



Quale Ruolo per gli Attuari in un Progetto di Welfare Allargato

Roberta D'Ascenzi, Chief Actuary
RGA International Reinsurance Company Limited
Rappresentanza Generale per l'Italia

X Congresso Nazionale Attuari
Roma 6 Giugno 2013



*L'Attuario: una professione
in evoluzione al servizio della società*

Contesto di Riferimento

I Pilastri del Welfare Italiano



Contesto di Riferimento

Crisi del Welfare

- ✓ Crisi dei modelli esistenti e principalmente costruiti su economia in continua crescita. I cicli di contrazione economica susseguenti ai precedenti periodi di espansione (fino agli anni '70), determinano di conseguenza deficit di bilancio e livelli di debito pubblico che superano spesso i limiti programmati, e impongono tagli che colpiscono significativamente il welfare state nei trasferimenti sociali.
- ✓ L'attesa evoluzione della Popolazione dovuta a variabilità nelle nascite, e le aspettative di vita più lunghe per gli anziani, determinano l'invecchiamento della popolazione, e influenzano negativamente i sistemi pensionistici e sanitari.
- ✓ La crisi del mercato del lavoro provoca l'aumento della domanda di sussidi e sostegni al reddito, mentre il mutamento della struttura del mercato del lavoro impone l'erogazione di nuovi servizi.

Contesto Economico

Mercato del Lavoro

Dati a Confronto

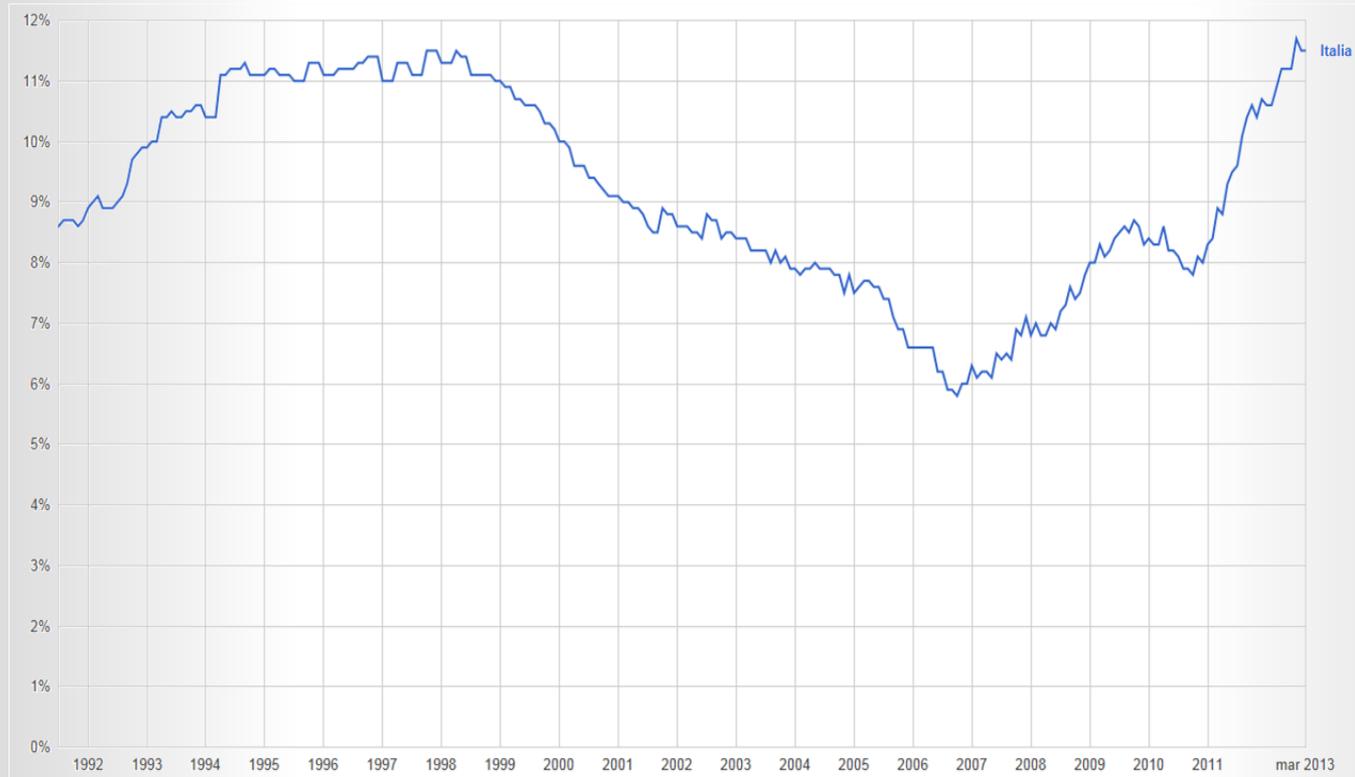
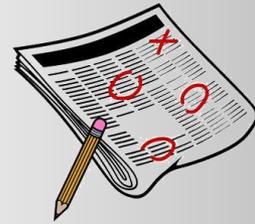


| | ITALIA | UK | FRANCIA | GERMANIA |
|--|--------|-------|---------|----------|
| Tasso di Occupazione (20-64) | 61,2% | 73,6% | 69,2% | 76,3% |
| Occupazione Femminile (20-64) | 49,9% | 67,9% | 64,7% | 71,1% |
| Tasso di Disoccupazione (15-74) | 8,4% | 8,0% | 9,6% | 5,9% |
| Formazione <i>% individui con istruzione superiore secondaria o terziaria</i> | 54,6% | 76,2% | 68,9% | 79,4% |

Contesto Economico

Tasso di Disoccupazione Italia

Modificato in base alla stagionalità

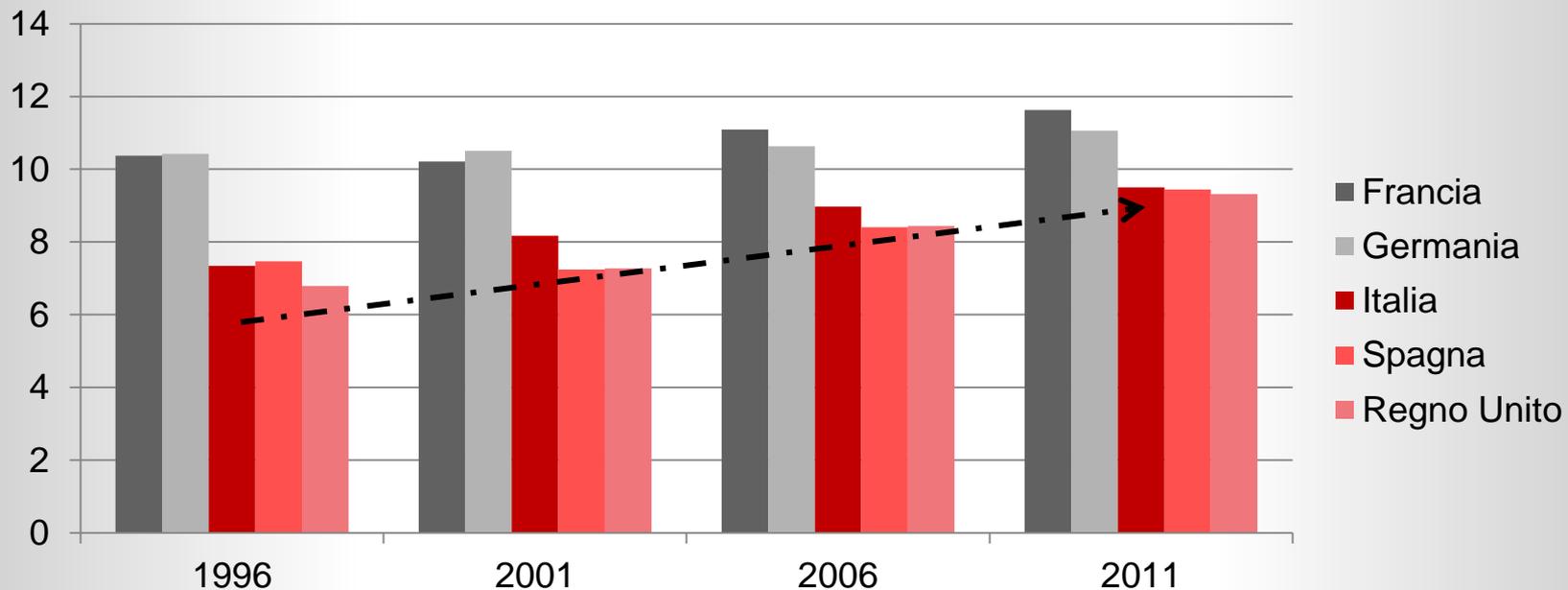


Sistema Sanitario

Componenti Spesa in Italia

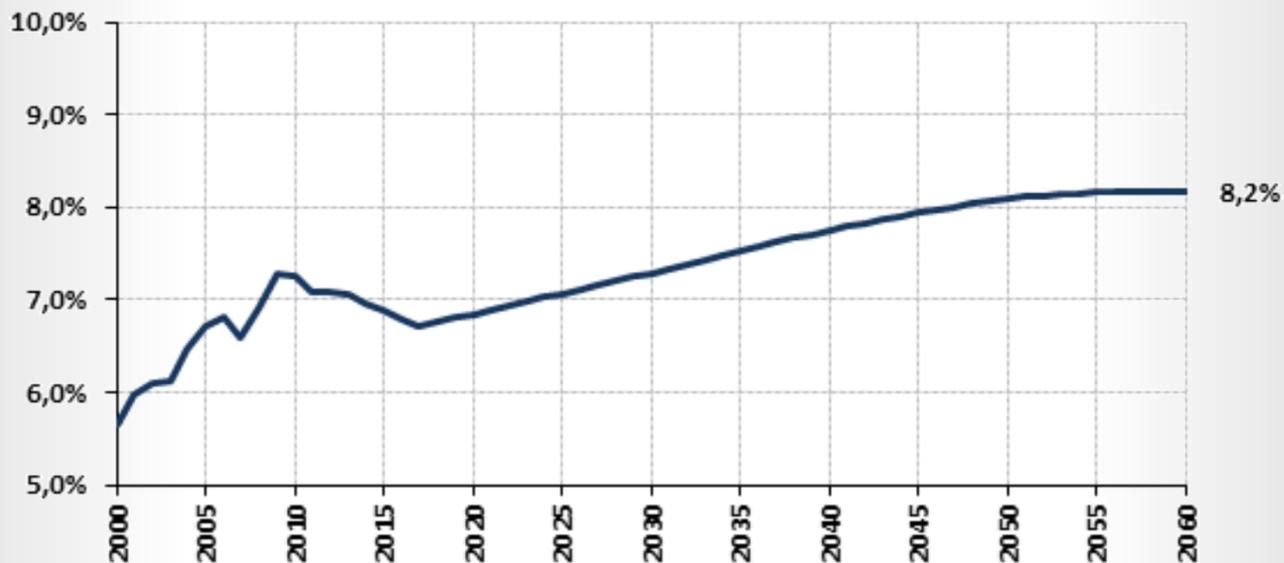
- ✓ 113 mld Euro Spesa Pubblica → 7.3% PIL
- ✓ 31 mld Euro Spesa Privata

Spesa Sanitaria in % del PIL – 1996-2011



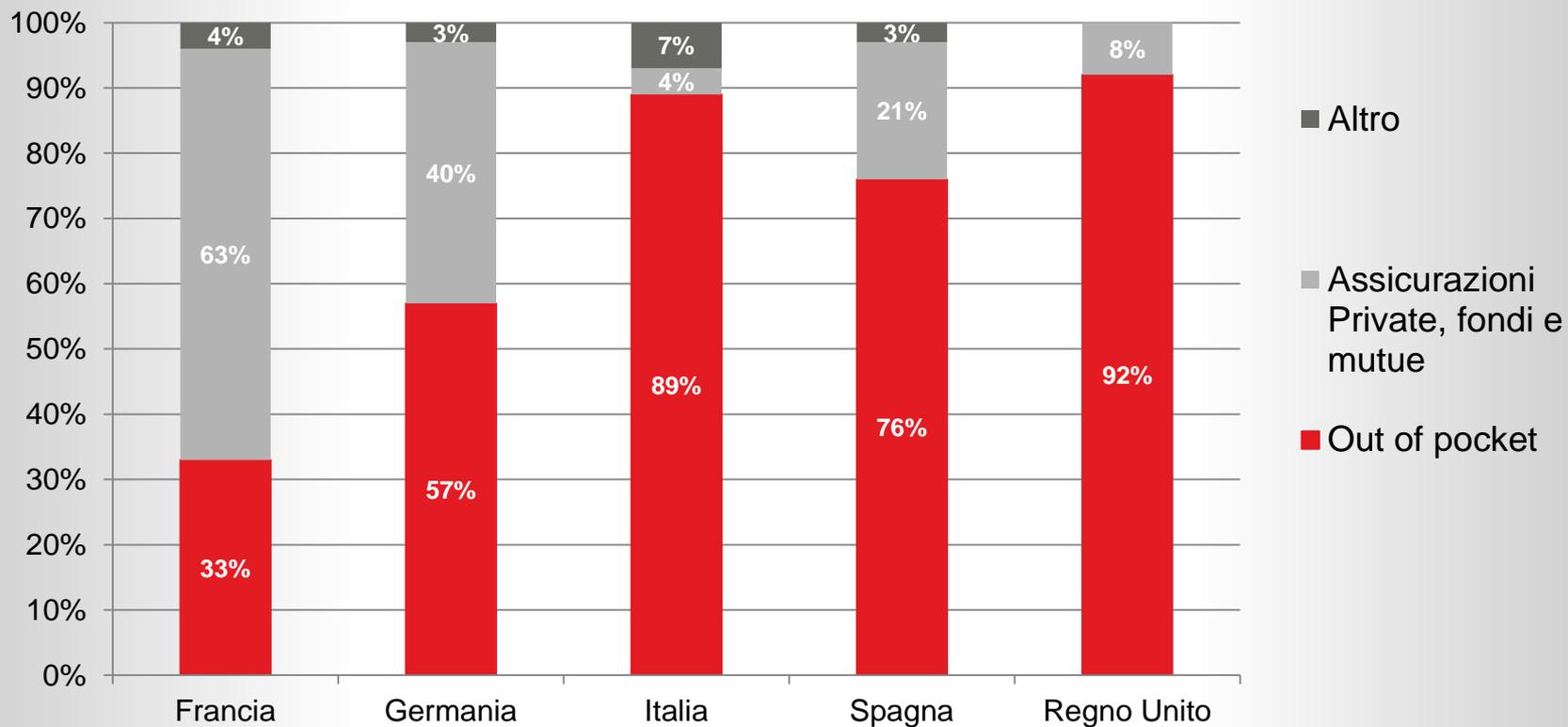
Sistema Sanitario

Simulazione Spesa Sanitaria Pubblica



Sistema Sanitario

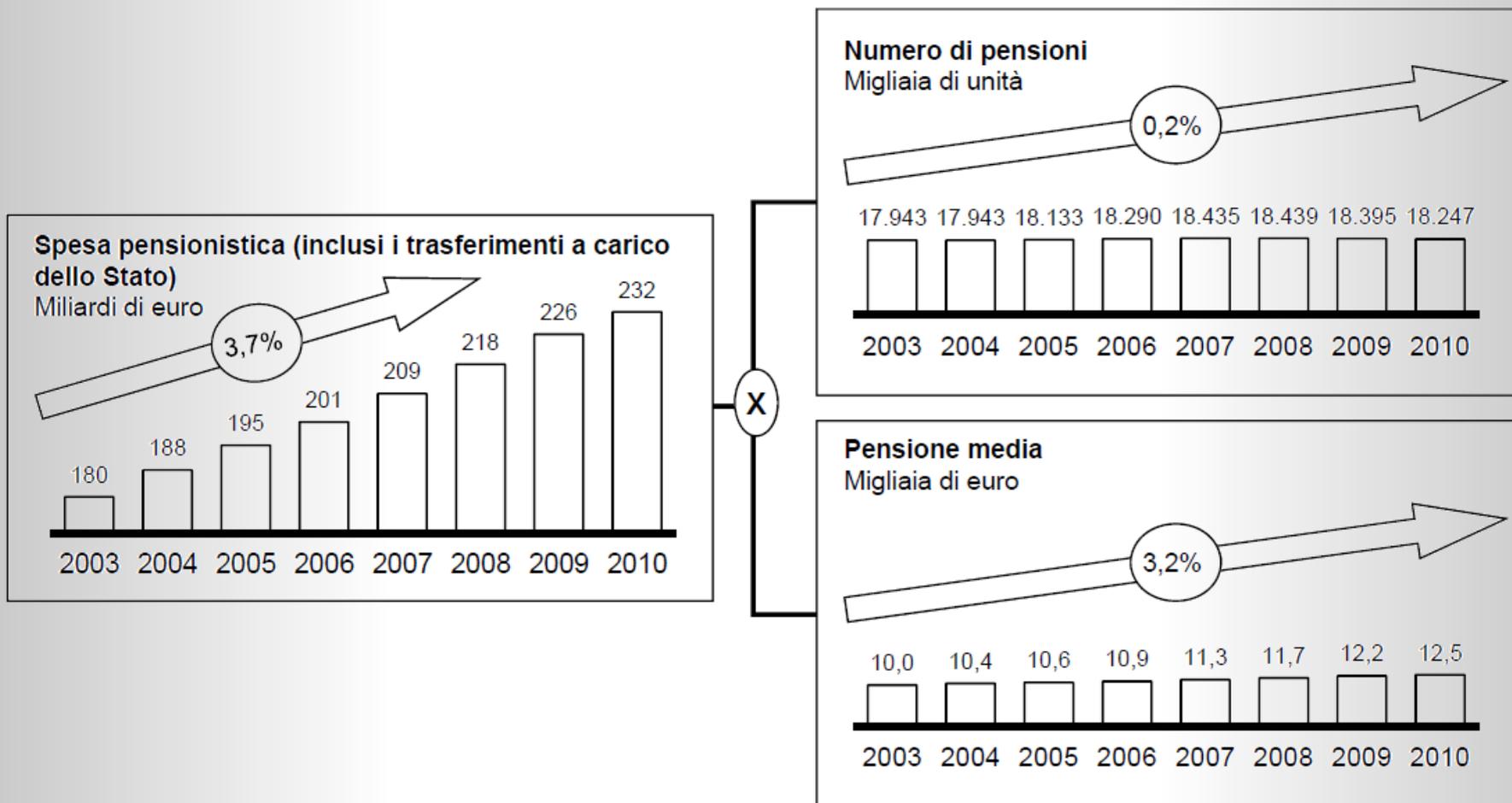
Composizione Spesa Sanitaria Privata





Sistema Pensionistico di Base

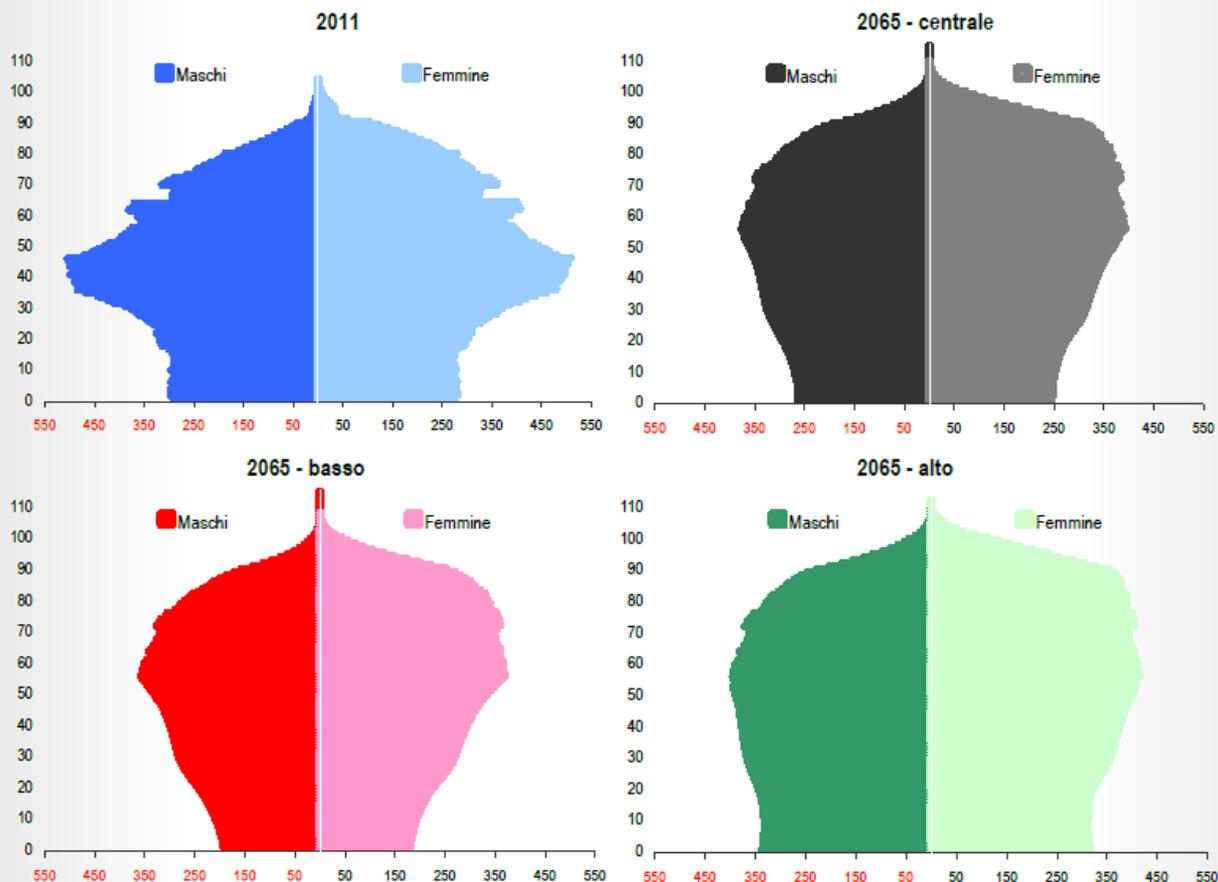
Spesa Pensionistica e numero pensioni erogate nel sistema obbligatorio di base



Evoluzione Popolazione

Piramide popolazione residente al 2011 e al 2065 – Italia

Dati al 1° gennaio, in migliaia



Evoluzione Popolazione

Conseguenze Prospettive Demografiche

- ✓ Popolazione destinata ad invecchiare gradualmente
 - Età media da 43,5 attuali a 49,7 nel 2065
- ✓ Aumento della popolazione anziana
 - Ultra 65enni da 20,3% a 33,2% dal 2056
- ✓ Popolazione fino a 14 anni trend decrescente
 - Da 14% a 12.7%
- ✓ Popolazione in età lavorativa (15-64 anni) lieve riduzione
 - Da 65.7% a 54.7% nel 2065

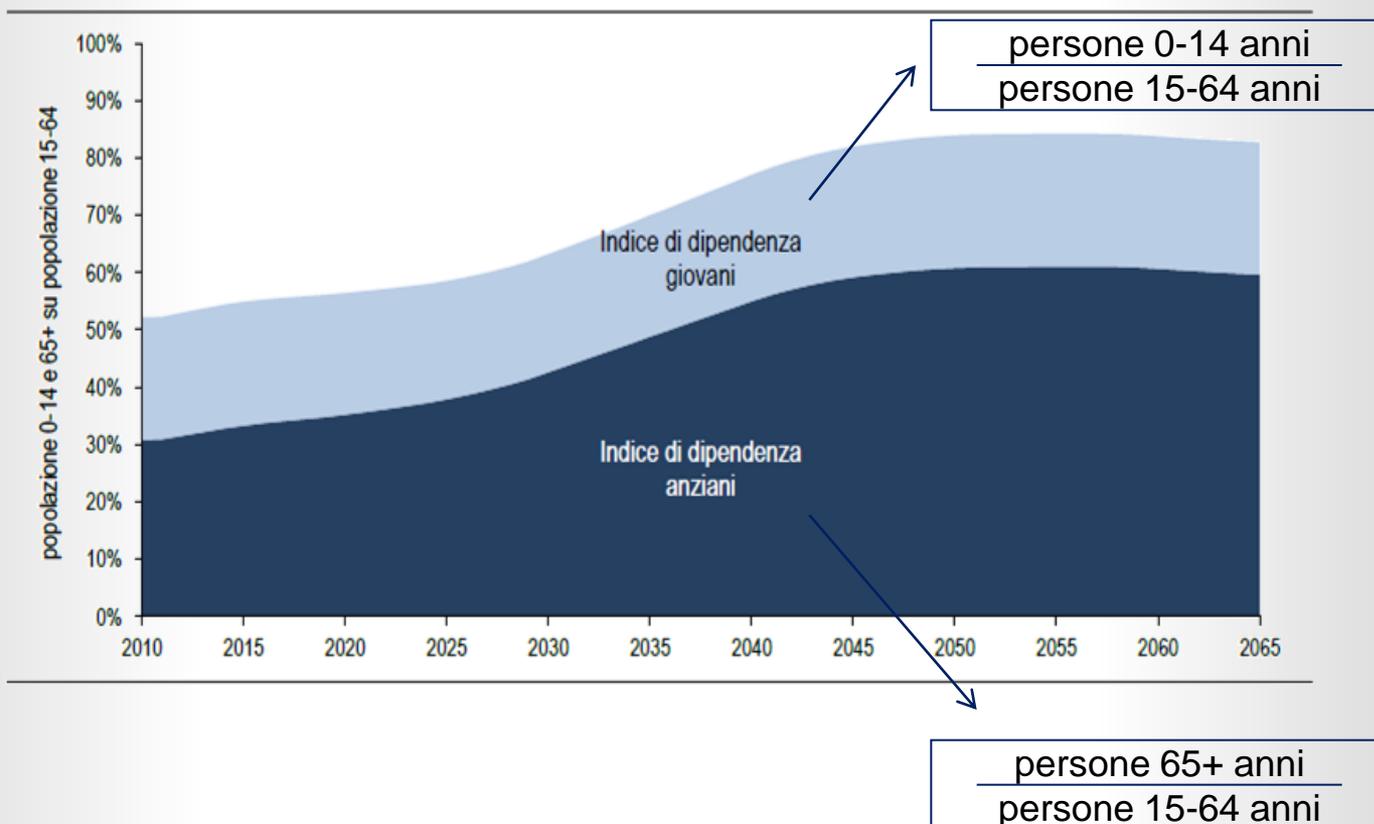


Indice di dipendenza anziani
da 30.9% a 59.7% nel 2065

Evoluzione Popolazione

Indice di Dipendenza Strutturale in Italia

Anni 2011-2065, dati al 1° gennaio, valori percentuali



Spesa Pubblica per Welfare

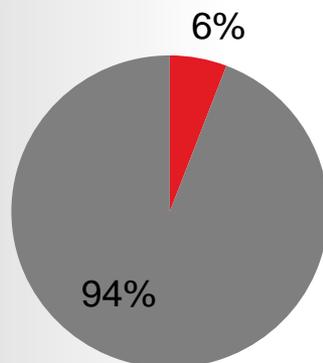
Categorie di Spesa in % sul PIL, 2011

Dati a confronto

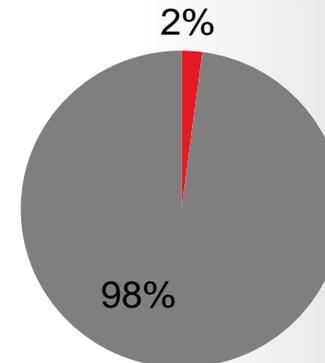
| | ITALIA | UK | FRANCIA | GERMANIA |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Long Term Care e Invalidità | 4,2% | 6,7% | 4,9% | 6,4% |
| Famiglie e Bambini | 1,7% | 3,4% | 5,3% | 7,0% |
| Esclusione sociale e povertà | 2,8% | 3,6% | 1,4% | 0,1% |
| Pensioni | 28,5% | 18,2% | 24,9% | 25,5% |
| Salute | 11,7% | 17,0% | 15,4% | 20,0% |
| Lavoro, disoccupazione e infortuni sul lavoro | 4,7% | 1,2% | 5,1% | 2,9% |
| Politiche abitative | 0,04% | 0,6% | 1,5% | 1,3% |
| Spesa Welfare su Totale Spesa Pubblica | 53,64% | 50,7% | 58,5% | 63,2% |

Sistema Sanitario – Sanità Integrativa

Percentuale Premi Malattia su Rami Danni



Percentuale Premi Malattia su tutti i Rami



Fonte: Ania 2011

Supporto di una quota della spesa «out of the pocket»

- ✓ Fondi Sanitari Integrativi
 - Prestazioni Integrative
 - Prestazioni Complementari
 - Prestazioni Sostitutive

Decreto Sacconi – 20% delle prestazioni per assistenza odontoiatrica, LTC, prestazioni per recupero salute soggetti temporaneamente inabili.

- ✓ Polizze Assicurative Individuali

Ricovero con Intervento, Grandi Interventi, Surgical Plan.

Sistema Pensionistico - Complementare

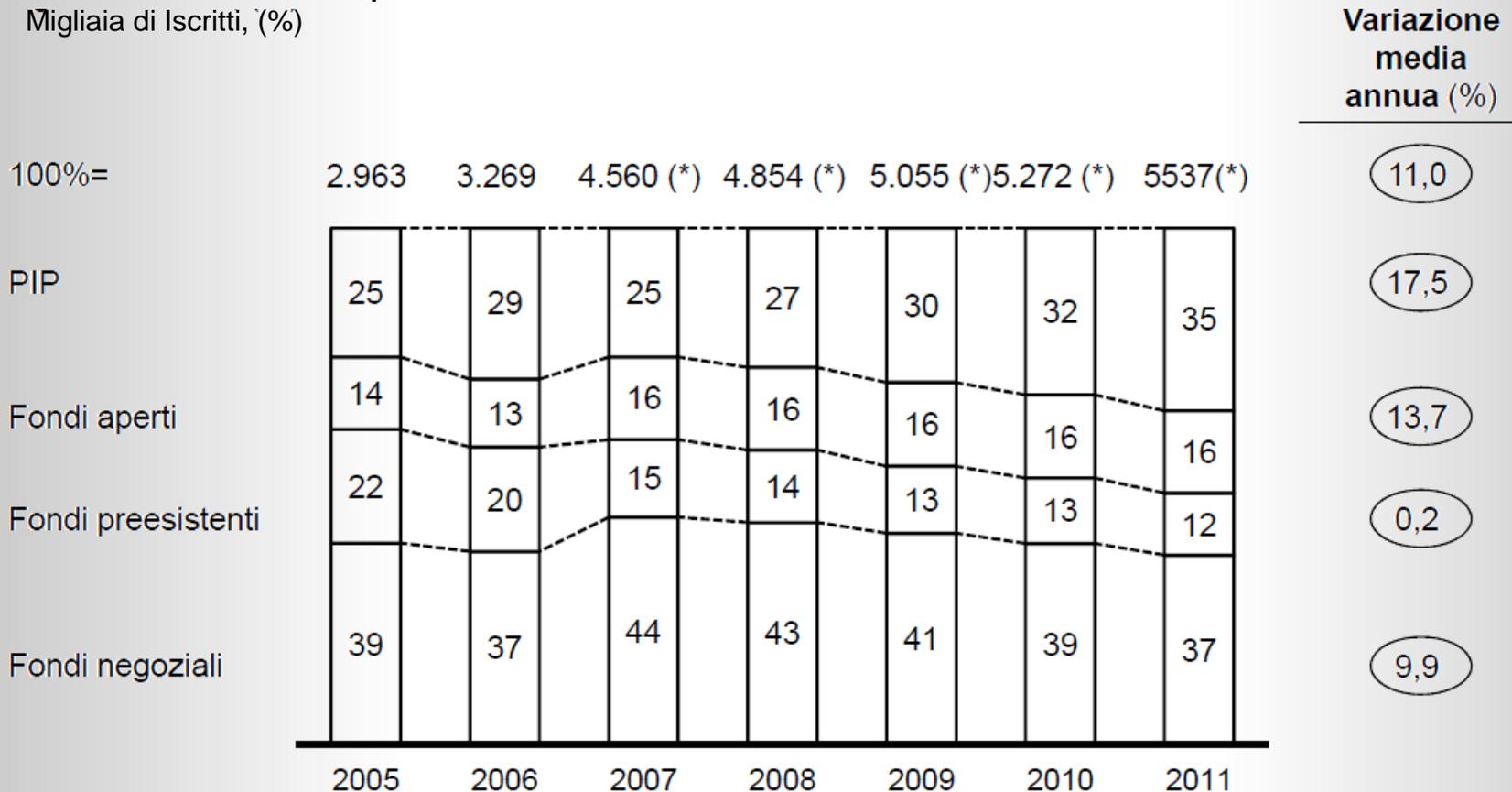
Quadro Forme Pensionistiche Complementari

| Adesione | Promotori | Partecipazione | Contribuzione | Schema pensionistico |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| Adesione collettiva | | | | |
| Fondi negoziali | <ul style="list-style-type: none"> Sindacati Corporazioni di lavoratori Associazioni professionali | <ul style="list-style-type: none"> Volontaria, individuale ma soggetta ad accordi collettivi anche aziendali | <ul style="list-style-type: none"> Lavoratore (definita da accordi collettivi) TFR (totale per i lavoratori assunti post 1993, variabile per gli altri) Datore di lavoro | <ul style="list-style-type: none"> Contribuzione definita |
| Fondi preesistenti | <ul style="list-style-type: none"> Corporazioni di lavoratori Associazioni professionali | | | <ul style="list-style-type: none"> Prevalentemente contribuzione definita, in parte prestazione definita |
| Fondi aperti ad adesione collettiva | <ul style="list-style-type: none"> Banche SIM, SGR Compagnie di assicurazione | | | <ul style="list-style-type: none"> Contribuzione definita |
| Adesione individuale | | | | |
| Fondi aperti ad adesione individuale | <ul style="list-style-type: none"> Banche SIM, SGR Imprese di assicurazione | <ul style="list-style-type: none"> Volontaria, individuale | <ul style="list-style-type: none"> Libera da parte dell'iscritto TFR Datore di lavoro (contributo volontario) | <ul style="list-style-type: none"> Contribuzione definita |
| PIP – Piani individuali pensionistici | <ul style="list-style-type: none"> Imprese di assicurazione | | | <ul style="list-style-type: none"> Contribuzione definita |

Sistema Pensionistico - Complementare

Numero Aderenti per Forma Pensionistica

Migliaia di Iscritti, (%)



Evoluzione Popolazione – Prodotti per la Non Autosufficienza

Esempio Prodotto

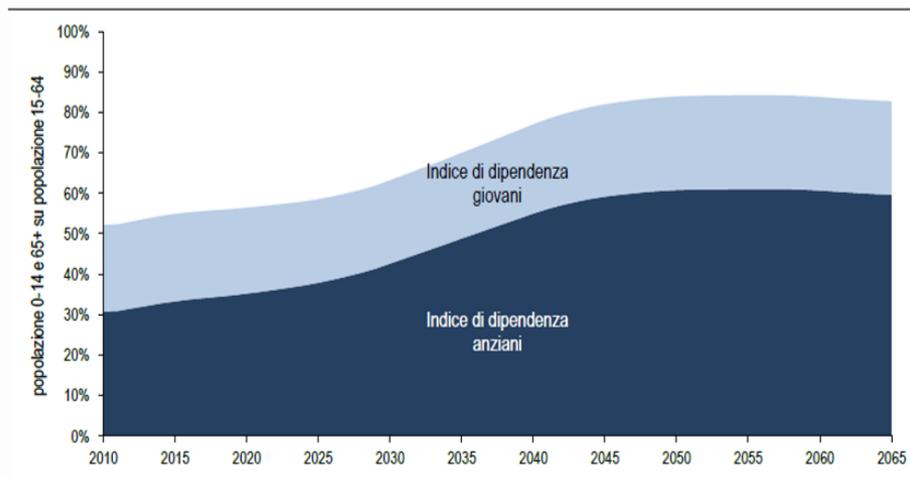
- ✓ Definizione:
 - Comunemente basata su ADL (Activities of Daily Living)
- ✓ Premio:
 - Anno Costante Limitato o Vitalizio
- ✓ Prestazioni e Caratteristiche:
 - Rendita Vitalizia
 - Periodo di Qualificazione (3 mesi)
 - Periodo di Carenza (1-3 anni)
- ✓ Altre Caratteristiche:
 - Sottoscrizione medica semplificata per alcuni canali distributivi
 - Rivedibilità dei premi
 - Detraibilità dei premi
 - Indicizzazione della Rendita

Il Ciclo di Controllo Attuariale



Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Definizione
Problema



Composizione spesa per l'assistenza di lungo termine in Italia

| | % sul Totale |
|----------------------------------|---------------------|
| Spesa Pubblica | 34.7% |
| Spesa Privata Out of pocket | 22.0% |
| Valore Economico aiuti familiari | 43.3% |
| TOTALE | 100.0% |

Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Fasi dello Sviluppo della Soluzione

- ✓ Analisi dei Rischi
- ✓ Definizione Disegno di Prodotto
 - ✓ Durata
 - ✓ Limiti di età
 - ✓ Sottoscrizione
 - ✓ Sistema di Distribuzione
- ✓ Definizione Ipotesi Tecniche
- ✓ Pricing
- ✓ Riserve
- ✓ Attivi
- ✓ ALM
- ✓ Profittabilità
- ✓ Solvibilità

Sviluppo
Soluzione

Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Esempio Proiezione Portafoglio LTC

- ✓ Prodotto Individuale Standard
 - Premio: vita intera e costante (differenziato per sesso)
 - Prestazione: rendita vitalizia in caso di non autosufficienza
 - Riserve definite ad emissione prodotto
 - 2% tasso di interesse
 - Riserva basata su età emissione e durata

- ✓ Portafoglio
 - Portafoglio Francese
 - 10,000 polizze
 - Rendita media assicurata di € 600 mensili
 - 42% maschi in portafoglio (not costante per tutte le età)
 - Età media ad emissione 60 anni (40 – 75 età all'emissione)

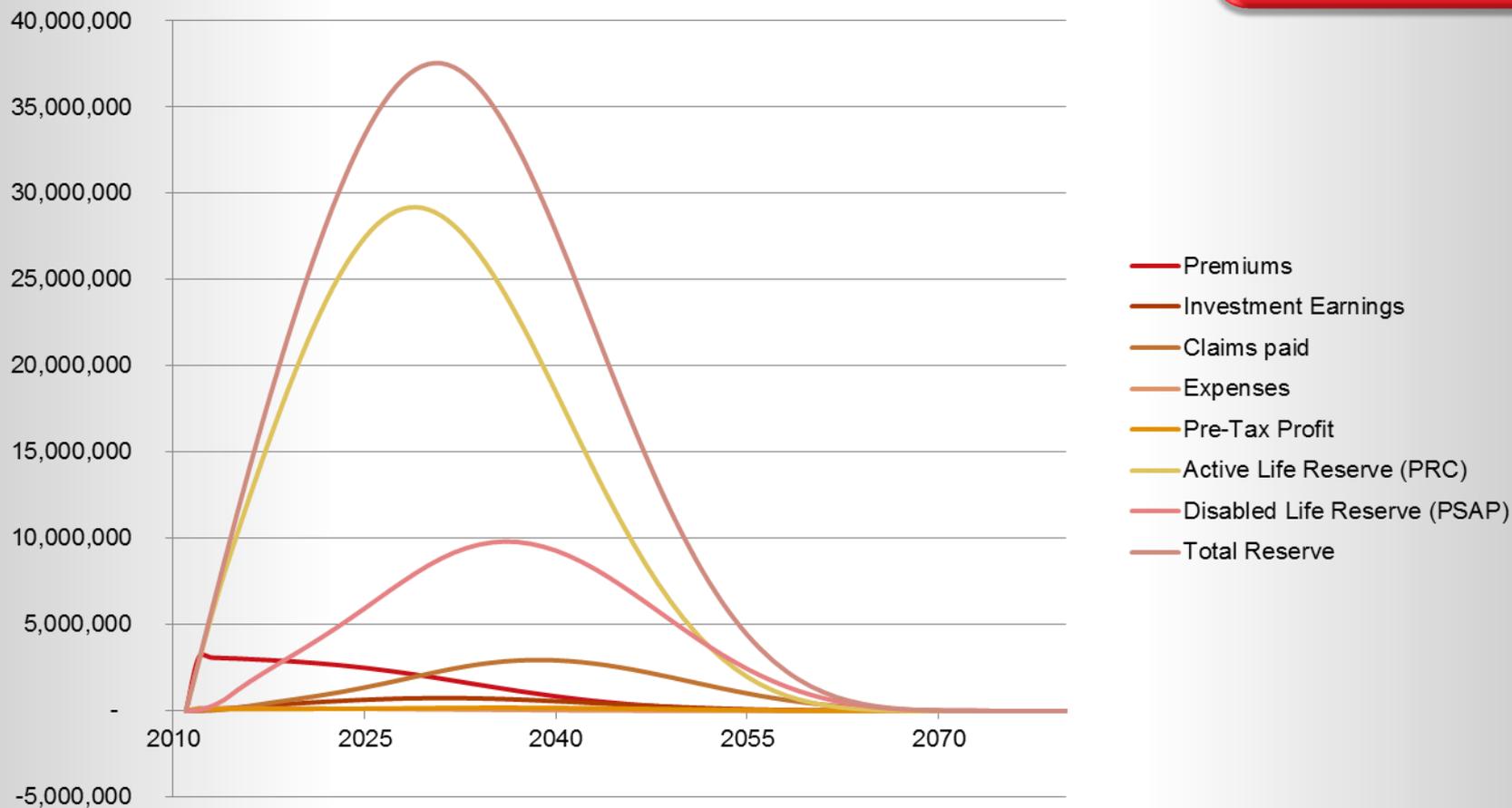
- ✓ Proiezione
 - Premi
 - Riserve
 - Sinistri e Spese

Monitoraggio
Esperienza

Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

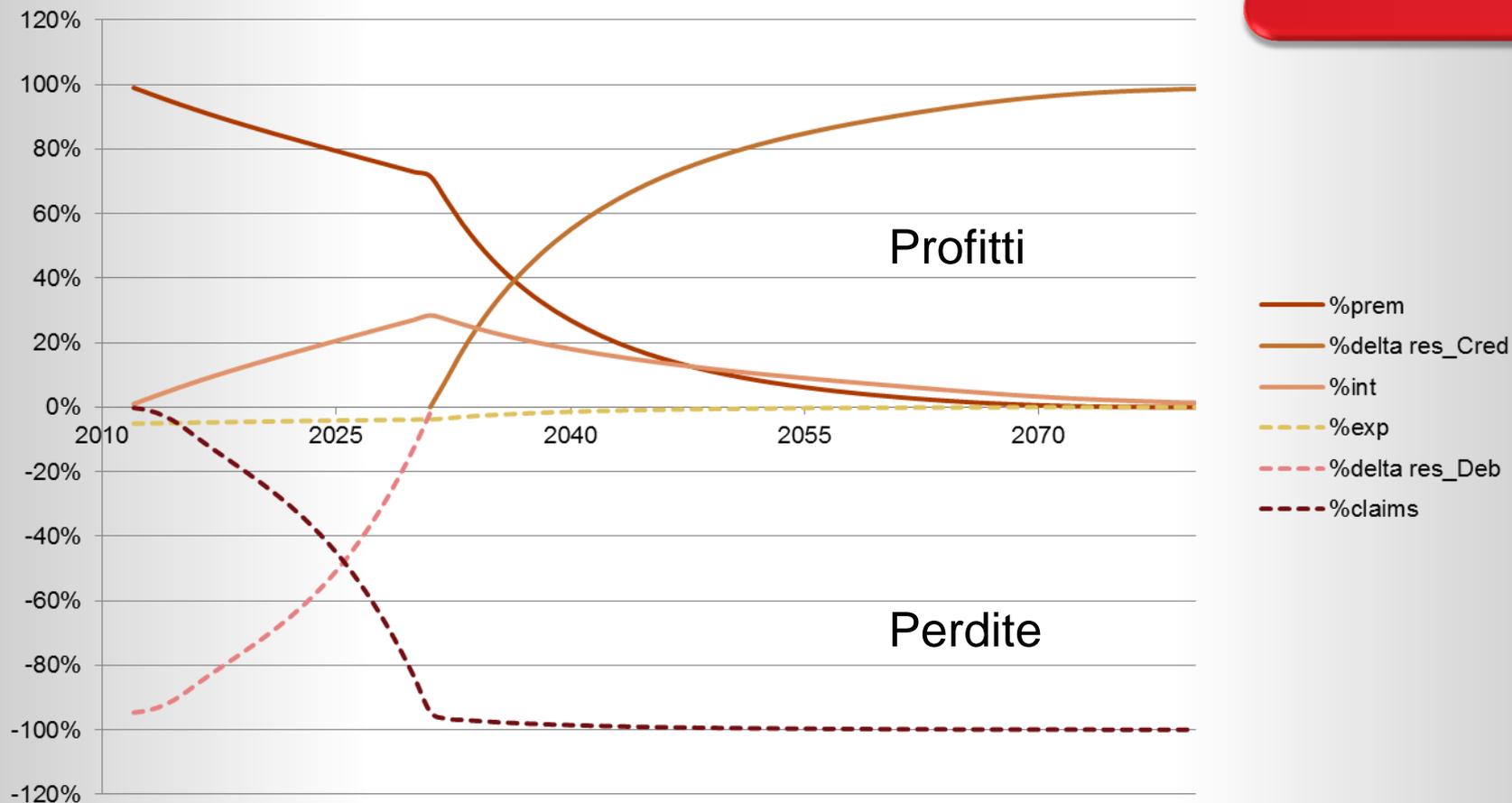
Proiezione Conto Tecnico

Monitoraggio
Esperienza



Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Contributi al Conto Profitti e Perdite

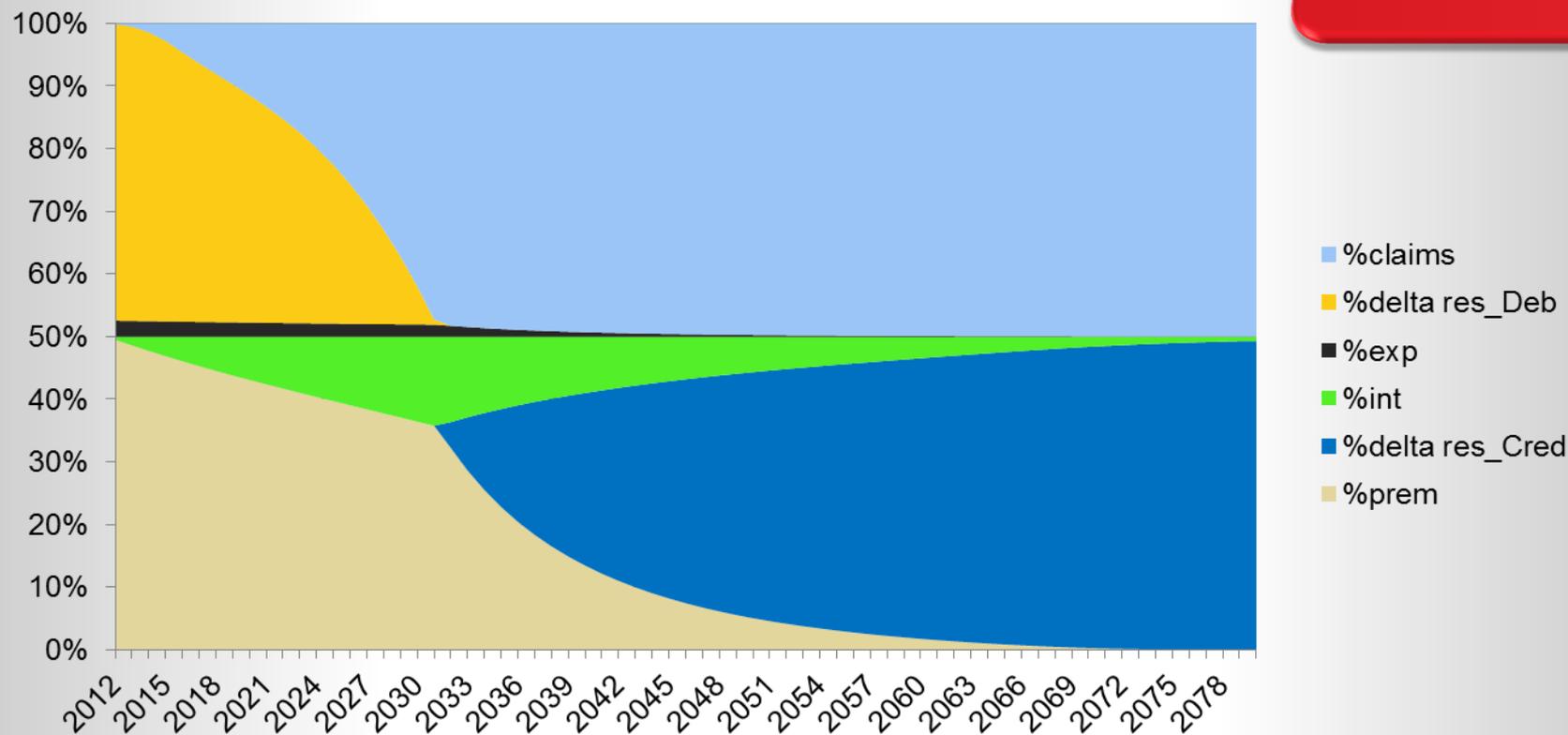


**Monitoraggio
Esperienza**

Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Contribuzione Conto Tecnico – Best Estimate

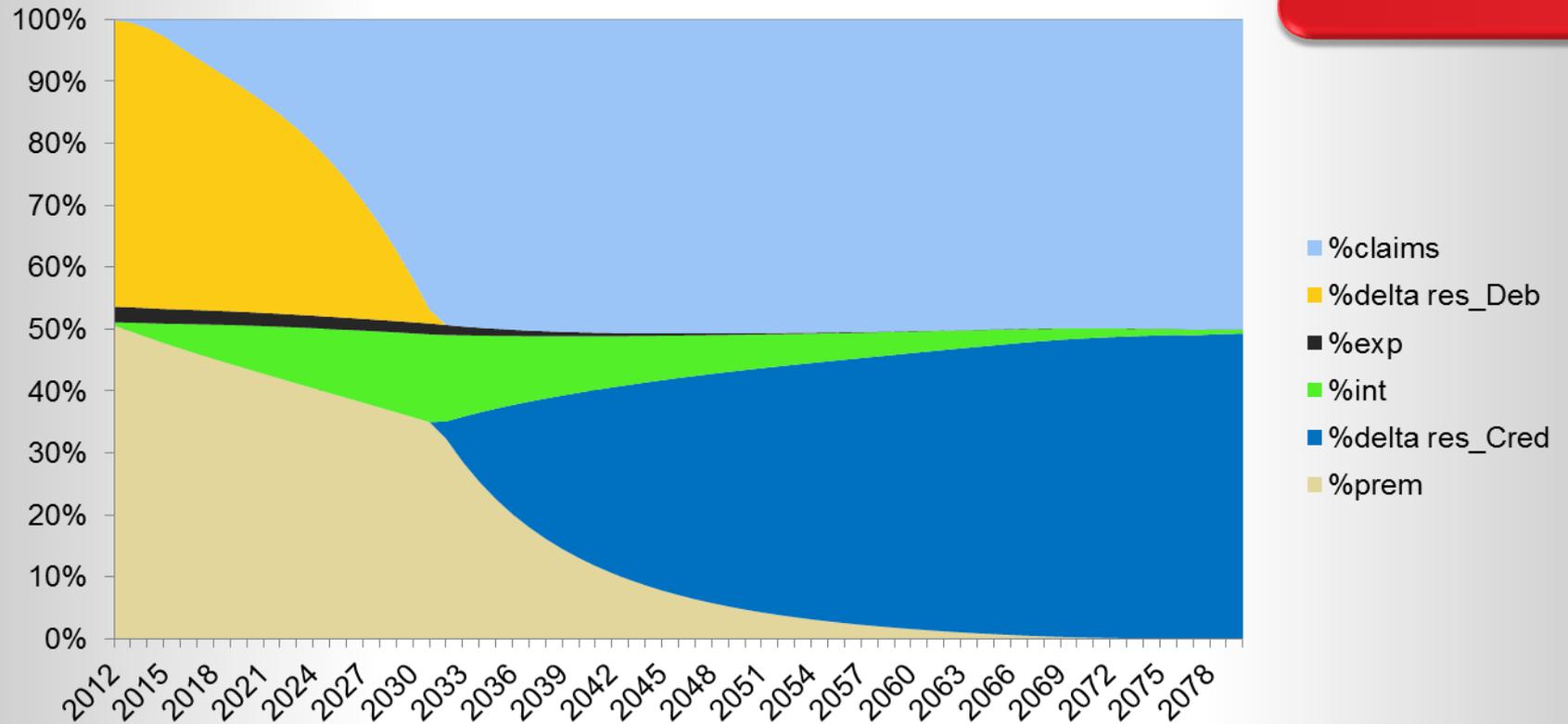
Monitoraggio Esperienza



Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Contribuzione Conto Tecnico – Stress Scenario (73% Femmine)

Monitoraggio Esperienza



Il Ciclo di Controllo Attuariale – Esempio LTC

Considerazioni

- ✓ Il Mercato per la copertura della non autosufficienza è molto ampio:
 - Molte soluzioni già esistono, tuttavia:
 - Non tutti i bisogni sono soddisfatti
 - L'innovazione di prodotto è un fattore di differenziazione
 - La sfida principale a livello individuale, ma anche sociale è rappresentata dal finanziamento di tali coperture nel tempo.
 - La politica ha un ruolo fondamentale nello sviluppo futuro di questo mercato
- ✓ L'aspetto dell'orizzonte temporale è cruciale in questo ambito
- ✓ Il monitoraggio ed il ciclo di produzione sono alla base del successo di tale prodotto nell'interesse di tutti gli stakeholders coinvolti.
- ✓ Per aver successo è richiesto il coinvolgimento di varie parti:
 - Un'eccellente comunicazione:
 - All'interno della compagnia
 - Con i partner distributivi

Conclusioni

- ✓ In un contesto economico e sociale come quello attuale tutti gli attori devono essere coinvolti.
- ✓ L'Attuario può e deve dare il proprio contributo all'interno delle linee guida definite dall'ordine.
- ✓ E' fondamentale che l'attuario consideri gli impatti su tutte le parti interessate nel dare consigli/risposte tecniche.
 - ✓ Assicurati
 - ✓ Compagnia di Assicurazione
 - ✓ Banche
 - ✓ Investitori
 - ✓ etc.
- ✓ L'Attuario può contribuire a disegnare nuove forme di prodotto in linea con le trasformazioni socio-economiche.
- ✓ L'attuario può essere di supporto nella definizione delle politiche pubbliche (sostenibilità nel lungo periodo, politiche fiscali, etc.)



Roberta D'Ascenzi, Chief Actuary
RGA International Reinsurance Company Limited
Rappresentanza Generale per l'Italia

Piazza San Marco, 3
Milano, Italia 20121
rdascenzi@rgare.com



© 2013, Reinsurance Group of America, Incorporated. All rights reserved.

No part of this publication may be reproduced in any form without the prior permission of the publisher. For requests to reproduce in part or entirely, please contact: publications@rgare.com

RGA has made all reasonable efforts to ensure that the information provided in this publication is accurate at the time of inclusion and accepts no liability for any inaccuracies or omissions.