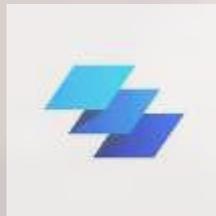


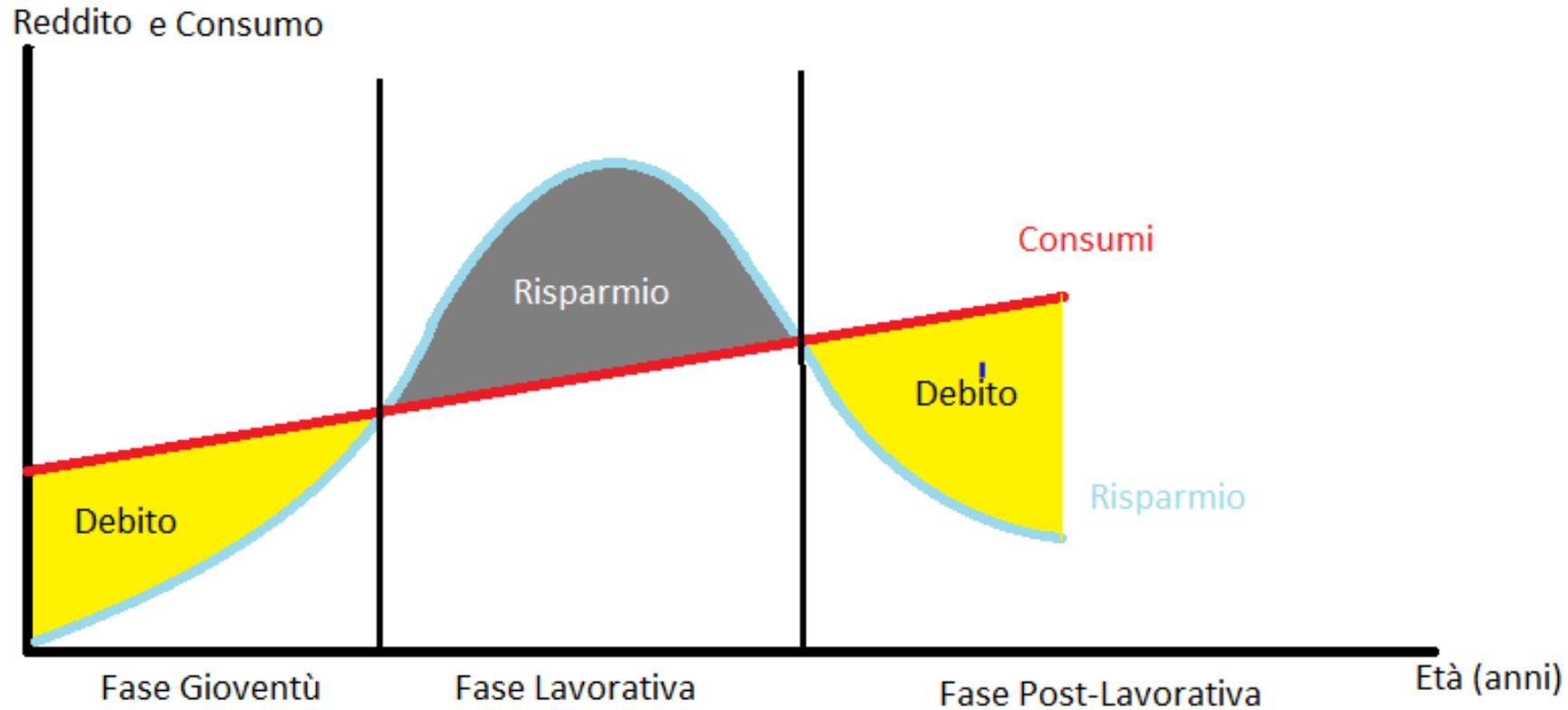
WEBINAR KAIDANERS – Giovedì 19 settembre ore 16.00

**Ciclo di Vita: trasformazioni in atto e
conseguenze finanziarie**



- Il ciclo di vita e come stanno cambiando le sue fasi rispetto al passato
- Conseguenze finanziarie e considerazioni operative

ecomatica La teoria del ciclo di vita

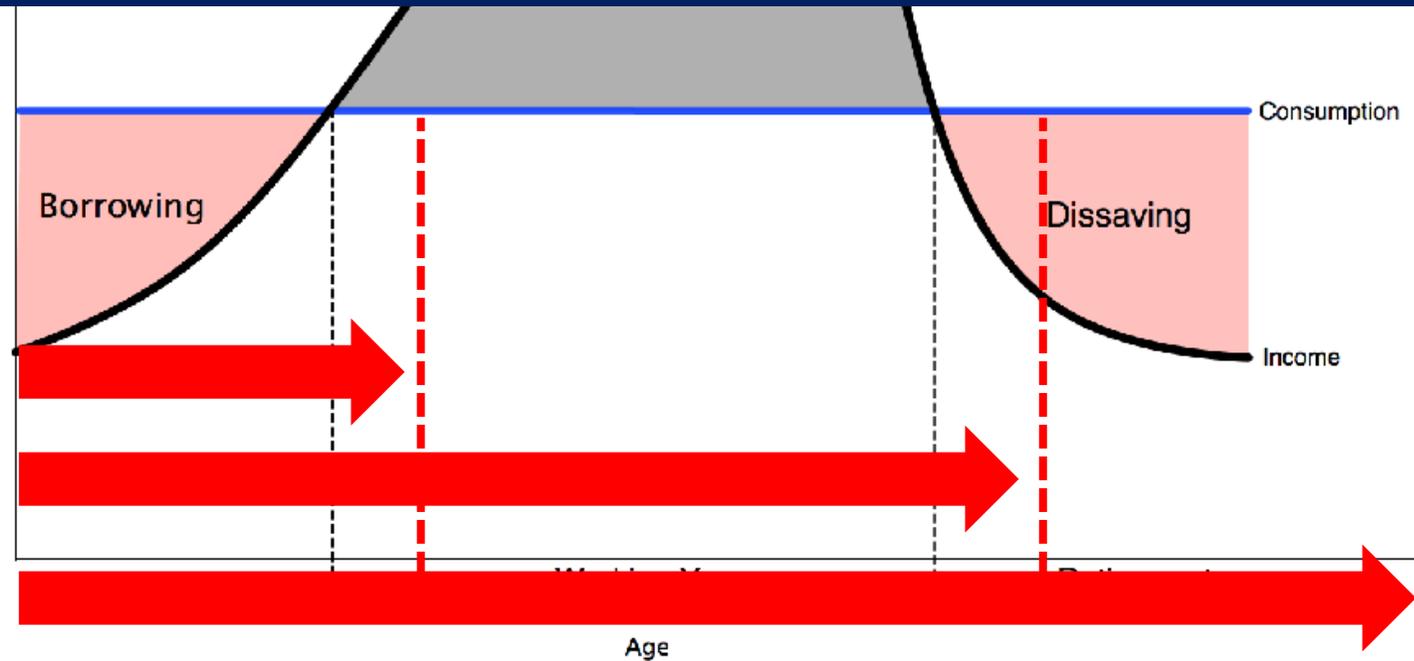


- Le scelte di consumo e di risparmio vengono prese con una **logica intertemporale**, risparmiando negli anni lavorativi per poter consumare durante la pensione
- Le persone preferiscono un **consumo stabile** e regolare piuttosto che fluttuazioni significative

È DAVVERO COSÌ?



OGGI TUTTO È PIÙ TARDI



IERI

- Scarsa sollecitazione al consumo
- Poca mobilità
- Si terminavano gli studi presto
- Si usciva di casa presto
- Si raggiungeva la propria indipendenza economica da giovani

OGGI

- Comprare è facile e frequente
- Ci si sposta molto
- Carriera scolastica più lunga
- Si esce di casa dopo i 30 anni
- Indipendenza economica in età relativamente adulta

È NECESSARIO DISPORRE DI MAGGIORI RISORSE?



IERI

- Il lavoro era spesso «per sempre»
- Redditi indicizzati (e debito su...)
- Più figli ma meno genitori
- In pensione da giovani
- Tassi di sostituzione retributivi

OGGI

- Volatilità professionale
- Redditi reali in calo
- Generazione «sandwich»
- Pensione più lontana
- Tassi di sostituzione contributivi

È NECESSARIO DISPORRE DI MAGGIORI RISORSE?



IERI

- Scarsa longevità
- Stile di vita dimesso
- Sanità pubblica presente
- Nonni non sempre presenti
- Welfare familiare

OGGI

- Rischio di longevità
- Più consumi discrezionali
- Più consumi non discrezionali
- Importanza del ruolo dei nonni
- Voragine di tutela sulla LTC

È NECESSARIO DISPORRE DI MAGGIORI RISORSE?

**SÌ, IN UN MONDO FINANZIARIAMENTE
SEMPRE PIÙ ESIGENTE**

ecomatica Un inverno demografico sempre più rigido

- Tasso di Fecondità Totale a 1,24 (2,10 tasso di equilibrio)
- Età media in Italia 41,9 anni nel 2002, 46,2 anni nel 2022, 50 anni nel 2042
- Indice di Vecchiaia al 193% oggi, atteso al 300% tra meno di 20 anni
- 34% della popolazione composta da persone sole, saliranno a quasi 10 milioni (38%) nel 2042

(Fonte ISTAT, 2024)



ecomatica II ruolo del Welfare

Corsi e ricorsi storici...



117 AD



**Quanto costa andare
all'università? Per i fuori
sede può arrivare fino a
17mila euro l'anno**

(Fonte Federconsumatori e Unione degli Universitari, 2023)



La Direttiva Case Green entra in vigore

Obiettivo: rendere neutrale a livello ambientale l'intero patrimonio immobiliare entro il 2050

Il **73%** degli edifici residenziali italiani è nelle **classi più energivore**

(Fonte ANCE, 2023)



Montagna, boom di seconde case sulle Dolomiti per scappare dal caldo: ma a Cortina serve 1 milione per 100 metri quadri

Negli ultimi 10 anni prezzi saliti di un terzo. In aumento anche gli affitti.

**Case al mare,
compravendite cresciute
del +26,3% e boom dei
prezzi: i dati**

(Fonte Sole24Ore su dati Scenari Immobiliari e Abitare Co., 2024)



TASSI DI SOSTITUZIONE ATTESI MEDI, LORDI, PER PENSIONI CON DECORRENZA 2040

DIPENDENTI	AUTONOMI	LIBERI PROFESSIONISTI
62,4%	44,6%	TRA IL 30% E IL 40%, A SECONDA DELLA CASSA

(Elaborazione Ecomatica su fonte RGS, Tendenze di medio-lungo termine del sistema pensionistico e socio sanitario, rapporto 25, 2024)

ecomatica Come spendono i «giovani anziani» in salute...

- Rappresentano quasi un quarto dei viaggiatori internazionali
- Turismo esperienziale (culturale e gastronomico) in crescita esponenziale
- Tra i principali acquirenti di beni di lusso
- Leggono e frequentano teatri/cinema
- Forte incremento dei consumi in ristorazione e cibo di qualità
- Attenti a forma fisica e alimentazione

In Italia, gli Over 65 rappresentano il 25% del potere d'acquisto totale delle famiglie.
Più del doppio rispetto a 20 anni fa

(fonte CENSIS/Confcommercio, Rapporto «Silver Economy», 2022)

(Fonti varie: McKinsey, Global Wellness Institute, Organizzazione Mondiale del Turismo)



ecomatica ...e quelli che lo sono meno

Fig. 3.1.a: acute care

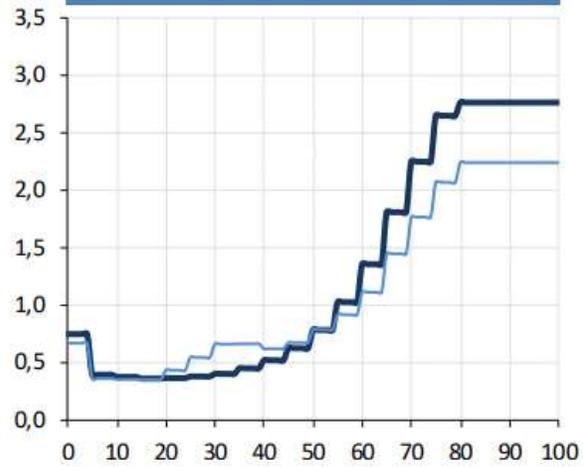


Fig. 3.1.c: acute care - Assistenza farmaceutica

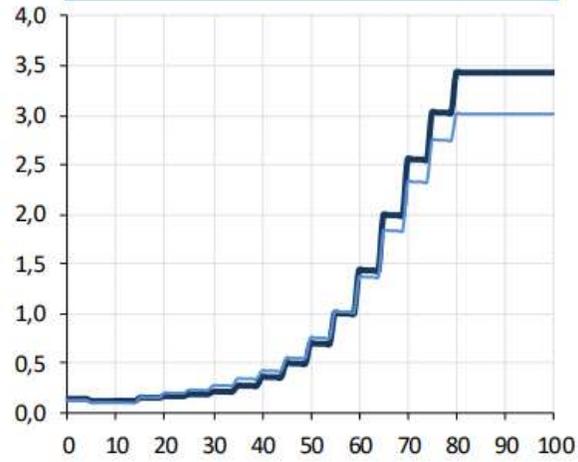


Fig. 3.1.b: acute care - Assistenza ospedaliera

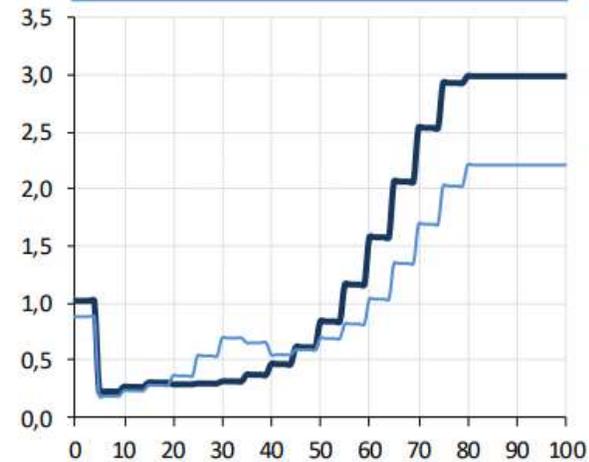
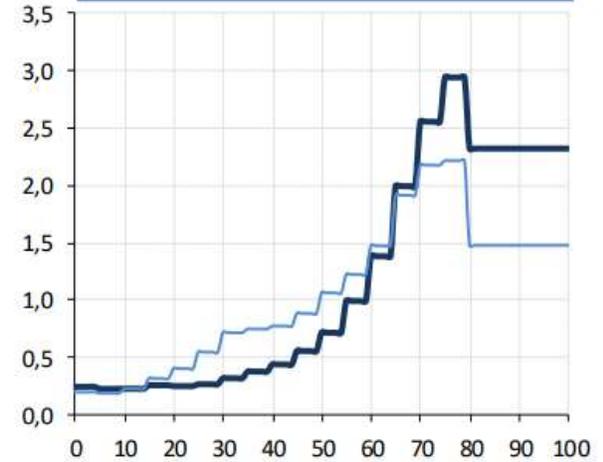


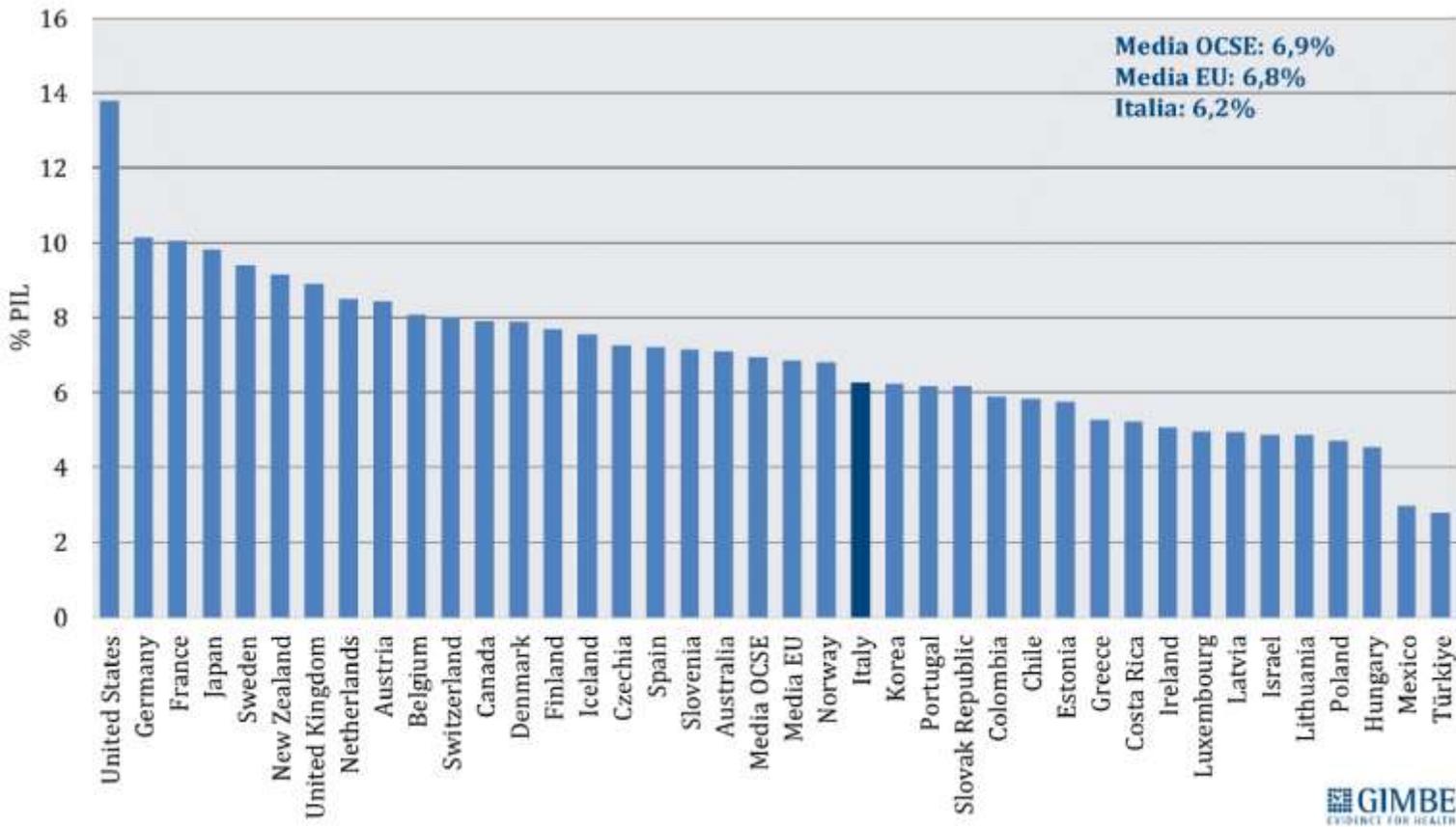
Fig. 3.1.d: acute care - Assistenza specialistica



— Maschi

— Femmine

(Fonte RGS, Tendenze di medio-lungo termine del sistema pensionistico e socio sanitario, rapporto 25, 2024)



Gli italiani spendono 41 miliardi per la salute ogni anno ma non si curano più: ecco perché saltano accertamenti e visite

(Fonte Fondazione GIMBE su dati OCSE, 2024 e OCSE, Report «State of Health», 2023)

Il Mondo è un posto migliore di quello che siamo portati a pensare, ma è anche un posto che diventerà sempre più esigente dal punto di vista economico e finanziario.

A fronte di tutto questo occorre...

FARSI TROVARE PRONTI





PROTEGGERE IL PATRIMONIO

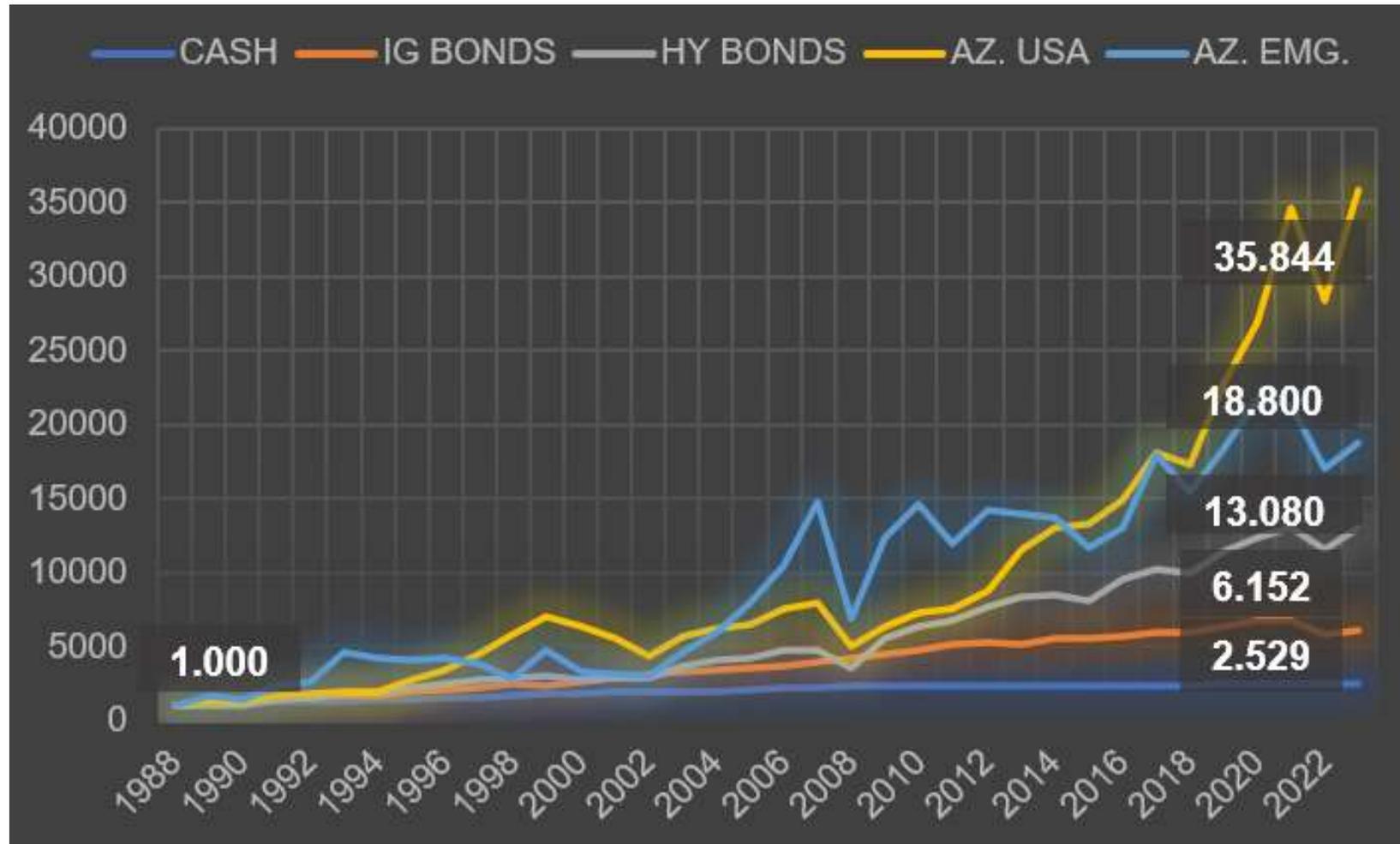
Dei piani di accumulo abbiamo capito che:

- Valorizzano la naturale oscillazione dei mercati
- Limitano l'impatto dell'emotività

Dobbiamo ancora capire che...

NON SI PUÒ PIÙ FARE SENZA





Elaborazione Ecomatica su dati vari: Cash (tasso medio di cc fonte Bankitalia), obbligazioni Inv.Grade (Barclays Aggr.Bond index), obbligazioni High Yield (BofA HY index), az. USA (SP500 index), az. Emergente (MSCI EM index). Dati al 31/12/2023

ecomatica L'azionario globale, negli ultimi 15 anni

CORREZIONE DEL...	RIBASSO DEL...
2009	-25,22%
2010	-16,53%
2011	-22,45%
2012	-13,06%
2013	-7,16%
2014	-7,83%
2015	-18,58%
2016	-7,10%
2018	-18,67%
2019	-7,17%
2020	-34,10%
2022	-25,97%
2023	-10,16%



ecomatica L'azionario globale, negli ultimi 15 anni

CORREZIONE DEL...	RIBASSO DEL...	TRA UNA CADUTA E L'ALTRA...
2009	-25,22%	---
2010	-16,53%	+78,49%
2011	-22,45%	+35,12%
2012	-13,06%	+23,37%
2013	-7,16%	+30,90%
2014	-7,83%	+25,00%
2015	-18,58%	+11,78%
2016	-7,10%	+15,12%
2018	-18,67%	+43,31%
2019	-7,17%	+21,86%
2020	-34,10%	+17,44%
2022	-25,97%	+101,94%
2023	-10,16%	+27,35%

MSCI WORLD AL 01/01/2009
920
MSCI WORLD AL 31/12/2023
3.145
RENDIMENTO ANN.COMPOSTO
8,54%



Piano Finanziario con PAC

Pianifica oggi il tuo accantonamento mensile e scopri se i tuoi obiettivi futuri sono raggiungibili

Inserisci i tuoi parametri

STUDI DI GIORGIA

Che importo puoi investire OGNI MESE per questo obiettivo? *

200

€

Tra quanti anni vorresti raggiungerlo? *

10

Qual è il rendimento atteso per questo investimento? *

5% azionario ▾

Quale somma ritieni sarà necessaria alla fine per realizzare questo obiettivo? *

30000

€

Risultato

Stampa pdf

Montante finale atteso

30.186,94 €

Sul totale, qual è il capitale investito 24.000,00 € (79.50%)

Sul totale, qual è il rendimento atteso 6.186,94 € (20.50%)

 Obiettivo raggiungibile



Rendita fondo pensione

Calcola la prestazione attesa del tuo piano pensionistico integrativo

Inserisci i tuoi parametri

Quanto puoi accantonare ogni mese per la tua pensione integrativa? *

€

Qual è il rendimento atteso per questo investimento? *

▼

Qual è l'orizzonte temporale? (anni) *

Aliquota fiscale finale (in caso di premi dedotti)

%

Qual è il coefficiente di conversione del montante in rendita? *

%

Risultato

[Stampa pdf](#)

Accantonamento annuale	1.200,00 €
Totale versamenti effettuati	36.000,00 €
Totale rendimento finanziario	43.726,62 €
Montante finale atteso	79.726,62 €
Montante finale netto (al netto dell'imposta sui versamenti effettuati e dedotti)	75.946,62 €
Rendita attesa finale annua	3.037,86 €

* Tutti i campi sono obbligatori

ecomatica Oltre al contesto, la caratteristica fondamentale



L'UNICITÀ DELLE PERSONE