

Università Aperta - Imola

Le assicurazioni sulla vita

Luciano Messori

14 marzo 2017

I rischi puri

- Un rischio puro è un rischio nel quale esistono 2 scenari:
 - ✓ uno nel quale il soggetto non subisce alcun effetto economico negativo (probabilità elevata);
 - ✓ uno nel quale il soggetto subisce un danno economico (sinistro).

Le assicurazioni vita

- Le assicurazioni vita sono un insieme, variamente strutturato, di due coperture elementari di rischi puri:
 - ✓ Il rischio di premorienza (coperto da un'assicurazione in caso morte);
 - ✓ Il rischio di sopravvivenza (coperto da un'assicurazione in caso vita).

L'assicurazione in caso morte

- L'assicurazione in caso morte eroga al beneficiario una prestazione in caso di morte del beneficiario durante il periodo di copertura.
- Le forme contrattuali più diffuse sono:
 - ✓ la polizza temporanea in caso morte;
 - ✓ l'assicurazione a vita intera.

La polizza temporanea in caso morte

- Questa forma contrattuale prevede che l'assicurato paghi un premio di assicurazione, unico o periodico, il cui ammontare dipende dal capitale assicurato e dal proprio rischio di mortalità. A fronte di questo pagamento in caso di decesso dell'assicurato durante il periodo di copertura l'impresa di assicurazione si impegna a liquidare al beneficiario il capitale assicurato.

A chi convengono?

- Le temporanee in caso morte convengono in particolare a un capofamiglia ancora giovane, che non ha ancora maturato il diritto alla pensione e che, non avendo accantonato molti risparmi, se venisse a mancare lascerebbe i propri cari in una situazione difficile;
- Non convengono a chi:
 - ✓ è più maturo (il premio è proporzionale all'età);
 - ✓ ha già accantonato una cifra sufficiente per garantire una certa tranquillità economica ai propri cari;
 - ✓ ha figli già grandi che si mantengono da soli.

Esempio di premio annuo per temporanea caso morte

Capitale assicurato: € 100.000

Sesso: **maschio**

Età	Durata (anni)				
	5	10	15	20	25
30	220,00	227,00	236,00	262,00	304,00
35	238,00	247,00	282,00	338,00	416,00
40	262,00	313,00	389,00	489,00	623,00
45	376,00	476,00	604,00	774,00	985,00
50	602,00	762,00	978,00	1.247,00	1.545,00

Capitale assicurato: € 100.000

Sesso: **femmina**

Età	Durata (anni)				
	5	10	15	20	25
30	-	120,00	132,00	150,00	173,00
35	129,00	144,00	167,00	197,00	232,00
40	162,00	194,00	230,00	274,00	330,00
45	233,00	276,00	329,00	400,00	497,00
50	330,00	395,00	484,00	607,00	776,00

Esempio di premio unico per temporanea caso morte

Capitale assicurato: € **100.000**

Sesso: **maschio**

Età	Durata (anni)				
	5	10	15	20	25
30	922,00	1.731,00	2.473,00	3.358,00	4.514,00
35	990,00	1.887,00	2.959,00	4.362,00	6.164,00
40	1.100,00	2.402,00	4.110,00	6.308,00	9.176,00
45	1.598,00	3.683,00	6.369,00	9.880,00	14.235,00
50	2.574,00	5.878,00	10.199,00	15.565,00	21.550,00

Capitale assicurato: € **100.000**

Sesso: **femmina**

Età	Durata (anni)				
	5	10	15	20	25
30	459,00	889,00	1.346,00	1.901,00	2.555,00
35	523,00	1.069,00	1.733,00	2.518,00	3.441,00
40	665,00	1.462,00	2.407,00	3.523,00	4.918,00
45	974,00	2.117,00	3.467,00	5.160,00	7.363,00
50	1.400,00	3.044,00	5.108,00	7.797,00	11.342,00

L'assicurazione a vita intera

- Nel contratto di assicurazione a vita intera l'assicurazione garantisce una prestazione al beneficiario in caso di decesso dell'assicurato, in qualunque momento questo avvenga.

Il rischio di sopravvivenza

- Il rischio di sopravvivenza è il rischio di non essere in grado di garantirsi un sostegno economico per tutta la durata della propria vita. Questo rischio è coperto da una polizza temporanea in caso vita. In questo tipo di contratto l'assicurato versa un premio (di solito in forma annuale) a fronte del quale a una certa data l'assicurazione eroga al beneficiario una prestazione fino a quando quest'ultimo è in vita.

L'assicurazione mista

- L'assicurazione vita mista presenta le stesse modalità di risarcimento del capitale assicurato dietro il versamento di un premio ma si caratterizza per la doppia funzione: l'erogazione del premio avviene sia in caso di morte del soggetto assicurato, sia nel caso in cui, al termine della scadenza del contratto, questi sia ancora in vita.

Benefici riconosciuti alle prestazioni delle assicurazioni sulla vita

- Le assicurazioni sulla vita sono:
 - ✓ impignorabili;
 - ✓ escluse dall'asse ereditario;
 - ✓ non soggette al pagamento di tasse di successione.

Prodotti vita

- I principali prodotti vita sono:
 - ✓ le polizze rivalutabili;
 - ✓ le polizze index e unit linked;
 - ✓ le forme pensionistiche individuali
 - ✓ le polizze connesse a mutui immobiliari o al credito al consumo.

Polizze rivalutabili

- i premi vengono investiti in un fondo speciale, detto gestione separata;
- il patrimonio della gestione separata non è aggredibile dai creditori della compagnia;
- il capitale assicurato è rivalutato annualmente mediante riconoscimento di una parte degli utili finanziari realizzati dalla gestione separata (rendimento retrocesso).

Polizze rivalutabili II

- Riconoscono al contraente un tasso di interesse minimo garantito indipendentemente dall'andamento della gestione separata;
- Si tratta di strumenti caratterizzati da un basso livello di rischio e quindi da un rendimento atteso modesto (la gestione separata investe quasi solo in titoli di stato).

Polizze index e unit linked

- Le polizze index-linked sono contratti le cui prestazioni sono legate all'andamento di portafogli di azioni, indici azionari o portafogli di indici azionari;
- Le polizze unit-linked sono contratti le cui prestazioni sono legate all'andamento del valore delle quote di fondi di investimento interni o esterni in cui vengono investiti i premi versati.

Polizze index e unit linked II

- Nel caso delle polizze unit-linked di solito l'assicurazione consente al contraente di scegliere il tipo di fondo di investimento al quale agganciare il proprio capitale per tener conto del profilo di rischio che meglio risponde alle sue esigenze;
- Questi prodotti possono offrire garanzie di capitale e/o di rendimento minimo. In assenza di queste garanzie presentano dei rischi finanziari che possono essere consistenti.

Forme pensionistiche individuali

- I Piani Pensionistici Individuali (PIP), sono dei particolari contratti di assicurazione sulla vita che garantiscono una rendita vitalizia integrativa alla pensione pubblica. Si tratta di una forma pensionistica complementare individuale, alternativa ai fondi pensione di categoria ed ai fondi pensione aperti.
- Per la realizzazione dei PIP è possibile sottoscrivere un contratto di assicurazione sulla vita con prestazioni rivalutabili collegate a gestioni assicurative separate e/o a contratti di assicurazione di tipo unit-linked.

Forme pensionistiche individuali II

- Così come stabilito per le altre forme pensionistiche complementari, le risorse finanziarie dei PIP costituiscono patrimonio autonomo e separato all'interno dell'impresa di assicurazione.
- Per i PIP la normativa prevede particolari agevolazioni fiscali e stabilisce il diritto ad ottenere le somme maturate al compimento dell'età pensionabile; su questi piani pensionistici, così come su tutte le altre forme di previdenza complementare, vigila la COVIP.

Polizze connesse a mutui immobiliari o al credito al consumo.

- Le polizze vendute in abbinamento a mutui e prestiti hanno lo scopo di fornire una copertura assicurativa al consumatore per l'eventualità che questi non sia in grado di restituire il prestito.
- I rischi coperti, a seconda dei casi, sono: il decesso; le perdite pecuniarie conseguenti a perdita di impiego; l'infortunio e/o la malattia del cliente finanziato; la perdita o la riduzione del valore del bene finanziato per incendio o altre cause.

Diritto di recesso

- Il contraente ha il diritto di recedere da un contratto di assicurazione sulla vita entro 30 giorni dal momento in cui è informato che il contratto è concluso.
- I termini e le modalità per l'esercizio del diritto di recesso devono essere chiaramente evidenziati nel contratto di assicurazione. Generalmente è necessario inviare all'assicurazione una raccomandata A/R.

Caricamenti sui premi versati

- Il premio di assicurazione è il prezzo pagato per l'assicurazione e si compone di:
 - ✓ premio puro (corrispettivo per il rischio tecnico assunto dell'impresa);
 - ✓ caricamenti (costi che gravano sui premi per far fronte alle spese di acquisizione e gestione delle polizze da parte della compagnia).

Esempio di caricamenti sui premi versati

Spesa fissa:

SPESA FISSA
20,00 Euro

Caricamento percentuale:

PREMIO UNICO	CARICAMENTO %
Da Euro 6.000,00 a 25.000,00	3,00%
Da Euro 25.000,01 a 150.000,00	2,50%
Da Euro 150.000,01 a 250.000,00	1,80%
Da Euro 250.000,01 a 350.000,00	1,50%
Da Euro 350.000,01 a 450.000,00	1,30%
Da Euro 450.000,01 ed oltre	1,10%

Altri costi a carico del contraente

- Altri costi a carico del contraente possono essere:
 - ✓ un prelievo sul rendimento della gestione separata;
 - ✓ costi connessi alla gestione della posizione individuale dell'assicurato.

Prelievo sul rendimento della gestione

La Società trattiene dal rendimento finanziario annuo conseguito dalla Gestione Interna Separata la seguente percentuale:

COMMISSIONE DI GESTIONE %
1%

Nel caso in cui il Contraente richieda alla data di sottoscrizione della Proposta-Certificato la liquidazione della prestazione nel corso di validità del contratto e se il rendimento riconosciuto al Contraente è superiore al Tasso minimo garantito (pari al 2,00% per i primi cinque anni) la Società preleva dalla rivalutazione annua la seguente spesa fissa:

SPESA FISSA
Euro 12,00

GRAZIE PER L'ATTENZIONE