

In sintesi

Il regime di solvibilità svizzero sull'esempio degli assicuratori sulla vita

Il punto di vista degli assicurati: dalla conclusione del contratto fino alla sua scadenza

Conclusione del contratto

Una persona decide di concludere un'assicurazione sulla vita, per esempio, per assicurare la sua famiglia contro l'evento peggiore dal punto di vista finanziario. Come contraente trasferisce le conseguenze finanziarie di un rischio di decesso, per esempio, dalla moglie e dai figli all'impresa di assicurazione.

L'impresa di assicurazione esamina se la richiesta è consona al proprio piano operativo. In caso affermativo acconsente alla stipula del contratto.

Le due parti pattuiscono nel contratto quali prestazioni l'impresa di assicurazione dovrà pagare agli stipulanti/ai beneficiari in caso di decesso o d'invalidità. L'impresa di assicurazione fissa l'ammontare dei premi che lo stipulante deve versare all'assicuratore sulla vita.

Il ruolo della FINMA

Ai fini dell'esercizio della propria attività, un assicuratore sulla vita necessita della preventiva autorizzazione della FINMA. La stipula individuale del contratto costituisce invece un rapporto contrattuale di diritto privato e, pertanto, è un affare tra l'assicuratore sulla vita e il suo cliente.

Durata contrattuale

Nel corso della durata contrattuale, il contraente è tenuto al pagamento dei premi pattuiti. In cambio, l'assicuratore sulla vita garantisce l'erogazione in qualsiasi momento delle prestazioni definite nel contratto, pertanto investe il denaro incassato mediante il versamento dei premi nella maniera più redditizia possibile. Al riguardo dipende in larga misura da fattori esogeni, anche a livello macroeconomico.

- Se i tassi d'interesse diminuiscono, deve garantire di poter conseguire un rendimento sufficiente per adempiere i suoi obblighi contrattuali.
- Se la durata media della vita aumenta, deve verificare che gli importi siano consoni e in linea con tale tendenza.
- Se, complessivamente, le promesse di prestazioni non sono considerate o sono considerate in misura insufficiente nei premi, nel corso del tempo ciò può ripercuotersi negativamente sullo stato finanziario dell'impresa.
- Se nel settore della previdenza professionale il tasso d'interesse minimo garantito o il tasso di conversione è eccessivamente elevato, per l'assicuratore diventa difficile fornire le prestazioni promesse.

La stabilità economica, ossia la solvibilità, dell'assicuratore dipende dalla sua capacità di gestire i suddetti fattori e dalla maniera in cui ha strutturato i suoi prodotti.

Il ruolo della FINMA

La FINMA sorveglia innanzitutto la stabilità finanziaria degli assicuratori sulla vita. Se la solvibilità dell'impresa è in pericolo, adotta contromisure. In questo modo garantisce, in fin dei conti, la protezione degli interessi degli assicurati.

Scadenza del contratto

Alla scadenza del contratto, l'assicurazione sulla vita deve pagare all'assicurato o ai suoi familiari la prestazione pattuita.

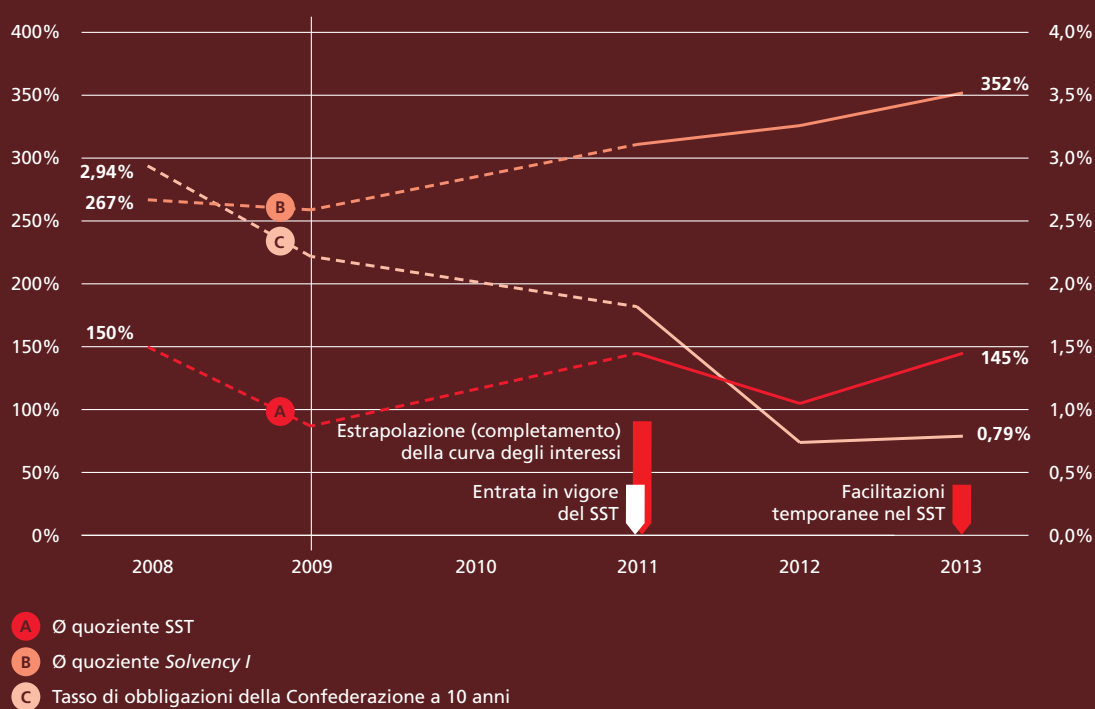
Se l'impresa di assicurazione ha garantito prestazioni troppo elevate, può succedere che riesca a far fronte al proprio impegno di pagamento solo se si sovraindebita. Eventualmente può ridurre le prestazioni non garantite.

Il ruolo della FINMA

Poiché la FINMA ha imposto la disponibilità in ogni momento di sufficiente capitale di solvibilità nel corso della durata contrattuale, anche in periodi economicamente difficili l'assicuratore sulla vita è in grado di fornire alla scadenza del contratto le prestazioni pattuite.

Il Test svizzero di solvibilità (SST) è in vigore dal 2011. Si è rivelato un valido «termometro» che fornisce alle imprese un quadro realistico della loro situazione economica. Il SST consente alla FINMA di avere una visione d'insieme sul mercato nella sua globalità e sulla situazione di rischio.

SST e Solvency I: in che modo le due misurazioni della solvibilità reagiscono al contesto di bassi tassi d'interesse



Il grafico mostra che il SST reagisce a cambiamenti sostanziali come bassi tassi d'interesse, a differenza del vecchio sistema di misurazione della solvibilità (*Solvency I*), che rimane insensibile di fronte a cambiamenti economici fondamentali e pertanto trasmette una falsa sicurezza. Il SST ha consentito alla FINMA di reagire tempestivamente e intervenire affinché le imprese di assicurazione rafforzino la dotazione di fondi propri. Così facendo vengono tutelati anche gli stipulanti.