

Allegato esemplificativo al Regolamento IVASS n. 31 del 9 novembre 2016:

Diagramma di flusso per il calcolo del requisito patrimoniale per il rischio di catastrofe per l'assicurazione danni (SCR_{nl}_CAT)

Il requisito patrimoniale per il rischio di sottoscrizione per l'assicurazione danni (**Non_Life_SCR**) può essere rappresentato graficamente attraverso una struttura ad albero rappresentata nella *flowchart* in calce: i diversi nodi rappresentano i requisiti di capitale calcolati ai diversi livelli di aggregazione. Gli importi ricavati in corrispondenza di nodi ad un medesimo livello sono aggregati e generano nodi al livello immediatamente superiore, secondo una logica *bottom-up*.

Il **Non_Life_SCR** si ottiene dall'aggregazione dei sottomoduli **SCR_Premium&Reserve**, **SCR_{nl}_CAT** e **SCR_Non_Life_Lapse** (livello di aggregazione 4).

SCR_{nl}_CAT è sua volta ottenuto aggregando i requisiti di capitale di 4 sottomoduli principali (livello di aggregazione 3): **SCR_Man_made**, **SCR_Natural_catastrophe**, **SCR_non_proportional_reinsurance** e **SCR_other_CAT**.

I sottomoduli **SCR_Man_made** e **SCR_Natural_catastrophe** sono ottenuti dall'aggregazione, rispettivamente, di 5 e di 6 sottomoduli secondari (livello di aggregazione 2).

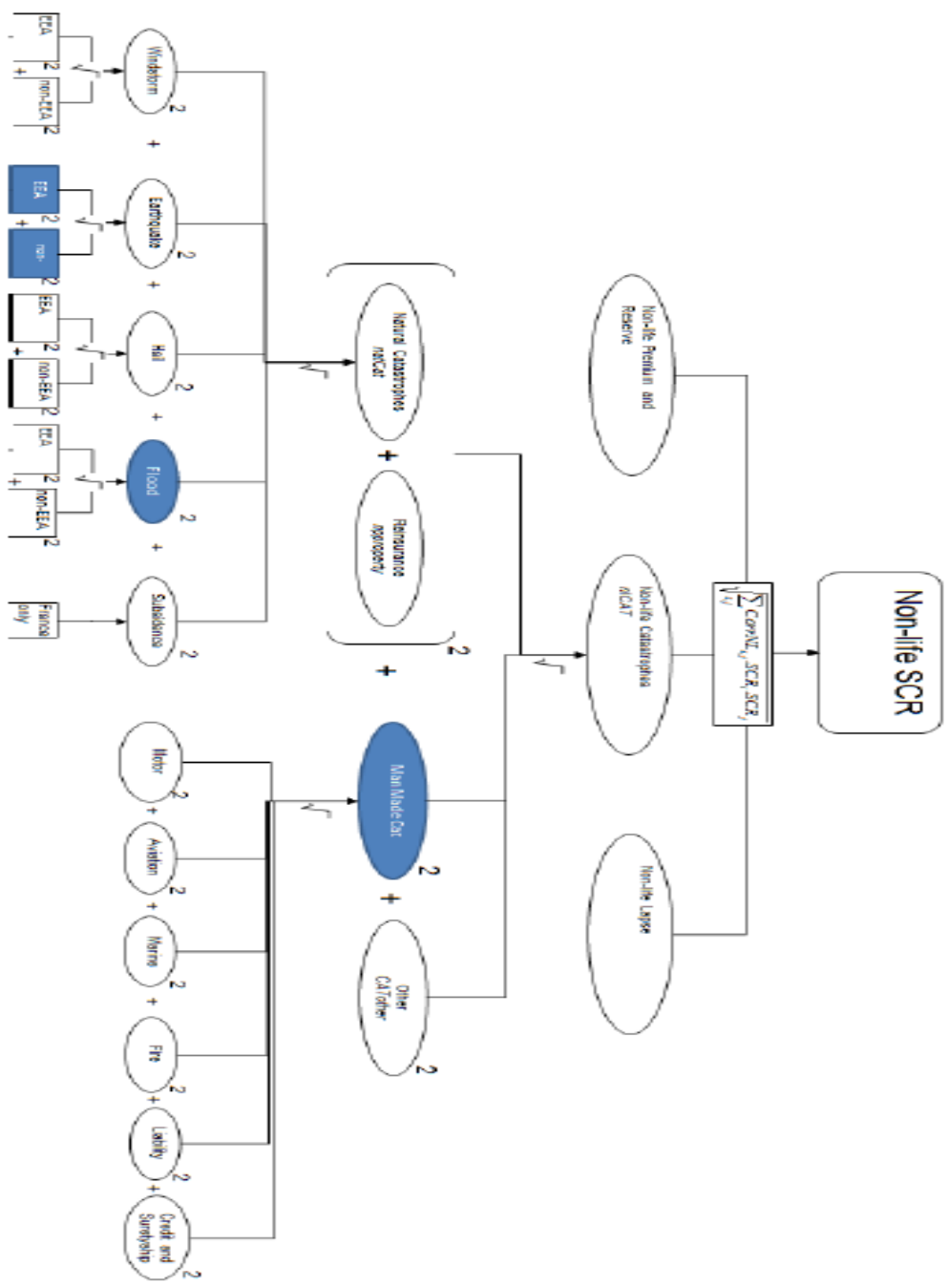
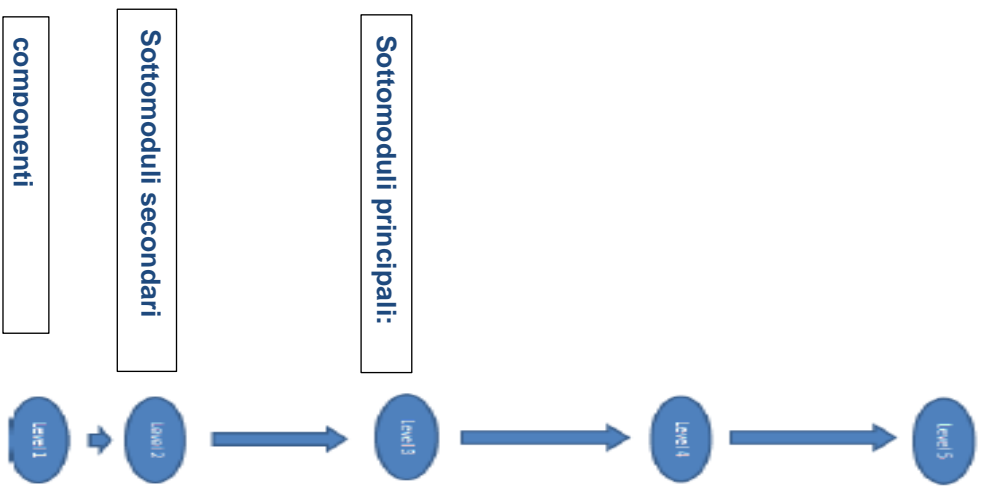
I sottomoduli secondari di **SCR_Natural_catastrophe** sono a loro volta ottenuti aggregando le componenti di calcolo relative alle regioni SEE e alle regioni non SEE (livello di aggregazione 1).

Le componenti di calcolo al livello 1 sono a loro volta ottenute aggregando componenti di calcolo ancora più granulari (livello di aggregazione 0, non rappresentato nella *flowchart*).

I livelli di aggregazione corrispondono, in ordine crescente, a: suddivisione per zona territoriale, suddivisione per paese/regione, suddivisione per rischio catastrofale specifico di natura artificiale e naturale, suddivisione per macro-tipologia di rischio catastrofale, suddivisione per sotto-rischio all'interno del modulo del rischio di sottoscrizione per l'assicurazione danni.

A norma dell'articolo 19 del Regolamento, la riassicurazione passiva può essere applicata ad un livello qualsiasi del diagramma di flusso, riportato di seguito. Alcuni contratti di riassicurazione coprono, ad esempio, la totalità dei sinistri catastrofali di un portafoglio (cioè "operano" ai livelli di aggregazione più alti), mentre alcuni trattati di riassicurazione sono per paese o per zone territoriali specifiche (cioè "operano" ai livelli più bassi di aggregazione).

Il regolamento di attuazione delle Linee guida è conforme alla varietà di contratti di riassicurazione disponibili sul mercato e permette alle imprese di poter adattare i calcoli sottostanti a **SCR_{nl}_CAT** alla sostanza economica del programma di riassicurazione vigente.



Sottomoduli principali:

Sottomoduli secondari

componenti