

Famiglia: l'assicurazione vita come vero "welfare" in Italia

Annual Meeting Welfare Integrato
7-9 Novembre 2019



Come proteggere la famiglia nella vita di tutti i giorni ...

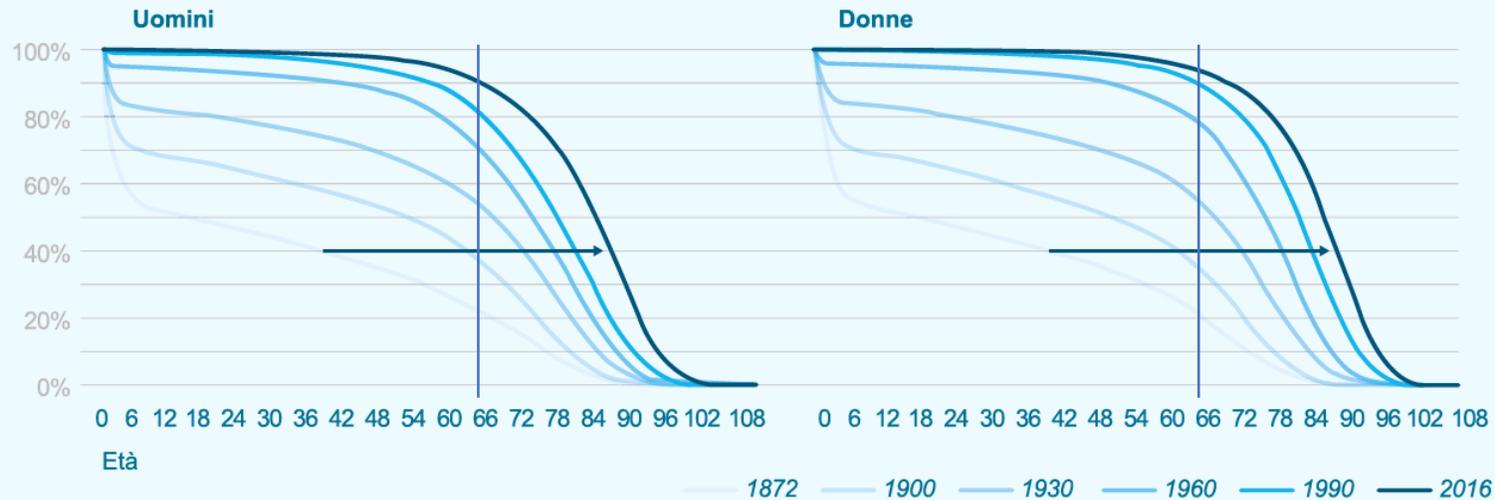


... dalle conseguenze finanziarie di eventi severi?

Il rischio di eventi gravi e il relativo impatto economico non è trascurabile



Curve di sopravvivenza a varie epoche



Fonte: Human Mortality Database, Istat (solo i valori 2015 e 2016)

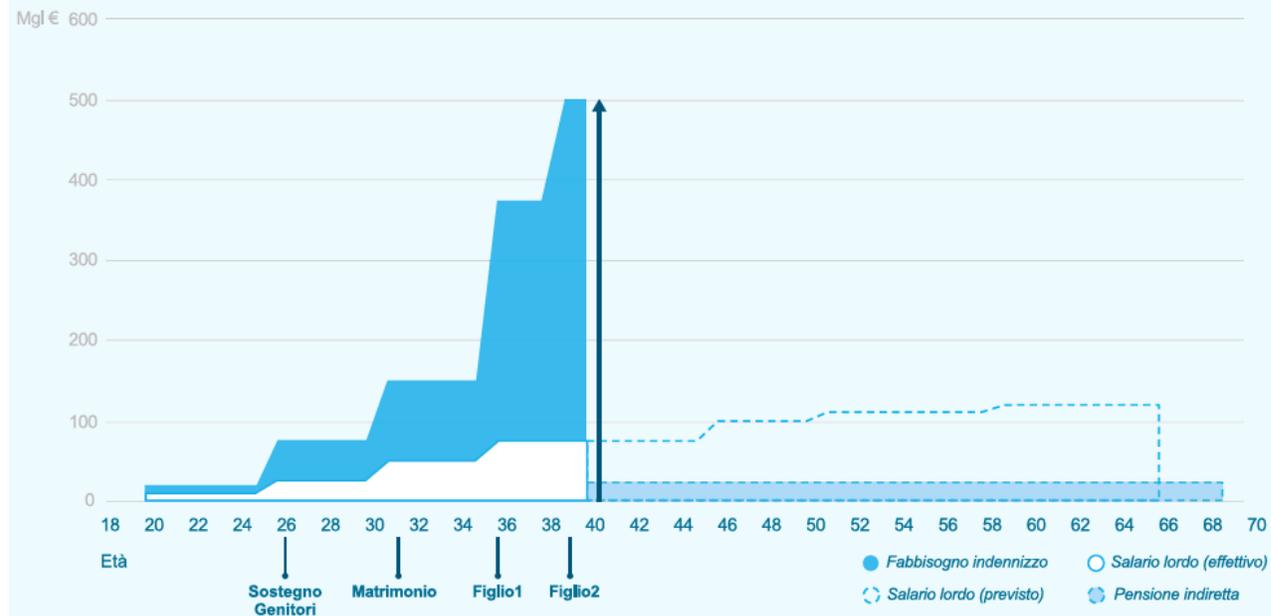
- ▶ In media, solo il 90% della popolazione maschile raggiunge i 65 anni; meno del 95% della popolazione femminile raggiunge i 65 anni. Il rischio decesso è in gran parte legato a malattia.

Il bisogno di protezione finanziaria varia lungo il ciclo di vita

Il fabbisogno assicurativo è funzione:

- della **situazione familiare**
- degli **anni di reddito** da assicurare

// In caso di evento grave, a quanto dovrebbe ammontare l'indennizzo economico per permettere alla famiglia di superare l'improvvisa mancanza di reddito per gli anni a venire?



► Obiettivo: proteggere il tenore di vita e il futuro della propria famiglia.

Le pensioni indirette sono inadeguate a far fronte al rischio premorienza

Esempio prestazione indiretta (I pilastro)

Manager (quadro) con moglie e un figlio a carico, **reddito annuo lordo di 50.000€** - prestazione indiretta per anzianità contributiva:

- con 5 anni di contributi, ca. **3.500€**/anno netti
- con 10 anni di contributi, ca. **6.400€**/anno netti
- con 20 anni di contributi, ca. **9.400€**/anno netti
- con 30 anni di contributi, ca. **14.600€**/anno netti
- con 40 anni di contributi, ca. **23.300€**/anno netti

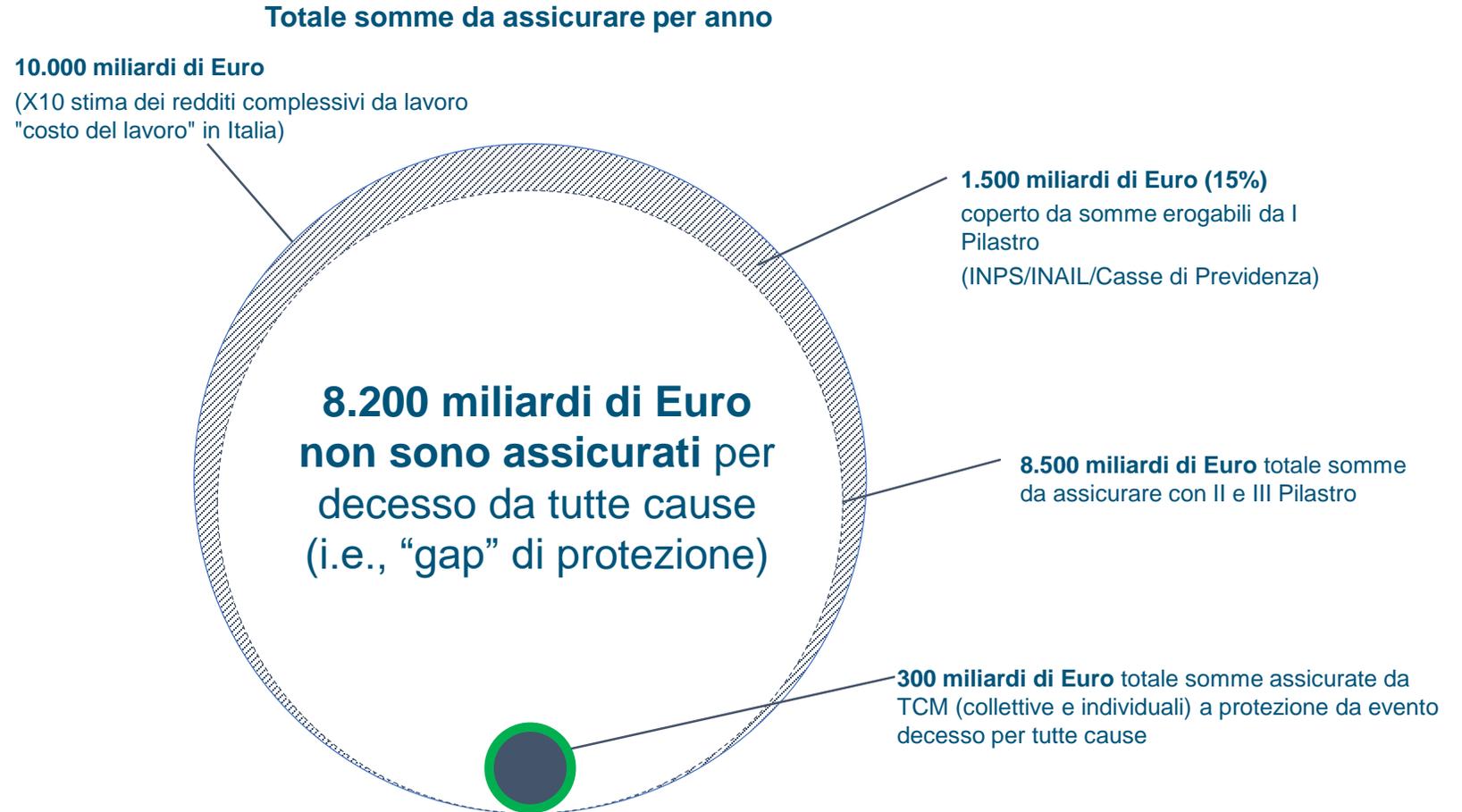
Spesa complessiva per sostenere la crescita di un figlio da 0 a 18 anni (dati dell'Osservatorio nazionale Federconsumatori)

ETÀ DEL FIGLIO	REDDITO BASSO <i>(fino a 22.100€ / anno)</i>	REDDITO MEDIO <i>(fino a 37.500€ / anno)</i>	REDDITO ALTO <i>(oltre 68.000€ / anno)</i>
0-3 anni	5.850 €/anno	8.400 €/anno	13.800 €/anno
3-5 anni	5.950 €/anno	8.680 €/anno	14.250 €/anno
6-8 anni	6.100 €/anno	9.100 €/anno	14.700 €/anno
9-11 anni	6.300 €/anno	9.450 €/anno	15.400 €/anno
12-14 anni	6.600 €/anno	9.950 €/anno	15.800 €/anno
15-18 anni	7.100 €/anno	11.950 €/anno	16.500 €/anno
SPESA TOTALE <i>(a 18 anni)</i>	113.700 €	170.940 €	271.350 €

- ▶ **Le prestazioni indirette dei fondi pensione seguono la logica ad "accumulo", sono proporzionali agli anni di contribuzione. Le prestazioni sono tuttavia insufficiente per le "giovani" famiglie.**

Il fabbisogno di protezione non attualmente coperto è enorme

- **Redditi complessivi** da lavoro in Italia al 2017 pari a **1.000 miliardi** di euro (dati ISTAT)
- In media, tutela della famiglia necessaria per **5-20 anni**
- Ipotesi di **fabbisogno** di indennizzo medio pari a **10 volte il reddito annuo lordo**
- **Totale somme da assicurare** ca. **10.000 miliardi** per anno, di cui:
 - **15%** coperto da **I pilastro**;
 - **3%** da attuali **coperture collettive e individuali vita**



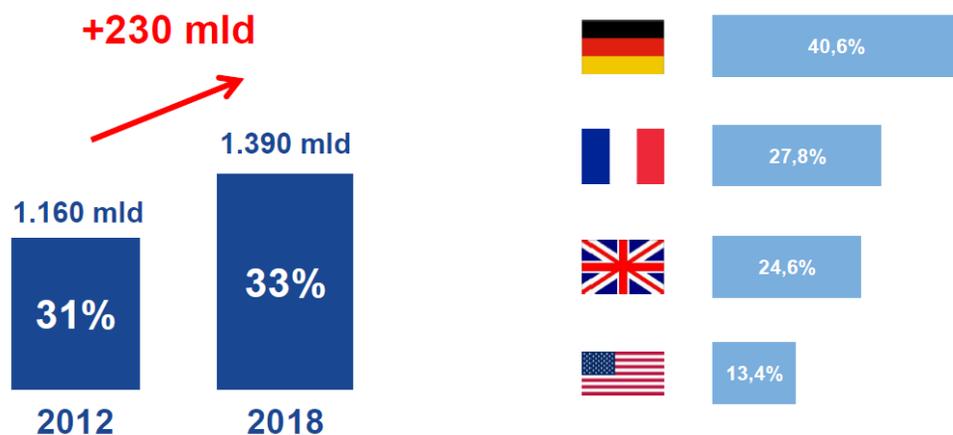
IORP Il richiede l'impegno a valutare integralmente i rischi per gli iscritti

- Art. 5-ter, comma 5, “Con riferimento ai **rischi che gravano sugli aderenti e beneficiari**, il sistema di gestione dei rischi **ne tiene conto nella prospettiva dell'interesse degli stessi.**”
- Art. 5-novies, comma 2, “La valutazione interna del rischio comprende una **valutazione dei rischi per gli aderenti e i beneficiari** in merito **all'erogazione delle loro prestazioni pensionistiche** e all'efficacia di un'eventuale azione correttiva tenendo conto di tutti gli strumenti previsti dall'articolo 7-bis e relativa disciplina di attuazione.”
- ▶ **La mancata adeguatezza della prestazione finale è tra i rischi che i fondi pensione dovrebbero verificare e monitorare in applicazione della nuova normativa.**

L'atteggiamento "autoassicurativo" determina eccesso di liquidità sui conti

Le famiglie italiane detengono un terzo delle proprie risorse finanziarie in liquidità

Attività liquide nel portafoglio delle famiglie italiane

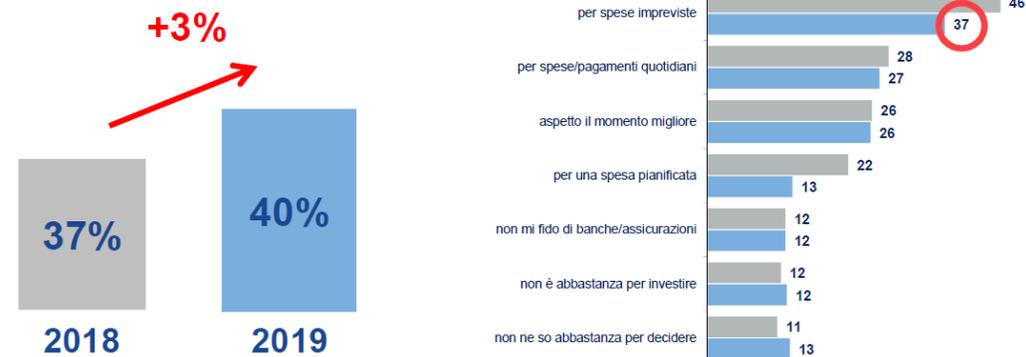


Il 40% di chi ha più di 25.000 euro ne tiene liquida oltre la metà soprattutto a scopo precauzionale

Nuclei con patrimonio finanziario superiore a 25.000 euro

Detiene oltre il 50% del patrimonio in liquidità

Le motivazioni



▶ Per un atteggiamento precauzionale, inconsapevolmente "autoassicurativo", le famiglie italiane detengono un terzo delle proprie attività finanziarie in liquidità (indagine Prometeia-IPSOS).

Fondi e Casse di previdenza dovrebbero estendere il loro ruolo sociale



- Il **primo pilastro ad oggi non è sufficiente** alla protezione dall'impatto finanziario di eventi severi quali decesso e invalidità permanente.
 - L'**82%** del fabbisogno medio di indennizzo **non è attualmente coperto ("protection gap")**; l'**assicurazione su eventi gravi** ("high severity") dovrebbe essere un **diritto di tutti** e dovrebbe essere garantita nel modo più efficiente possibile.
 - Tuttavia, **affidarsi alla razionalità e alla capacità analitica dell'individuo** nel comprendere e far fronte a questi rischi è **illusorio**. Le **soluzioni di tipo collettivo** sono le più efficaci ed efficienti per farlo.
 - Come per la pensione di II pilastro, la **razionalità e la capacità analitica** deve provenire da **organismi di tutela collettivi**.
 - **IORP II** richiede l'impegno a **valutare integralmente i rischi** per gli iscritti.
 - L'**eccesso di liquidità** che l'Italiano medio lascia sul conto per l'atteggiamento precauzionale, inconsapevolmente "autoassicurativo", potrebbe essere **allocato efficientemente in asset a più elevato rendimento**, a beneficio di tutta la collettività.
- ▶ **Proteggere il futuro delle famiglie Italiane attraverso l'assicurazione vita è vero "welfare", è in linea con le indicazioni della Direttiva unitaria IORP II, e risponde ad una più efficace allocazione degli asset.**

Grazie



Legal notice

© 2019 elipsLife* All rights reserved. It is forbidden to amend this presentation, to create documents or other works derived from it or to use it in any way for commercial or public purposes without the advance written permission of elipsLife.

Although the information used in this presentation originates from reliable sources, elipsLife cannot offer any assurances or guarantees concerning the completeness and accuracy of the information. elipsLife hereby expressly excludes any liability for the completeness and accuracy of the information contained in this presentation and for any damage arising from its use. Under no circumstances does elipsLife accept liability for any pecuniary and/or consequential losses in connection with this presentation.

*Elips Life AG / Elips Life Insurance Company