



Convegno virtuale dedicato alle Compagnie di Assicurazione

**Invecchiamento della popolazione:
quanta protezione nel risparmio assicurativo?**

Mercoledì 5 marzo 2025

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    



Convegno virtuale dedicato alle Compagnie di Assicurazione

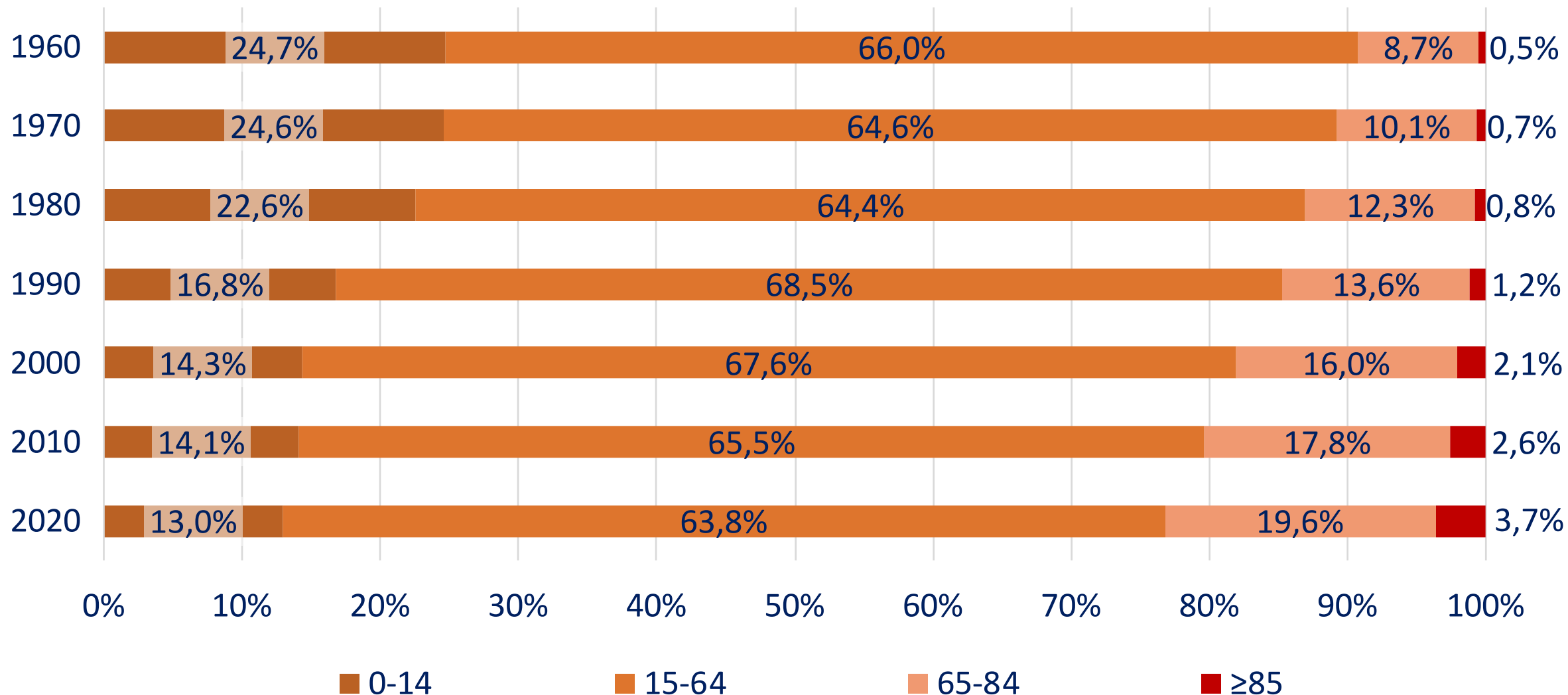
Quanta protezione c'è nel risparmio assicurativo?

Alberto Brambilla
Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

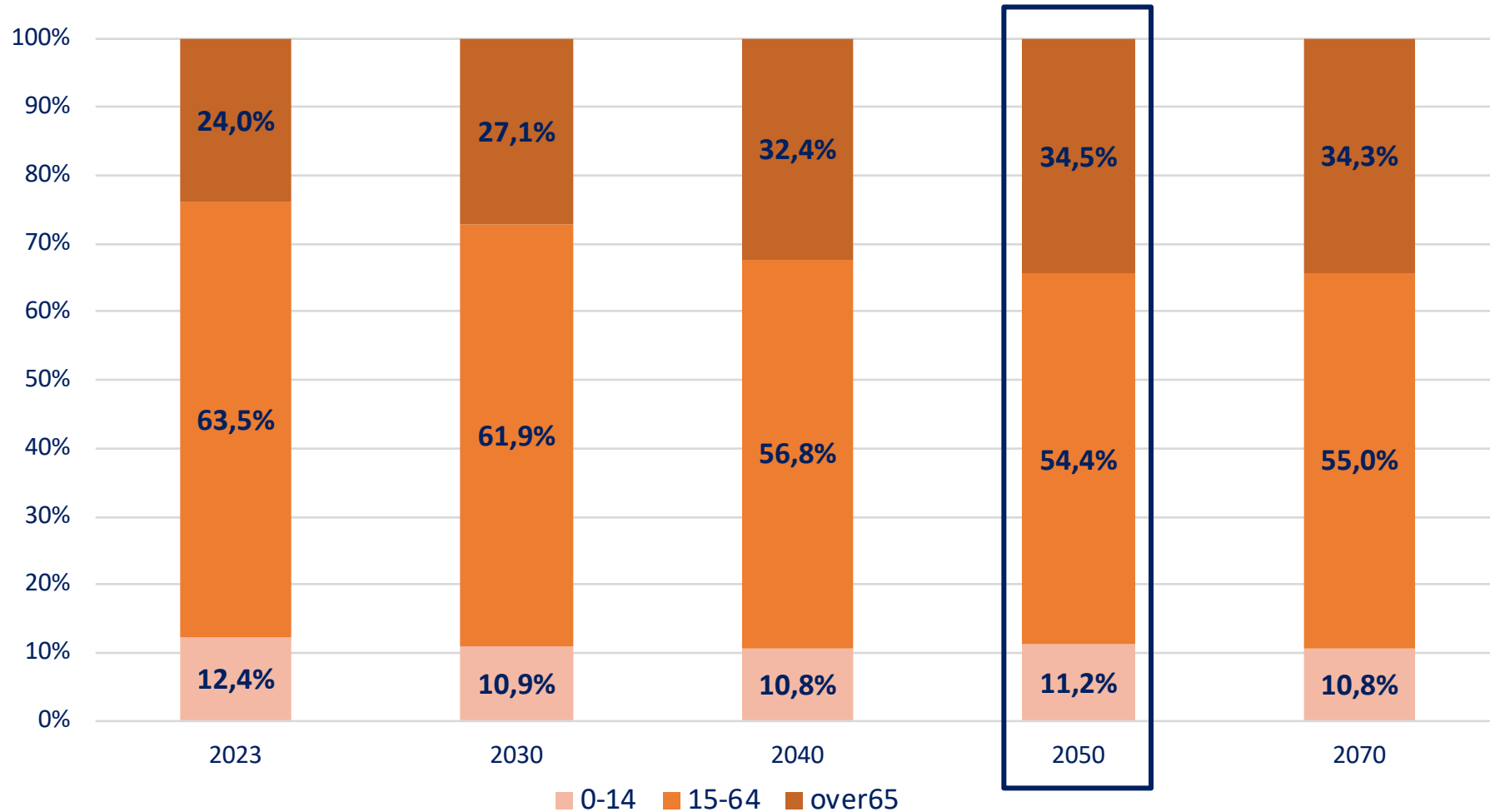
itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

La demografia: l'evoluzione della struttura per età della popolazione negli ultimi sessant'anni

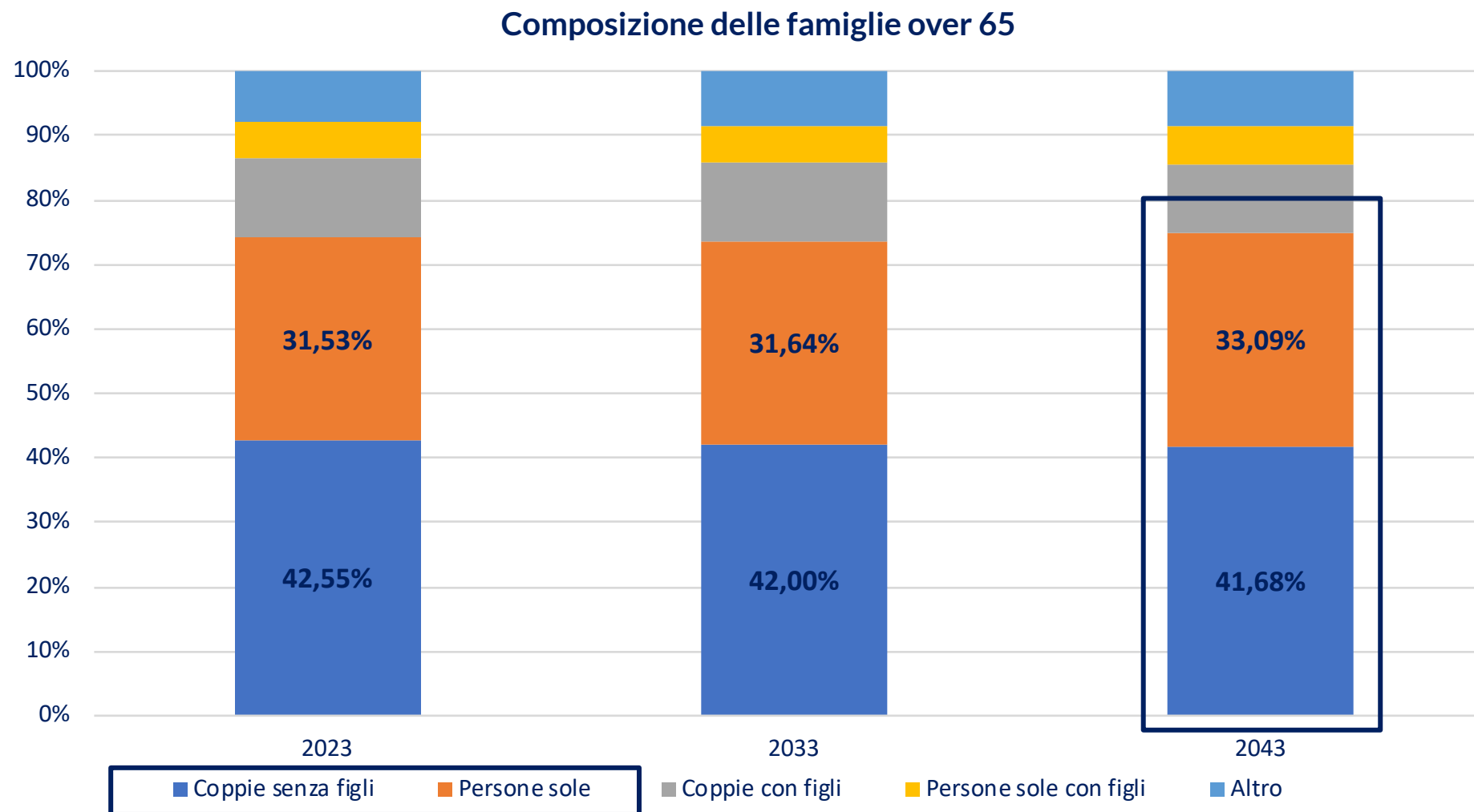


Cambia la struttura per età della popolazione...



Fonte: Elaborazione Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Istat, Previsioni Demografiche 2023-2080

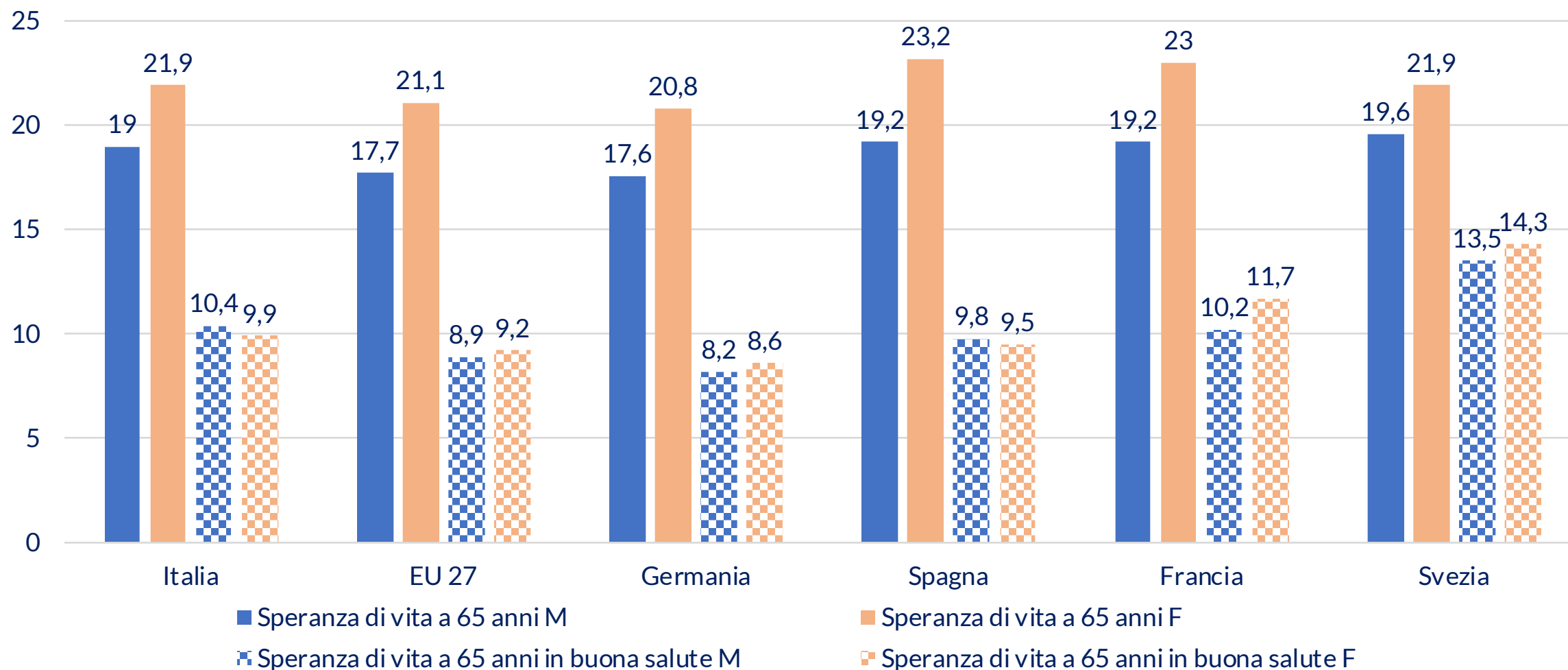
...ma si modifica anche la composizione delle famiglie



Fonte: Elaborazione Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Istat, Previsioni Demografiche 2023-2080

Abbiamo conquistato la vecchiezza ma spesso è un regalo sprecato

l'aspettativa di vita a 65 anni generale e in buona salute



Fonte: Elaborazione Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Eurostat 2022

Sanità integrativa, prevenzione e prestazioni

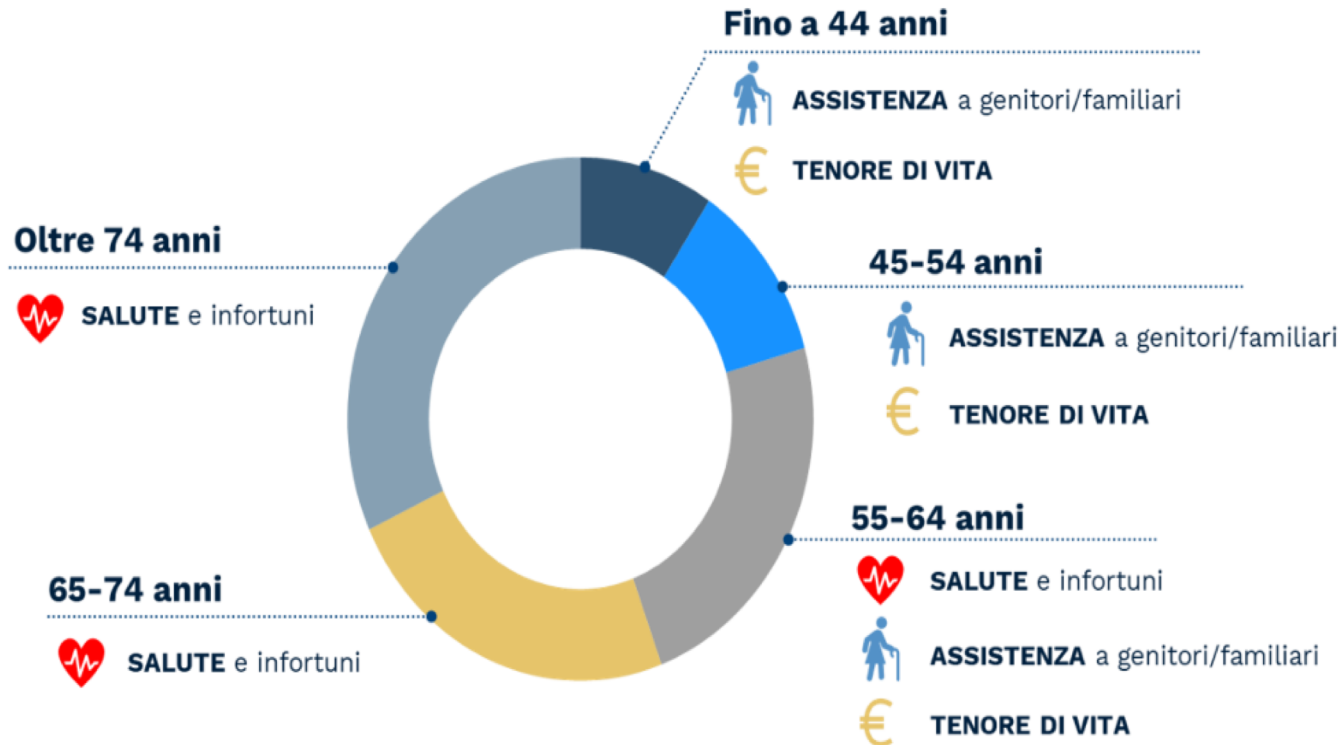
- ❖ Il numero di iscritti a una forma di assistenza sanitaria integrativa nel 2022, secondo le rilevazioni del Ministero della Salute elaborate nel 2023 (anno di attestazione), sono **16,273 milioni**, oltre l'80% in più rispetto a quelli iscritti alla previdenza complementare (9 milioni e 240mila a fine 2022);
- ❖ Ciò nonostante non esiste una **legge quadro**, non c'è l'obbligo di verifica delle attività e dei consuntivi sulle prestazioni 80/20; c'è una generalizzata opacità nei dati fondamentali (aderenti/iscritti, prestazioni erogate, contributi raccolti, patrimonio di riserva...) senza obbligo di pubblicazione dei bilanci; manca un organo di vigilanza e controllo;
- ❖ Ma..., sono ancora da sviluppare proposte complessive sia dirette (fondi sociosanitari aperti) sia verso i fondi negoziali, di categoria e aziendali; e poche le proposte che prevedano una **prevenzione integrata**.

Le protezioni assicurative per una società che invecchia

- ❖ **RENDITE**: *revisione del sistema delle “rendite pensionistiche complementari*: così come sono configurate le rendite offerte oggi dal mercato non soddisfano gli iscritti ai FPC e i sottoscrittori di polizze vita che in massa optano per il riscatto in capitale anche attraverso le anticipazioni; per raggiungere gli obiettivi dei FPC, cioè **la prestazione di rendita complementare**, occorre proporre le forme di rendita indicate nel D. Lgs. 252/05 eliminando le anomalie attuali;
- ❖ **LTC - Non autosufficienza**: per far fronte alle sfide legate all'invecchiamento della popolazione le coperture LTC sono indispensabili visti anche i limiti del bilancio pubblico; fondi e casse sanitarie dovranno iscrivere obbligatoriamente l'intera platea degli aderenti; la LTC dovrà essere standard, trasferibile alle medesime condizioni presso tutti i fondi sanitari o pensione e a “**vita intera**” con possibilità di revisione tariffaria periodica quinquennale $\pm 5\%$ l'adesione deve essere garantita nella fase di pensionamento (età più a rischio).

Invecchiamento della popolazione: quanta protezione nel risparmio assicurativo?

I bisogni di protezione per generazione

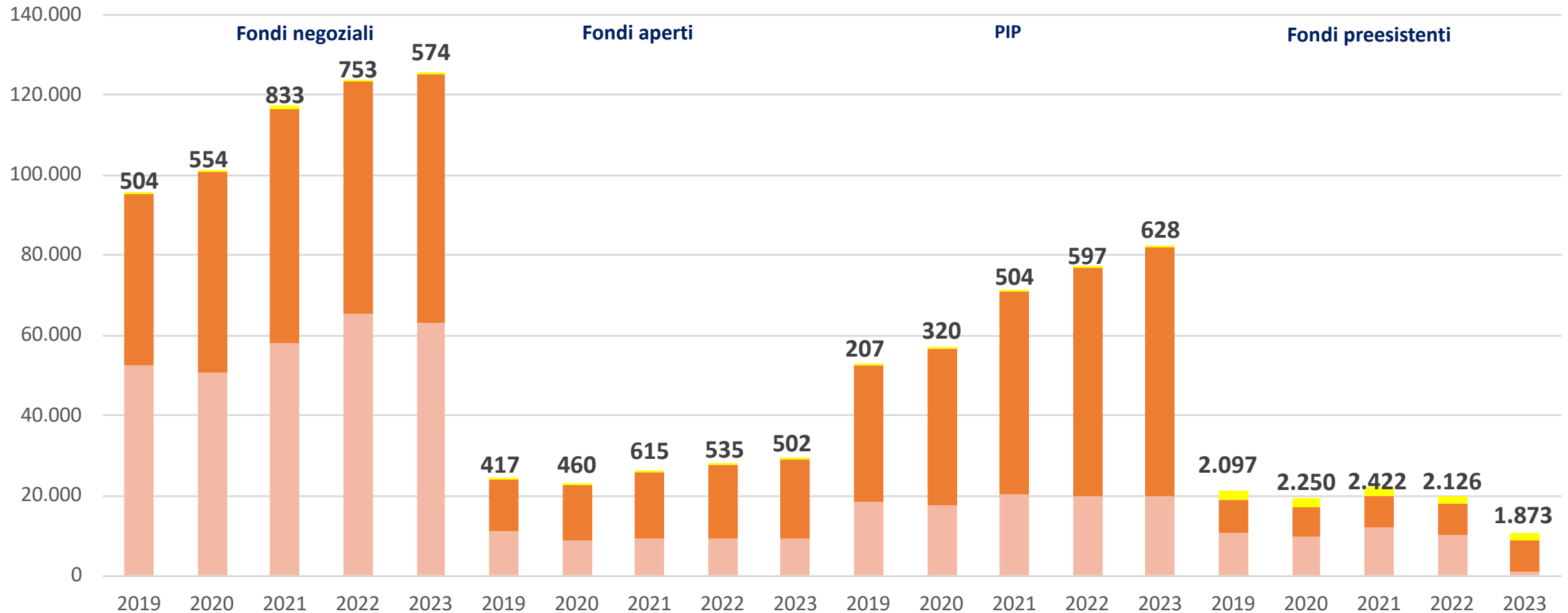


Fonte: AIPB BVA-Doxa «Indagine sulla clientela Private in Italia» 2023

L'aumento dell'aspettativa di vita e la composizione delle famiglie, richiede un cambio di prospettiva sia per i singoli sia per le Compagnie; riemergono le nuove/vecchie protezioni: la **salute e la prevenzione** sono le principali preoccupazioni delle famiglie e così pure la **non autosufficienza**, che richiede nuove e più coerenti **polizze Long Term Care** ma anche protezione dei risparmi attraverso le **gestioni separate**, **polizze di investimento «tranquille»** e le **nuove rendite pensionistiche** per garantire le spese della 3° e 4° età le cui necessità cambiano notevolmente per quella metà di famiglie con un solo componente.

Il tema delle rendite nei fondi pensione

Nel 2023 il numero di posizioni trasformate in rendita continua a risultare modesto e pari a **3.800 contro 160.300 prestazioni in capitale**, (4.200 del 2022). Le 108.043 rendite in erogazione a fine 2023 sono quasi totalmente riferite ai fondi preesistenti per i quali era prevista solo la rendita.



Fonte: Relazione Covip 2023

■ Riscatti totali ■ Prestazioni in capitale ■ Trasformazioni in rendita

La spesa privata *lorda* per il welfare complementare

La spesa privata per il welfare complementare e integrativo dal 2017 al 2023 (dati in milioni di euro)

Anni	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Tipologia							Spesa privata	in % del Pil	in % spesa pubblica
Previdenza complementare	14.873	16.269	16.134	16.531	17.602	18.237	19.178	0,90%	1,76%
Spesa per sanità OOP*	35.989	40.065	40.205	40.286	40.643	41.500	44.746	2,10%	4,11%
Spesa per assistenza LTC**	10.700	33.982	33.982	33.380	33.777	34.500	34.298	1,61%	3,15%
Spesa per sanità intermediaata***	4.901	4.902	5.216	5.165	5.769	6.030	6.509	0,31%	0,60%
Spesa welfare individuale****	3.087	3.096	3.242	3.172	3.281	3.418	3.499	0,16%	0,32%
Spesa totale	69.550	98.314	98.779	98.534	101.072	103.685	108.230	5,09%	9,95%

Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

La spesa privata *lorda e netta* per il welfare complementare

anno 2023		
Tipologia	Spesa privata lorda	Spesa privata netta
Previdenza complementare	19.178	14.008
Spesa per sanità OOP (*)	44.746	39.862
Spesa per assistenza LTC(**)	34.298	21.398
Spesa per sanità intermediata	6.509	5.366
Spesa <i>welfare</i> individuale	3.499	2.835
Spesa totale	108.230	83.469

Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

I prossimi appuntamenti

- ❖ 19 marzo Roma, Convegno di Primavera: I nuovi equilibri globali: cambiano le politiche, si rinnovano le incertezze sui mercati finanziari
- ❖ 2-4 aprile Sicilia, Annual Meeting sul Welfare Integrato: Come investire il patrimonio degli iscritti in scenari incogniti?
- ❖ 13 maggio Roma, Forum ESG: Gli investimenti ESG continuano il percorso di consolidamento
- ❖ 22-23 maggio Bologna, Annual Meeting di studio dedicato alle Compagnie di Assicurazione: Invecchiamento della popolazione: quanta protezione nel risparmio assicurativo?