

Linee di riforma dei prodotti vita e utilizzo dei bonus fiscali

Luigi Di Falco
Responsabile Vita

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

12 novembre 2020

Messaggi chiave

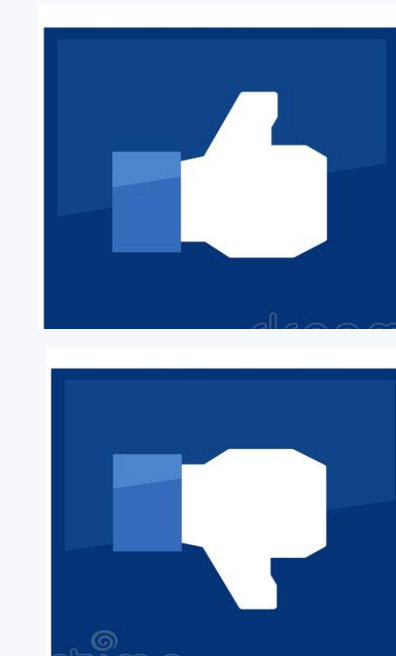


Il peso delle assicurazioni nel portafoglio delle famiglie italiane ha visto una crescita ininterrotta negli ultimi decenni, favorita da dinamiche di mercato (sviluppo della «bancassicurazione») ma anche dalla continuità con cui i prodotti vita hanno dato valore alla clientela, quantomeno difendendo il potere d'acquisto dei risparmi...

... oggi i nuovi contesti di mercato impongono nuove sfide e un ammodernamento dell'offerta, sia nei prodotti tradizionali di risparmio assicurativo garantito, sia nei prodotti di tipo unit-linked, e di conseguenza anche nelle soluzioni «miste»...

... in prospettiva, i prodotti assicurativi dovranno senz'altro evolversi nelle soluzioni d'investimento, anche grazie a norme più moderne, ma soprattutto rivedere i termini delle loro componenti «core» (garanzia di rendimento e assicurazioni sulla vita/salute della persona)

Possibili linee di riforma dei prodotti di ramo I



Il contesto dei mercati finanziari, il regime di vigilanza («Solvency II») e la rigidità delle prestazioni garantite indotta dal livello dei tassi d'interesse rendono più difficile continuare a offrire garanzie come in passato e mantenere la sostenibilità commerciale dei prodotti, per i quali la domanda resta comunque molto elevata.

LINEE DI RIFORMA

Maggiore flessibilità nelle garanzie

- La compagnia deve poter offrire garanzie più flessibili e compatibili con i tassi di mercato,...

Maggiore flessibilità nel rilascio degli utili

- ... poter accantonare gli utili realizzati, per gestire con più efficienza le plusvalenze e la stabilità dei rendimenti...

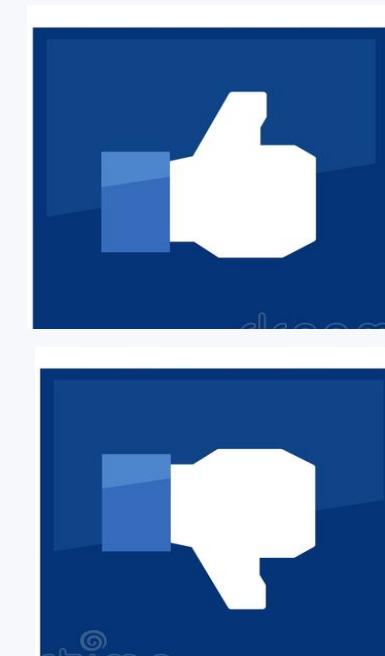
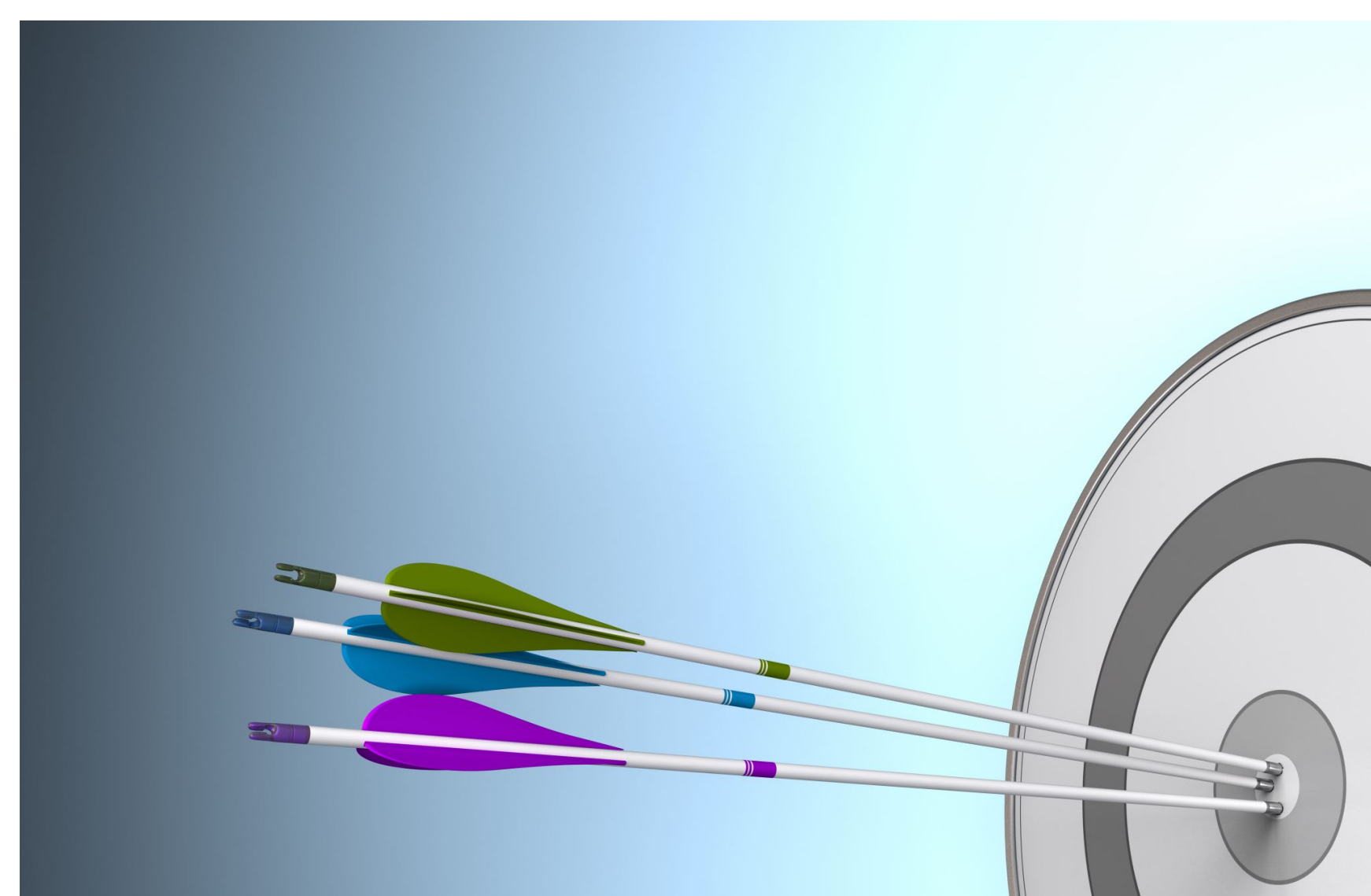
Prodotti più focussed sulle prestazioni assicurative

- ...poter strutturare anche prodotti più «assicurativi» nelle prestazioni (morte, scadenza) e più «finanziari» in caso di riscatto (valore di mercato).

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

Possibili linee di riforma delle unit-linked (ramo III)



L'offerta unit-linked soffre di una certa obsolescenza del quadro normativo nazionale, che causa disparità di prerogative rispetto al settore finanziario, e sulla messa in discussione del suo profilo distintivo rispetto ai prodotti finanziari, anche a causa di sentenze della giurisprudenza sulla qualificazione assicurativa delle unit

LINEE DI RIFORMA

Norme aggiornate e ammodernate

- IVASS ha già annunciato una revisione integrale, a breve, delle norme, che dovrebbe dare «armi pari» alle compagnie su opzioni d'investimento e PIR...

Maggiore attenzione al «value for money»

- ... l'ANIA darà a giorni indicazioni alle imprese su modelli di valutazione del «valore adeguato per il cliente» dei prodotti che rapportino costi e valore aggiunto

Prodotti più «assicurativi»

- ...già oggi è in corso un trend di riqualificazione assicurativa dei prodotti, che potrebbe essere favorito dalle nuove norme.

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

Possibili effetti sui prodotti multiramo



Il riassetto di ramo I e ramo III avrà, evidentemente, effetti anche sui prodotti «multiramo» (o «ibridi» o «misti»), che potrebbero basarsi su una maggiore sinergia tra le componenti di ramo I e III...

LINEE DI RIFORMA



L'utilizzo dei bonus fiscali da parte delle compagnie



Molte imprese di assicurazione si sono proposte come partner per acquisire i bonus fiscali (superbonus e altri) a fronte di liquidità. Per il settore è un'opportunità di business ma anche un modo per contribuire a rilanciare l'economia del Paese...

Se è scontato che i crediti possano essere posti dalle imprese a copertura degli impegni, meno scontato è non tanto se, quanto come detti crediti possano essere utilizzati nelle gestioni assicurative «separate», ai rendimenti delle quali sono rivalutate le prestazioni dei prodotti tradizionali di risparmio assicurativo garantito...

L'ANIA ha discusso della questione con gli uffici dell'IVASS, prospettando delle soluzioni. Si auspica che presto, con l'aiuto dell'Istituto, si possano dare indicazioni alle imprese che stanno già acquisendo crediti sul mercato.

Grazie per
l'attenzione

Ania

Associazione Nazionale
fra le Imprese Assicuratrici

12 novembre 2020