



MEFOP SEMINARIO TECNICO PREVIDENZA E SANITÀ: QUALI SINERGIE PER IL WELFARE DI DOMANI

ROMA, 9 DICEMBRE 2014



***Metodi per misurare e controllare i rischi nella
gestione di un fondo sanitario***

Paolo De Angelis

Associazione per la Consulenza e Ricerca Attuariale

Sapienza Università di Roma

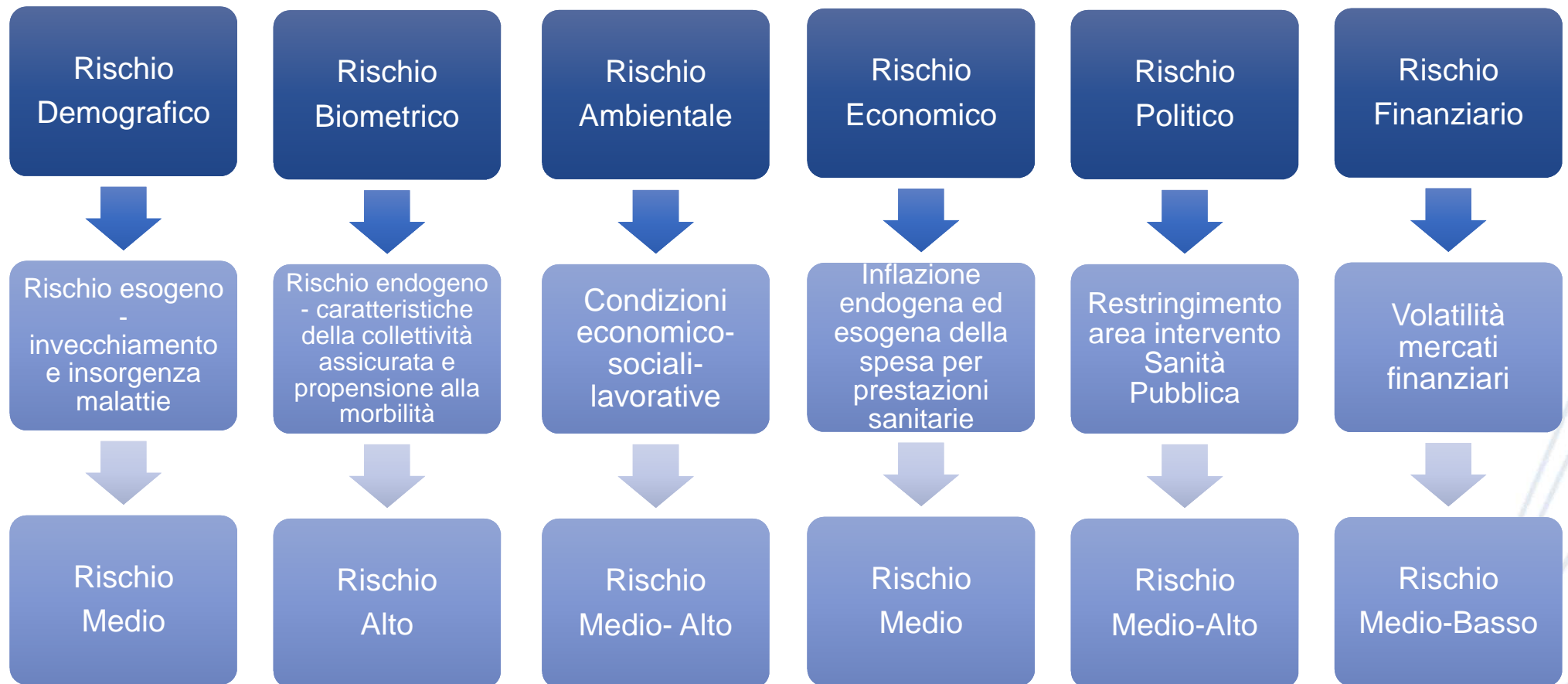
INDICE

- La normativa di settore: richiami
- I modelli gestionali del rischio sanitario e le fonti di rischio
- Le strategie per la mitigazione del rischio:
 - Natural hedging e mutualità
 - Strategia assicurativa
 - Strategia riassicurativa
- Un modello di pricing del rischio in ottica Risk-Based: dal bilancio tecnico alle misure VAR
- Un sistema di Welfare integrato: verso un processo di Risk Management

LE FONTI NORMATIVE DI RIFERIMENTO

Data	Riferimento normativo	Contenuto
30 dicembre 1992	D.Lgs. N. 502 – ART. 9	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Creazione dei fondi sanitari integrativi del SSN per potenziare l'erogazione dei trattamenti per prestazioni non compresi nei I.E.A. ➤ Divieto di selezione dei rischi-principio di solidarieta' ➤ Agevolazione fiscale: deducibilita' dei contributi nel limite di euro 3615,20
19 giugno 1999	D.Lgs. N. 229 – ART. 9	
31 marzo 2008	Decreto Ministeriale (Turco)	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Identificazione di enti, casse e societa' di mutuo soccorso con finalita' esclusivamente assistenziali ➤ Prestazioni integrative del SSN, ma anche misure di sostegno connesse a prestazioni che ricadono nei I.E.A. ➤ Agevolazione fiscale: deducibilita' dei contributi nel limite di euro 3615,20 a condizione che sia rispettata la soglia del 20% delle risorse vincolate dal D.M. [Cure odontoiatriche, assistenza per la non autosufficienza, cure termali]
27 ottobre 2009	Decreto Ministeriale (Sacconi)	Individua modalita' di iscrizione e di funzionamento dell'anagrafe dei fondi sanitari

I RISCHI NELLA GESTIONE DEI FONDI SANITARI



I MODELLI DI GESTIONE DEI FONDI SANITARI



TECNICHE GESTIONALI PER LA MITIGAZIONE E IL CONTROLLO DEI RISCHI

Natural hedging

- Pooling dei rischi
- Legge dei grandi numeri
- Dimensioni collettivo
- Monitoraggio

Convenzione assicurativa

- Ricerca dell'offerta
- Pricing del rischio
- Efficienza rischi/regole risarcitorie/prezzo

Riassicurazione Tradizionale

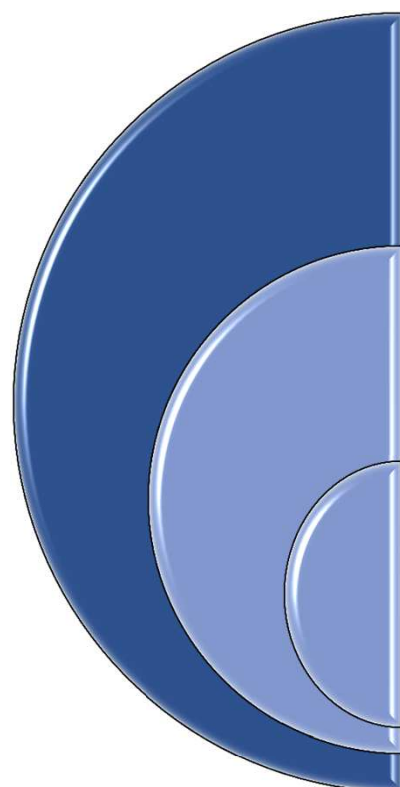
- Ricerca dell'offerta
- Pricing del rischio residuale
- STOPLOSS vs. Excess of loss

Riassicurazione finanziaria

- Cartolarizzazione rischio biometrico
- Pricing rischio residuale
- Ricerca della domanda

IL PRICING DEL RISCHIO NELLA GESTIONE DI UN FONDO SANITARIO

Perché dotare un Fondo sanitario di un sistema di Pricing del Rischio?

	Fondi Autoassicurati	<ul style="list-style-type: none">• Monitoraggio condizioni equilibrio intertemporale• Analisi ex-ante modifiche nomenclatore• Pricing confluenze• Determinazione risk capital
	Fondi Assicurati	<ul style="list-style-type: none">• Selezione dell'offerta assicurativa migliore in termini di costi/benefici• Monitoraggio dell'utile industriale e strategie contrattuali di assegnazione
	Fondi modello misto	<ul style="list-style-type: none">• Monitoraggio condizioni equilibrio intertemporale• Analisi ex-ante modifiche nomenclatore/pricing confluenze• Determinazione risk capital• Ricerca della strategia riassicurativa ottima

IL PRICING DEL RISCHIO: DAL BILANCIO TECNICO VERSO UN APPROCCIO RISK CAPITAL BASED

Finalità

- **PREVISIONE** dell'equilibrio tecnico-economico – finanziario

Struttura

- Conto Economico Previsionale
- Stato Patrimoniale

Tecnica

- Valori Medi: Speranza Matematica vs. Simulazione stocastica

Grandezze osservate

- contributi, risarcimenti pagati, proventi finanziari, spese gestione, saldo tecnico, saldo gestione.....**PATRIMONIO**

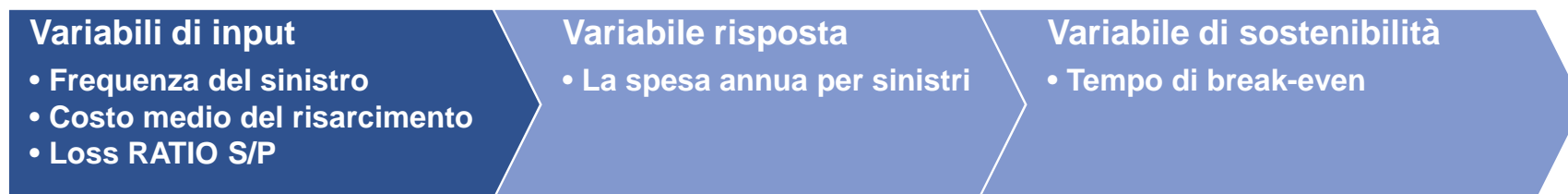
Ipotesi Demografiche e Biometriche

- Tavola mortalità
- Tavola invalidità
- Frequenze di passaggio di stato
- Tavola di morbidità

Ipotesi Economico-Finanziarie

- Tasso annuo inflazione endogena ed esogena della spesa sanitaria
- Tasso annuo crescita reale contributi e redditi
- Tasso annuo remunerazione patrimonio

IL PRICING DEL RISCHIO: DAL BILANCIO TECNICO VERSO UN APPROCCIO RISK CAPITAL BASED



Anno proiezione	Numero Assistiti	Contributo	Rimborsi sanitari	Saldo Tecnico	Costi Gestione	Proventi Finanziari	Saldo Gestione	Patrimonio
2014								
2015								
2016								
2017								

Anno di Break-even							SALDO<0	P<0

IL PRICING DEL RISCHIO: DAL BILANCIO TECNICO VERSO UN APPROCCIO RISK CAPITAL BASED

Approccio Deterministico vs. Approccio Stocastico

- **RISK CAPITAL**: misura del patrimonio libero necessario a coprire variazioni inattese sulla frequenza e sul costo dei risarcimenti – SOLVENCY II

Modelli di evoluzione temporale dei rischi

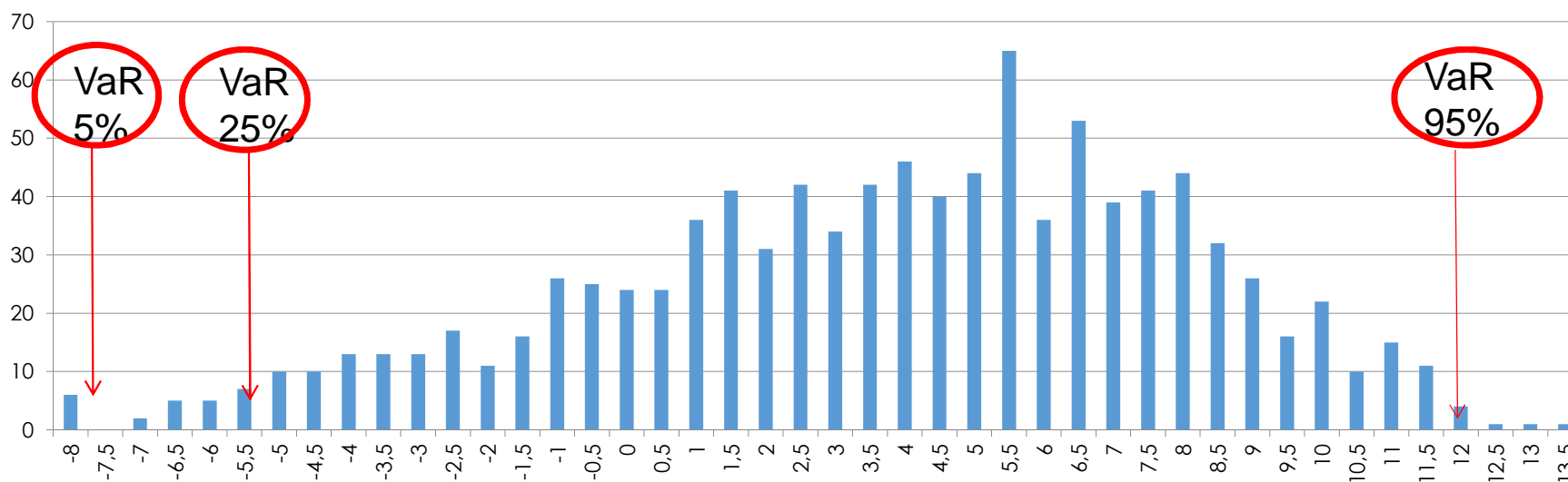
- Rischio di longevità – frequenza sinistro
- Rischio di morbidità – costo sinistro
- Rischio economico – rapporto S/P

Misurare in probabilità la sostenibilità economico finanziaria del fondo sanitario

- Value at Risk (VaR)
- Tail VaR

IL CONTROLLO DEI RISCHI BIOMETRICI: UN APPROCCIO DI TIPO RISK CAPITAL BASED

Distribuzione probabilità campionaria patrimonio netto (€mln)



<i>Momenti - Percentili Distribuzione</i>	<i>Patrimonio Netto</i>
Min	-11,41
Media	3,54
Max	13,17
25° percentile	-5,55
5° percentile	-7,58

ESTENDERE AI FONDI SANITARI LE NORME DEL SETTORE PREVIDENZIALE?

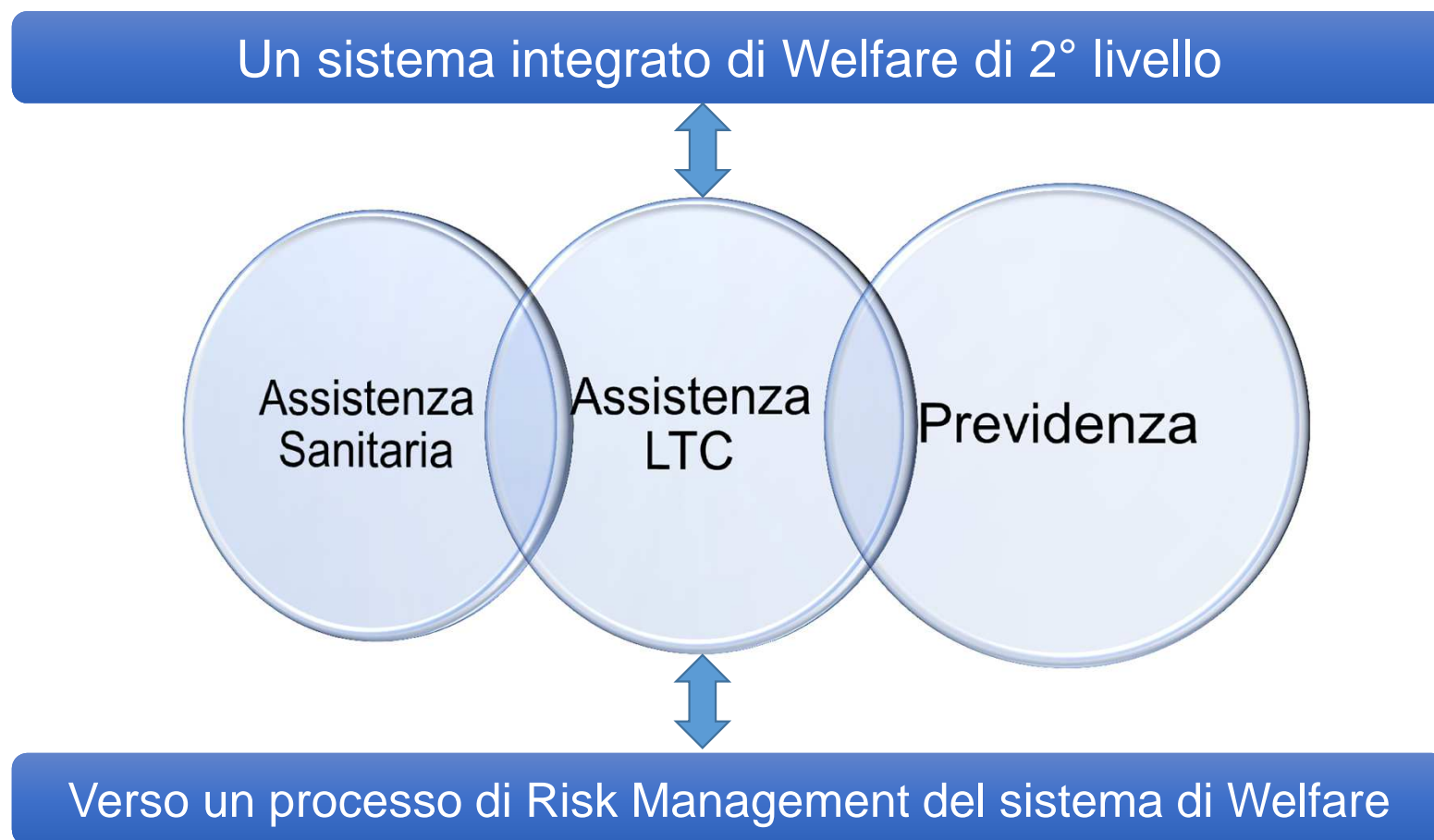
Ministero Economia e Finanze Decreto
7 dicembre 2012 – n. 259 ex-art. 7 – bis
Dlgs n. 252/2005

- **Riserve tecniche adeguate agli impegni finanziari**
- Attività supplementari rispetto alle riserve tecniche
- **Requisiti patrimoniali di solvibilità**
- Piano di riequilibrio e profilo di rischio Attivo/Passivo

Legge n. 214/2011
Art. 24 – co. 24

- <<...In considerazione dell'esigenza di assicurare l'**equilibrio finanziario** delle rispettive gestioni in conformità ... nell'esercizio della loro **autonomia gestionale** ...adottano misure volte ad assicurare l'**equilibrio** tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo **bilanci tecnici** riferiti ad un arco temporale di ...>>

PER CONCLUDERE



RINGRAZIO PER LA CORTESE ATTENZIONE
