

Gli assicuratori privati sulla vita nel secondo pilastro

Le imprese private di assicurazione sulla vita amministrano pressoché un quinto del patrimonio nel secondo pilastro e assicurano ben 1,8 milioni di lavoratori dipendenti, impiegati soprattutto presso piccole e medie imprese in Svizzera. Circa un quarto dei pensionati in Svizzera percepisce la rendita LPP dagli otto assicuratori vita attivi nel settore vita collettiva.

Le imprese di assicurazione sulla vita rivestono un ruolo importante nella previdenza professionale e privata in Svizzera. Nel quadro della previdenza professionale amministrano investimenti per un ammontare di circa 190 miliardi di franchi, ossia circa un quinto di tutti i fondi della previdenza in Svizzera, pari a pressoché 983 miliardi di franchi (stato alla fine del 2016). Dei 4,1 milioni di assicurati attivi nel complesso, ben 1,8 milioni – ossia poco meno della metà – sono assicurati nei contratti collettivi di assicurazione sulla vita presso gli assicuratori vita privati. Circa 1,1 milioni persone in Svizzera percepiscono rendite dalla previdenza professionale, di cui quasi 250 000, pressoché un quarto, gestiti da assicuratori vita.

La funzione delle imprese di assicurazione sulla vita

Le imprese di assicurazione sulla vita si assumono i rischi vecchiaia, invalidità e decesso nel secondo pilastro, per conto di istituti di previdenza e istituti collettori che non dispongono delle dimensioni necessarie per gestire autonomamente tutti o parte dei propri rischi assicurati. Gli istituti di previdenza e collettori stipulano rispettivi contratti collettivi di assicurazione sulla vita con gli assicuratori vita privati. Questi ultimi sottostanno alla costante vigilanza della FINMA. La loro sorveglianza è orientata al rischio, ciò significa che l'attenzione della FINMA è rivolta prin-

cipalmente agli istituti di grandi dimensioni e interconnessi. La vigilanza mira soprattutto a garantire la solvibilità delle imprese, assicurando che tutti i rischi economici siano quantificati correttamente e coperti in misura sufficiente da capitale, che deve essere reperito alle condizioni di mercato. Le imprese di assicurazione sulla vita attive nel secondo pilastro devono soddisfare elevati requisiti in termini di sicurezza, solvibilità e condotta di mercato. Attraverso ciò esse esercitano un effetto stabilizzante sul sistema del secondo pilastro.

I due livelli del secondo pilastro

La previdenza professionale è garantita dagli istituti di previdenza, ovvero casse pensioni o istituti collettori giuridicamente indipendenti, che sono soggetti alla Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP). Tali istituti di previdenza sono assoggettati agli organi di vigilanza cantonali, i quali a loro volta devono rendere conto alla Commissione di alta vigilanza nazionale (CAP). Le imprese private di assicurazione sulla vita, che assumono totalmente o parzialmente i rischi e la gestione del capitale dagli istituti di previdenza e collettori nell'ambito di una riassicurazione sottostanno alla Legge federale sulla sorveglianza degli assicuratori (LSA). La sorveglianza degli assicuratori vita privati è di competenza della FINMA.

Gli assicuratori privati sulla vita nel secondo pilastro

	Primo livello	Secondo livello
	Istituti di previdenza (casce pensioni, istituti collettori e istituti di previdenza di associazioni)	Imprese private di assicurazione sulla vita
Tipo di istituto	Entità giuridicamente indipendenti, non orientate al profitto	Società private orientate al profitto
Forma giuridica	Fondazione, cooperativa o istituto di diritto pubblico	Società anonima o cooperativa
Compito e funzione	Copertura dei rischi della previdenza professionale (vecchiaia, decesso, incapacità di guadagno ecc.)	Assicurazione di istituti di previdenza o riassicurazione dei rischi degli istituti di previdenza
Basi legali	Legge sulla previdenza professionale (LPP)	Legge sulla sorveglianza degli assicuratori (LSA)
Organizzazione di vigilanza	Decentrale tramite i Cantoni	Centrale tramite la Confederazione
Autorità di vigilanza	Commissione di alta vigilanza nazionale (CAP PP) e organi di vigilanza regionali e cantonali	Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Valutazione dei rischi	Grado di copertura	Patrimonio vincolato e Test svizzero di solvibilità (SST)
Responsabilità	Perdite sostenute dai datori di lavoro e dagli assicurati	Perdite sostenute dagli assicuratori vita

Un secondo pilastro, due diverse funzioni

Storia del sistema di previdenza svizzero

La previdenza professionale è nata sulla scia dell'industrializzazione nel 19° secolo, segnatamente quando le compagnie ferroviarie e altri settori industriali avanzati per l'epoca creavano istituti volti alla protezione dei lavoratori dipendenti e dei loro superstiti. In seguito, il principio che il datore di lavoro partecipasse alla previdenza professionale dei dipendenti è stato ancorato nel diritto del lavoro e nel 1916 la previdenza professionale è stata dichiarata esentata dall'obbligo fiscale.

Solo nel 1972, mediante votazione popolare il regime obbligatorio del secondo pilastro della previdenza professionale è stato introdotto nella Costituzione, oltre all'AVS statale (primo pilastro) e al risparmio individuale nel terzo pilastro. Sono poi stati necessari altri 13 anni, ossia fino al 1985, affinché il modello esemplare dei tre pilastri svizzeri fosse attuato a livello legislativo.

Dal 1985 la previdenza professionale è parte obbligatoria della previdenza di vecchiaia in Svizzera. 2300 istituti di previdenza costituiscono il cosiddetto secondo pilastro. I datori di lavoro di grandi dimensioni gestiscono proprie casce pensioni, mentre le piccole e medie imprese si uniscono in istituti collettori o comuni.

Rapporto sulla trasparenza

Il rapporto annuale della FINMA concernente la pubblicazione dei conti di esercizio delle assicurazioni sulla vita private operanti nel secondo pilastro garantisce la trasparenza sulle pratiche commerciali degli operatori del mercato di questo settore.

→ [Rapporto sulla trasparenza](#)