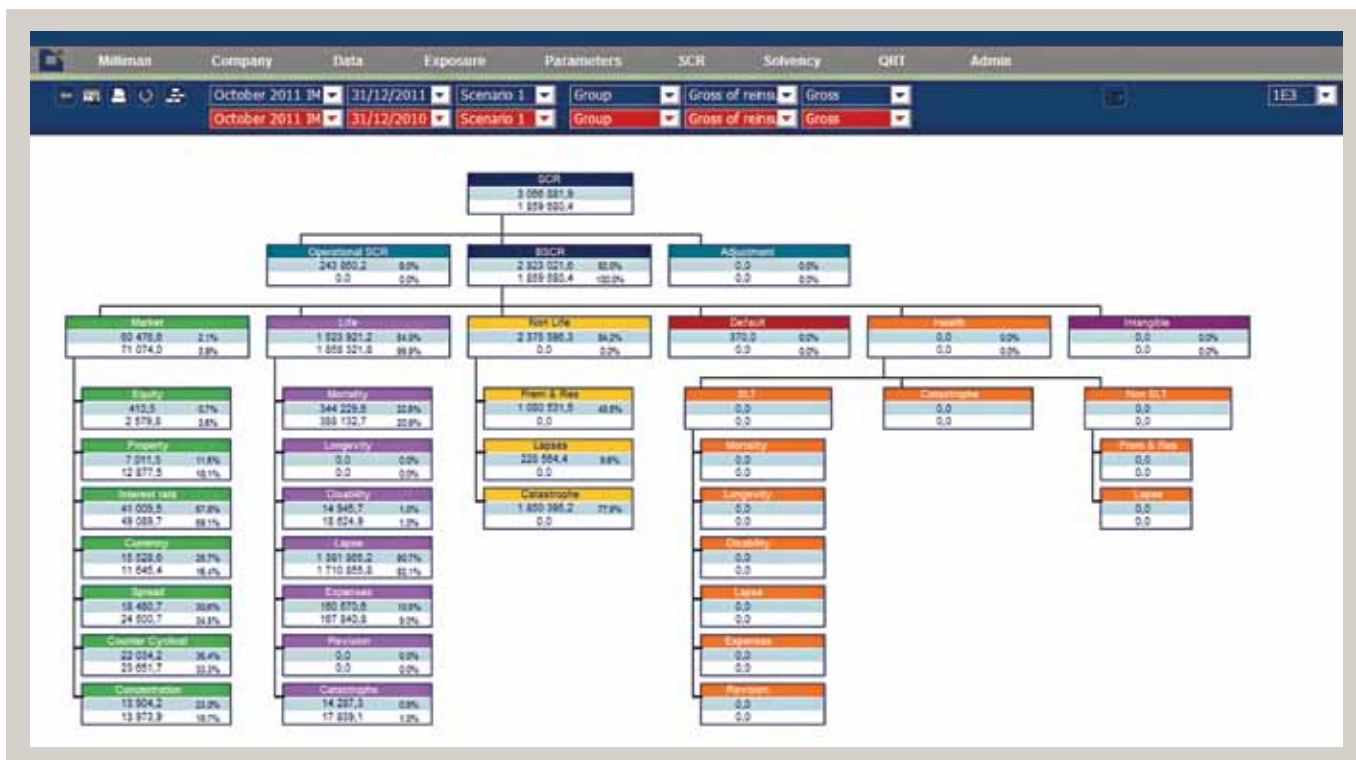
VEGA permette di organizzare i dati, classificandoli in diverse categorie, quali:

- Linee di business o canali di distribuzione
- Classi di attivi, paese di emissione, rating o settore degli attivi
- Bilancio Solvency I e/o Solvency II

In alternativa, è anche possibile configurare ogni altra struttura personalizzata.

**Alimentazione e qualità dei dati**

Dall'unità di download di VEGA è possibile selezionare ed importare i dati necessari provenienti dai suoi sistemi contabili ed attuariali o da ogni altra fonte di dati necessari per i calcoli dell'SCR. Il modulo valuta la qualità dei dati rilevando deviazioni anomale e stabilendo riconciliazioni incrociate tra fonti diverse. I dati possono essere inseriti anche manualmente.



## CALCOLI

### Aggregazione e consolidamento dei rischi

Uno dei principali vantaggi di VEGA è la proposta di una solida alternativa al foglio Excel fornito dal CEIOPS per le valutazioni dei QIS. In tal modo VEGA consente agli assicuratori di ottenere l'SCR complessivo (standard formula o specifico) e tutti i sotto-moduli di rischio (SCR Life, SCR Non-Life, SCR Market, SCR Default, SCR Health, SCR Intangible e SCR Operational).

Sono previsti anche il calcolo dell'MCR e tutti gli approcci per calcolare il risk margin.

### Tavole di supporto e semplificazioni

Tutte le tavole di supporto al QIS5 sviluppate dal CEIOPS sono integrate in VEGA. I calcoli dei rischi catastrofali danni e malattia, di default, di concentrazione e spread sono facilitati dalla disponibilità in VEGA di questi moduli. Sono incluse anche le semplificazioni tecniche proposte dal CEIOPS.

### Consolidamento di gruppo

I calcoli possono essere effettuati sia a livello di singola compagnia che a livello di gruppo. VEGA attua tutte le operazioni necessarie per ottenere un SCR di gruppo: identificazione, correzione, consolidamento e classificazione.

## CONTROLLO E VISUALIZZAZIONE DEI RISULTATI

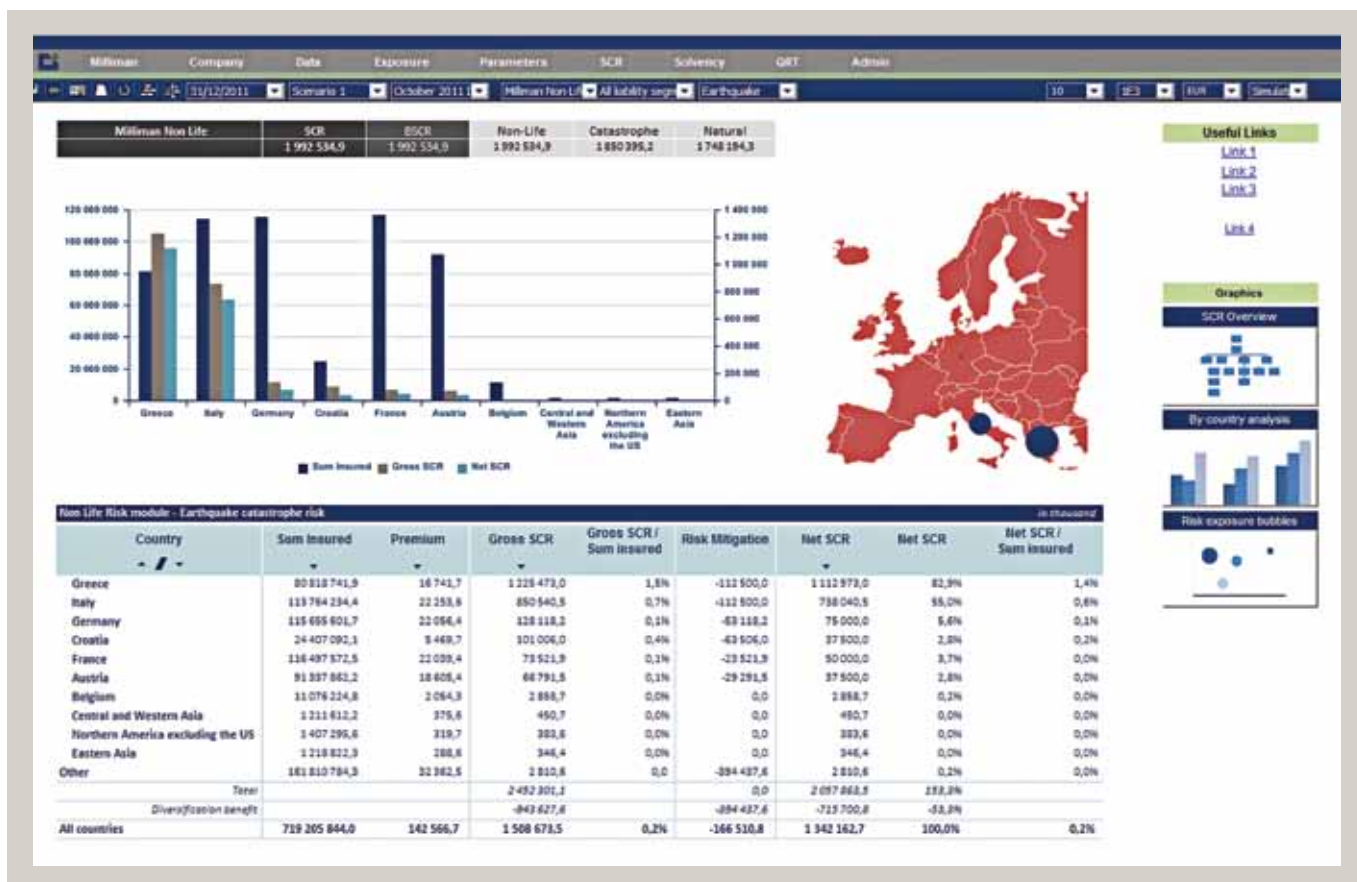
VEGA offre 3 opzioni per controllare ed analizzare i risultati:

- attraverso l'interfaccia web;
- attraverso report predefiniti o disegnati ad hoc;
- in Excel, utilizzando gli add-in offerti in dotazione.

### Navigazione

L'interfaccia utente di VEGA funziona come un sito internet. Ciò consente la visualizzazione di tutti i risultati a partire dai dati di input fino ai risultati consolidati. La navigazione è intuitiva, attraverso diverse dimensioni di analisi che passano:

- dal livello di gruppo al livello di prodotto, paese, linea di business o canale di distribuzione;
- dal singolo sotto-modulo di rischio fino all'SCR complessivo.



**ANALISI**

Milliman ha incorporato in VEGA tutte le competenze acquisite nei progetti di implementazione di Solvency II. Gli utenti di VEGA possono contare su una serie completa di opzioni di analisi della propria reportistica, che consente una più facile comprensione e validazione dei risultati ottenuti.

Per ogni utente, VEGA offre strumenti di confronto che distinguono:

- anno di elaborazione
- valore centrale e sensitività
- calcolo con i parametri della Standard Formula e calcolo con parametri specifici della compagnia

Gli add-in previsti per Excel offrono una gamma di strumenti utili a comprendere dettagliatamente il calcolo della Standard Formula.

**ORTs**

VEGA consente di redigere e gestire in modo centralizzato tutti i report richiesti dalla normativa Solvency II.

**SICUREZZA**

VEGA è uno strumento sicuro che può essere installato su un server centrale. In tal modo, consente di:

- archiviare i risultati per diversi anni;
- tracciare in modo chiaro tutte le elaborazioni effettuate (dati in ingresso, loro modificazione e validazione);
- gestire le autorizzazioni per gli scopi più delicati (fornitura dei dati, accesso ai risultati, etc.).



**AMSTERDAM**

Haaksbergweg 75  
1101 BR Amsterdam  
Netherlands  
+31 20 7601 801

**BRUSSELS**

Pegasuslaan 5  
1831 Diegem  
Belgium  
+32 499 22 16 36

**BUCHAREST**

6 Monetariei Str.  
Bldg. B, Entrance C  
Ap. 12B, 2nd floor  
District 1  
Bucharest 011216  
Romania  
+40 314 326 526

**DUBLIN**

Verschoyle House  
28/30 Lower Mount Street  
Dublin 2  
Ireland  
+35 31 647 5900

**DUSSELDORF**

Speditionstrasse 21  
40221 Dusseldorf  
Germany  
+49 211 88231 595

**LONDON**

11 Old Jewry, Third floor  
London  
EC2R 8DU  
UK  
+44 20 7847 1500

**MADRID**

Edificio Centro 23  
Paseo de la Castellana  
91 P. 14  
28046 Madrid  
Spain  
+34 91 598 4077

**MILAN**

Corso Europa, 5 Floor 5  
20122 Milan  
Italy  
+39 02 7626 0521

**MUNICH**

Altheimer Eck 2  
80331 Munich  
Germany  
+49 89 1271087 0

**PARIS**

14 rue Pergolèse  
75116 Paris  
France  
+33 1 42 99 15 60

**WARSAW**

Al. Jerozolimskie 65/79  
16 Pietro  
00-697 Warsaw  
Poland  
+48 22 630 62 00

**ZÜRICH**

Lavaterstrasse 65  
CH-8002 Zürich  
Switzerland  
+41 44 287 8062

**A PROPOSITO DI MILLIMAN**

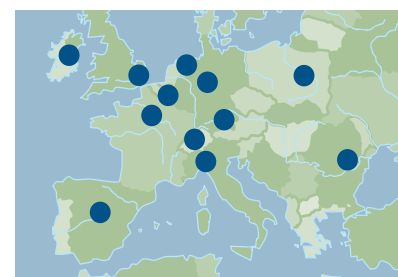
Milliman è fra i principali fornitori al mondo di prodotti e servizi attuariali e altri prodotti e servizi correlati. La società svolge attività di consulenza per le assicurazioni malattia, danni, vita/servizi finanziari ed employee benefits. Fondata nel 1947, Milliman è una società indipendente che conta uffici nelle maggiori città in tutto il mondo. Per ulteriori informazioni, visitare il sito [milliman.com](http://milliman.com).

**MILLIMAN IN EUROPA**

Milliman ha una capillare e crescente presenza in Europa, con oltre 250 consulenti professionali al servizio dei clienti dagli uffici di Amsterdam, Bruxelles, Bucarest, Dublino, Dusseldorf, Londra, Madrid, Milano, Monaco, Parigi, Varsavia e Zurigo.

[it.milliman.com](http://it.milliman.com)

[europe.milliman.com](http://europe.milliman.com)

**CONTATTI**

Per ulteriori informazioni contattare:

**Aldo Balestreri**

[aldo.balestreri@milliman.com](mailto:aldo.balestreri@milliman.com)

**Paola Luraschi**

[paola.luraschi@milliman.com](mailto:paola.luraschi@milliman.com)

**Ed Morgan**

[ed.morgan@milliman.com](mailto:ed.morgan@milliman.com)