



# QUALI CONSEGUENZE HANNO L'INFLAZIONE E L'AUMENTO DEI TASSI D'INTERESSE SUI MIEI SOLDI?

L'inflazione è un aumento generalizzato del livello dei prezzi di beni e servizi per un certo periodo di tempo. In presenza di inflazione, con la stessa quantità di denaro oggi puoi comprare meno di quanto potevi comprare ieri.

Questo significa che l'inflazione può avere conseguenze su:

- i tuoi prestiti;
- i tuoi risparmi;

## Per tenere sotto controllo l'inflazione,

### Collegamenti dei tassi di in

Uno degli obiettivi centrali è mar che l'inflazion la Banca Cent inflazione del

Regolando i ta prendono der banche (quan le banche cen commerciali c

In un contest possono deci i prestiti più c consumatori. Di conseguenza, la domanda di beni e servizi nell'economia diminuirà e con essa i prezzi, permettendo di tenere sotto controllo l'inflazione.

Alzare i tassi di interesse nei periodi di alta inflazione consente alle banche centrali di influire sia sull'ammontare sia sul costo dei prestiti per individui e imprese. Le banche centrali incidono sulle condizioni dei finanziamenti e sul livello di attività economica nell'area dell'euro, che a sua volta ha effetti sull'inflazione.

### TASSI DI INTERESSE:

Il tasso di interesse è il rapporto, di solito espresso come percentuale annua, della somma che il debitore deve ripagare al creditore in un certo periodo di tempo e il valore del capitale del prestito, deposito o del titolo di debito.

Le banche centrali stabiliscono vari tassi di interesse: (1) i tassi di interesse pagati dalle banche quando prendono soldi in prestito dalla BCE per una settimana (dietro garanzia); (2) i tassi di interesse ricevuti dalle banche che depositano denaro overnight presso la banca centrale; (3) il tasso di interesse pagato dalle banche quando contraggono prestiti overnight dalla BCE.

d'acquisto dei tuoi risparmi aumenta. Se il tasso di interesse (nominale) sui risparmi è inferiore all'inflazione, il tasso di interesse reale è negativo e il potere d'acquisto dei tuoi risparmi diminuisce.

Il potere d'acquisto indica la quantità di beni e servizi che puoi comprare con una certa

Quando i prezzi aumentano, puoi comprare meno conseguenza, perdi potere

all'inflazione della BCE ica sui tassi d'inflazione

[ec.europa.eu/stats/sectoral/hicp/html/index](https://ec.europa.eu/stats/sectoral/hicp/html/index)

ri;

anziario tu possieda.

cludono la previdenza sociale.



## L'effetto dell'inflazione sui miei piani pensionistici e sulle mie assicurazioni?

stimento

L'inflazione può avere conseguenze sul costo delle tue assicurazioni (1)

### DEFINIZIONE DI RENDIMENTO REALE:

Il rendimento reale è ciò che ottieni da un investimento finanziario al netto dell'inflazione.

Il rendimento reale del tuo investimento dipende dal tasso di inflazione.

Se il tasso di rendimento nominale sul tuo investimento finanziario è più alto dell'inflazione, il rendimento reale del tuo investimento è positivo. Se il tasso di rendimento nominale sul tuo investimento finanziario è inferiore all'inflazione, il rendimento reale del tuo investimento è negativo.

Q  
e  
s  
m

Q  
de  
pr  
pi  
po

sc  
fir  
ch  
fis  
au  
cc

che in passato soltanto se reale è positivo. [Vedi la scheda specifica per ulteriori dett](#)

ta



# 5 strategie chiave da tenere a mente per gestire le tue finanze nei periodi di alta inflazione e di aumento dei tassi di interesse

## 1



### Tieni d'occhio l'ammontare e la natura delle tue spese

Con l'inflazione aumenta il costo della vita, perciò è bene controllare se è il caso di rivedere le tue spese. Fallo prima di prendere qualsiasi decisione finanziaria. Questo ti aiuterà a pianificare meglio le tue finanze e a utilizzare in modo efficiente le tue entrate. Di seguito alcuni suggerimenti per fare un semplice budget:

- Fai un elenco delle tue entrate e uscite mensili/annuali e controlla l'estratto conto della tua banca e delle tue carte di debito e di credito. Molti siti e app offrono strumenti per la pianificazione finanziaria che ti permettono di creare un budget. Per maggiori informazioni sui servizi disponibili, vai sui [contanti](#) sul sito del Comitato Nazionale, al [calcolatore](#) sul sito del Comitato Nazionale e al [budget planner](#) sul sito della CONSOB. Puoi anche chiedere aiuto ai tuoi consulenti finanziari (CF) o al tuo consulente di fiducia (ad esempio un CAF) e di tenere dei soldi da
- Non dimenticare di includere nella tua lista di spese anche le spese impreviste (ad esempio, le spese per l'auto) e di tenere dei soldi da

Ad esempio:

- Qualsiasi entrata ordinaria;
- Qualsiasi entrata aggiuntiva;
- Le spese fisse che paghi a intervalli mensili, trimestrali o annuali, come il mutuo/affitto, le bollette del gas e dell'elettricità, l'assicurazione annuale dell'auto, l'assicurazione sulla casa, ecc.;
- Le spese variabili regolari (cibo, trasporti, spese mediche, svago, istruzione, comunicazioni, altri beni e servizi);
- Le spese meno frequenti (tempo libero, vacanze, riparazioni, ecc.)

## 2



### Ordina le tue spese

Quando sei consapevole del tuo budget, è abbastanza per poter pagare le tue spese. In primo luogo, crea un budget, per prima cosa scrivendo il budget, per prima cosa scrivendo il budget, per prima cosa scrivendo il budget. In secondo luogo, verifica le tue spese (ad esempio, le bollette, le bollette, ecc.) e come puoi ridurre le tue spese (ad esempio, scegliendo alternative più economiche) e poi pianifica se e come spendere le tue entrate e poi pianifica se e come spendere le tue entrate e poi pianifica se e come spendere le tue entrate.

### Budget

Quando sei consapevole del tuo budget, è abbastanza per poter pagare le tue spese. In primo luogo, crea un budget, per prima cosa scrivendo il budget, per prima cosa scrivendo il budget. In secondo luogo, verifica le tue spese (ad esempio, le bollette, le bollette, ecc.) e come puoi ridurre le tue spese (ad esempio, scegliendo alternative più economiche) e poi pianifica se e come spendere le tue entrate e poi pianifica se e come spendere le tue entrate.

## 3



### Fai attenzione alle varie commissioni

Molti prodotti finanziari come carte di credito, conti bancari e prodotti assicurativi, hanno delle spese. Alcune sono inevitabili, ma verifica se altre possono essere ridotte o evitate.

Ad esempio, chiedi sempre alla tua banca le varie tariffe disponibili e quali spese si applicano al tuo conto bancario.

Analogamente, se hai fatto investimenti con gli Organismi d'Investimento Collettivo in Valore (OICV) o con i Fondi comuni, verifica se ci sono alternative più a buon mercato.

Per i conti correnti, la banca è obbligata a fornirti un **Documento informativo sulle spese** e un **Riepilogo delle spese** per consentirti di confrontare più offerte e prendere una decisione informata sul conto più adatto alle tue esigenze.

### Chiedi consiglio solo a soggetti qualificati

Assicurati che il tuo consulente finanziario sia un organismo di consulenza autorizzato.

- L'offerta di consulenza di investimento regolato dal Regolamento (UE) 2017/1033 (MiFID II), e il tuo consulente finanziario deve essere iscritto nel Registro di consulenza in Italia.

Verifica qui se [la compagnia di consulenza](#) è autorizzata.

- L'offerta di consulenza di investimento regolata dalla Direttiva (UE) 2019/1161 (MiFID II) è regolata dalla Direttiva (UE) 2019/1161 (MiFID II) e per questo richiede la registrazione in Italia. Il tuo consulente finanziario deve essere iscritto nel Registro di consulenza in Italia.

Verifica qui se [la compagnia di consulenza](#) è autorizzata.

Verifica qui se [la compagnia di consulenza](#) è autorizzata.

Verifica qui se [la compagnia di consulenza](#) è autorizzata.

- Per i mutui, secondo la Direttiva sui Crediti per il Consumo (2008/48/CE) i servizi di consulenza possono essere forniti solo dai creditori o delegati.

## 4



### Chiedi consiglio solo a soggetti qualificati

È possibile che tu abbia difficoltà a contattare un consulente finanziario o a sviluppare un budget. In questi casi, è importante che tu possa estinguere il tuo debito.

Se hai difficoltà a trovare una soluzione, cerca di evitare ritardi nei pagamenti e di incorrere in restanzie.

### Considera le conseguenze

Le banche centrali hanno aumentato il tasso variabile e gli annunci di

procedimento legale che consente ai creditori di recuperare la somma dovuta di un debito insoluto attraverso la vendita o l'espropriazione della proprietà.



# SERVIZI BANCARI



## Cosa comportano l'alto livello di inflazione e l'aumento dei tassi di interesse per i nuovi prestiti?

**L'alta inflazione e l'aumento dei tassi di interesse possono rendere più costoso e meno accessibile prendere denaro a prestito.**

Nei periodi di alta inflazione c'è un aumento generalizzato dei prezzi di beni e servizi. Le banche centrali di solito aumentano i tassi di interesse per contrastare l'inflazione e questo ha conseguenze per i tassi di interesse applicati ai tuoi prestiti.

Questo significa che dovrai gestire i tuoi prestiti con più attenzione e la possibilità delle tue spese potrebbe sempre diminuire.

Se devi sostenere una spesa importante, ad esempio acquistare un'automobile, questa ti costerà di più poiché i prezzi delle automobili saranno più alti. Se poi hai bisogno di un finanziamento per l'acquisto, dovrai contrarre un prestito per un valore maggiore e pagare più interessi. Inoltre, potresti avere più difficoltà a ottenere un prestito da una banca e a



### Qual è la relazione tra alta inflazione e alti tassi di interesse?

Uno degli obiettivi principali della politica monetaria delle banche centrali è mantenere la stabilità dei prezzi, il che comporta assicurarsi che l'inflazione rimanga bassa, stabile e prevedibile. Ad esempio, la Banca Centrale Europea si pone l'obiettivo di un tasso di inflazione al 2% nel medio periodo.

Regolando i tassi di interesse pagati dalle banche (quando queste prendono denaro in prestito dalle banche centrali) o ricevuti dalle banche (quando depositano denaro presso le banche centrali), le banche centrali influenzano i tassi applicati dalle banche commerciali o da altri istituti di credito ai loro clienti.

In un contesto di aumento dell'inflazione, le banche centrali possono decidere di aumentare i tassi di interesse, il che renderà i prestiti più costosi scoraggiando la spesa da parte dei consumatori. Di conseguenza, la domanda di beni e servizi nell'economia diminuirà, e i prezzi, permettendo di tenere sotto controllo l'inflazione.

Alzare i tassi di interesse nei periodi di alta inflazione consente alle banche centrali di influire sia sul costo dei prestiti per individui e imprese che sul rendimento dei risparmi. Le banche centrali incidono sulle condizioni dei finanziamenti e i tassi di interesse, il che può avere effetti sul livello di attività economica nell'area dell'euro. Una volta ha effetti sull'inflazione.

### L'inflazione

Se hai dei risparmi, il tuo potere d'acquisto diminuirà. Ciò significa che non potrai comprare prima con la stessa somma di denaro, perché i beni sono diventati più costosi.

D'altra parte, se tieni il tuo denaro in un deposito a risparmio, il tuo denaro non accrescerà, dal momento che le banche pagano interessi inferiori rispetto a quelli appportati dall'aumento dei tassi di interesse in un periodo di alta inflazione. Gli interessi che la banca paga sui tuoi risparmi saranno inferiori al tasso d'inflazione, per cui il tasso di interesse

## Che effetti ha l'aumento dei tassi di interesse sui prestiti a tasso fisso e a tasso variabile?

### L'inflazione

L'effetto di un aumento dei tassi di interesse sull'acquisto di un bene è duplice.

Se hai contratto un prestito a tasso fisso, il tuo costo di finanziamento non cambierà, ma il tuo potere d'acquisto diminuirà.

Se hai contratto un prestito a tasso variabile, il tuo costo di finanziamento aumenterà.

## Che effetti ha l'aumento dei tassi di interesse sui risparmi?

### L'inflazione

Se hai dei risparmi, il tuo potere d'acquisto diminuirà. Ciò significa che non potrai comprare prima con la stessa somma di denaro, perché i beni sono diventati più costosi.

D'altra parte, se tieni il tuo denaro in un deposito a risparmio, il tuo denaro non accrescerà, dal momento che le banche pagano interessi inferiori rispetto a quelli appportati dall'aumento dei tassi di interesse in un periodo di alta inflazione. Gli interessi che la banca paga sui tuoi risparmi saranno inferiori al tasso d'inflazione, per cui il tasso di interesse

Nel caso di un prestito a tasso fisso, il tasso di interesse può essere, ad esempio, fisso al 5%.

Nel caso di un prestito a tasso variabile, il tasso di interesse dipende, ad esempio, da un tasso di riferimento, come l'EURIBOR, più uno spread. Il valore dello spread è stabilito in base al merito di credito di chi chiede il prestito, insieme ad altre considerazioni.

### TASSO DI INTERESSE REALE:

Il tasso di interesse reale indica il costo di prendere in prestito denaro, o il rendimento dei risparmi al netto dell'inflazione. Si calcola nel modo seguente: Tasso di interesse reale = tasso di interesse nominale - tasso di inflazione.

Se il tasso di interesse nominale è superiore al tasso di inflazione, il tasso di interesse reale è positivo.

Nei periodi in cui i tassi stabiliti dalle banche centrali sono, ad esempio, 0% o negativi, a fronte di un'inflazione bassa o negativa, il tasso di interesse applicato ai tuoi risparmi potrebbe essere anche 0%.

## Che effetti ha l'aumento dei tassi di interesse sui prestiti a tasso variabile?

### Prestiti a tasso variabile.

Se hai contratto un prestito a tasso variabile, il tuo costo di finanziamento aumenterà.



## Che effetti ha l'aumento dei tassi di interesse sui risparmi?

### L'inflazione

Se hai dei risparmi, il tuo potere d'acquisto diminuirà. Ciò significa che non potrai comprare prima con la stessa somma di denaro, perché i beni sono diventati più costosi.

D'altra parte, se tieni il tuo denaro in un deposito a risparmio, il tuo denaro non accrescerà, dal momento che le banche pagano interessi inferiori rispetto a quelli appportati dall'aumento dei tassi di interesse in un periodo di alta inflazione. Gli interessi che la banca paga sui tuoi risparmi saranno inferiori al tasso d'inflazione, per cui il tasso di interesse





# Quattro strategie che puoi adottare per gestire gli effetti di una alta inflazione e di un aumento dei tassi di interesse sui tuoi prestiti e risparmi

## 1



### Confronta sempre i tassi di interesse

Confronta le varie opzioni di prestito facendo attenzione al Tasso Annuo Effettivo Globale (TAEG), che indica il tasso annuale applicato a un finanziamento e comprende

Tieni d'occhio i tassi di interesse sui tuoi risparmi e confronta i risparmi in modo proattivo.

Costo annuo del finanziamento / numero degli anni del finanziamento. Espresso in %.

## 2



### Verifica di aver diritto alla tutela dei depositi

Verifica che i tuoi risparmi siano depositati in una banca autorizzata nell'Unione Europea, il che ti dà diritto alla tutela dei depositi in caso di fallimento della banca o di una persona nel caso in cui la tua banca fallisca.

Puoi verificare se la tua banca aderisce a un Fondo di Tutela dei Depositi e a quale. Per maggiori informazioni puoi vedere: <https://economiepertutti.bancaditalia.it/notizie/la-tutela-dei-depositi-in-5-domande/>

## 3



### Valuta i pro e i contro dei finanziamenti e l'opzione migliore per te

- Un prestito a tasso fisso sarà probabilmente più costoso al momento della stipula, e potrebbe vincolarti per un lungo periodo. Tuttavia, se i tassi di interesse salgono, la tua rata mensile rimarrà la stessa.
- L'aspetto positivo è che se i tassi di interesse di mercato calano nettamente, puoi scegliere di rinegoziare il finanziamento o trasferirlo a un'altra banca o istituto di credito, per ottenere condizioni di prestito e di pagamento più favorevoli. Ricorda che per rinegoziare il finanziamento serve il consenso della banca, che potrebbe addebitarti delle commissioni e altre spese.

### FINANZIAMENTI A TASSO VARIABILE

- Se contrai un prestito a tasso variabile, considera attentamente gli effetti di possibili aumenti futuri dei tassi sulle tue rate mensili.
- Chiedi alla tua banca o istituto di credito a quanto ammonterebbero le tue rate mensili se i tassi di interesse salissero (ad esempio, dalle attuali tassi basse dal 2% al 3%). Potresti ancora permetterti di

## 4



### Problemi di ripagamento

In caso di problemi di ripagamento, la tua banca o istituto di credito dovrebbe fornirti un foglio informativo conforme a uno standard europeo. Ti viene consegnato in sede di proposta del mutuo. Deve contenere le informazioni chiave sul tuo mutuo, incluse quelle sui tassi di interesse e altri costi.

Se ti rendi conto di avere problemi a ripagare dei finanziamenti di credito per cercare possibili soluzioni. Agire in questa maniera evita i problemi di mora per pagamenti tardivi e di avere problemi a ottenere

### Sovraindebitamento

???

Ci sono tre cause principali per il sovraindebitamento:

- Circostanze personali o professionali impreviste che possono avere effetti negativi sulla tua situazione economica, come malattia, perdita del lavoro, o divorzio;
- Cambiamenti inattesi nell'economia, come recessione o aumento dei tassi di interesse;
- Ipotesi irrealistiche sulle tue entrate e uscite o sul valore del debito da ripagare.

# INVESTIMENTI FINANZIARI



## Che cosa significa l'inflazione per me come investitore?

Devi tenere conto dell'inflazione nella definizione della tua strategia di investimento.

L'inflazione riduce i rendimenti reali degli investimenti finanziari ed erode...

L'inflazione e l'aumento hanno effetti diversi sui valori...

### AZIONI

L'impatto dell'inflazione sulla comprensione...

L'aumento generale dei prezzi ha un impatto positivo o negativo su una singola impresa.

### STRUMENTI FINANZIARI

È possibile che tu rientri in questa categoria...

- un pagamento periodico dello strumento
- il rimborso dell'investimento alla scadenza.

L'inflazione ha un impatto sulla scadenza, l'importo e il potere d'acquisto. In altre parole, in caso di inflazione l'importo potrai comprare meno...

### STRUMENTI FINANZIARI A TASSI VARIABILI

Potresti avere strumenti finanziari con...

- un pagamento periodico variabile
- il rimborso dell'investimento...

Il valore della cedola periodica dipende dai tassi d'interesse, dell'inflazione...

L'inflazione ha un impatto sul potere d'acquisto di questo investimento (in tutto o in parte) l'effetto dell'inflazione riflettono il livello attuale dei tassi...

### FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO

L'investimento in fondi comuni è influenzato dall'inflazione e dall'aumento della composizione del suo portafoglio di attività in cui il fondo investe...

Ad esempio: Lo strumento finanziario X ha un rendimento nominale del 3% al lordo dell'inflazione. Se l'inflazione è del 5%, il rendimento reale è negativo (-2%) e il capitale investito si riduce del 2%.

### RENDIMENTO REALE:

Il rendimento reale è quanto che si ottiene da un investimento finanziario dopo aver tenuto conto dell'inflazione.

Il rendimento reale dell'investimento dipende dal tasso di inflazione. Il tasso di rendimento reale del vostro investimento è calcolato come: tasso di rendimento nominale - tasso di inflazione.

Se il tasso di rendimento nominale degli investimenti finanziari è superiore all'inflazione, il rendimento reale dell'investimento è positivo. Se il tasso di rendimento nominale degli investimenti finanziari è inferiore all'inflazione, il rendimento reale dell'investimento è negativo.

### Grafico del TRV dell'ESMA (link)

Il grafico seguente illustra il valore nominale e reale di un investimento in un portafoglio di 10.000 euro per 10 anni.

In termini nominali il valore dell'investimento raggiunge quasi 14.000 euro nel 2022. Considerando l'inflazione, il valore reale di questo investimento decennale era di circa 11.600 euro nel settembre 2022, in calo rispetto al settembre 2021 a causa del forte aumento dell'inflazione.

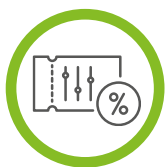
Se gli investitori temono che i rendimenti derivanti dall'investimento in un'obbligazione non compensino i costi crescenti dell'inflazione, la domanda dell'obbligazione diminuirà e così il suo prezzo.

### Qual è la relazione tra il prezzo delle obbligazioni a cedola variabile e i tassi di interesse?

Se i tassi di interesse fluttuano, i tassi cedolari delle obbligazioni a tasso variabile si adeguano di conseguenza. Quando i tassi di interesse aumentano, i tassi cedolari aumentano; quando i tassi di interesse diminuiscono, i tassi cedolari diminuiscono di conseguenza. Pertanto, il prezzo di uno strumento a cedola variabile di norma fluttuerà meno rispetto a quello di strumenti a cedola fissa di analoga scadenza.

### Altri elementi da considerare:

È necessario considerare anche altri rischi potenziali, come il rischio di insolvenza. Si tratta del rischio che la società o il governo che emettono il titolo non sia in grado di rimborsare alla scadenza l'importo iniziale versato dall'investitore.





# Tre passi da compiere per gestire l'impatto dell'inflazione e dell'aumento dei tassi di interesse sui tuoi investimenti finanziari

## 1

### Presta attenzione al rendimento reale degli investimenti finanziari



Quando confronti le opportunità di investimento o analizzi i rischi e i benefici potenziali di uno strumento finanziario:

- prendi sempre in considerazione il rischio di inflazione e il possibile effetto che può avere sul valore reale e sul rendimento reale dell'investimento
- tieni presente che il rischio di inflazione si applica a tutti gli investimenti finanziari, come le commissioni di entrata e di uscita, e verifica se esistono costi aggiuntivi

Valuta i costi complessivi e i rendimenti reali e confrontali con quelli offerti dal tuo consulente finanziario informazioni al riguardo.

#### RENDIMENTO REALE:

Il rendimento reale è il rendimento nominale meno l'inflazione. Per maggiori informazioni, consultate la pagina dell'ESMA dedicata agli investitori: "Get ready to invest". e la pagina del sito CONSOB: <https://www.consob.it/web/investor-education/il-percorso-per-l-investimento>

Se il tasso di inflazione è superiore al rendimento nominale, il rendimento reale è negativo.

## 2

### Considera la possibilità di diversificare gli investimenti



Tieni sempre a mente i principi fondamentali:

- mantenere un portafoglio ben diversificato
- assicurarsi che gli investimenti rimangano diversificati nel tempo

La diversificazione dei tipi di strumenti detenuti può contribuire a ottenere un rendimento sufficientemente elevato da controbilanciare l'inflazione.

Portafogli bilanciati che comprendono fondi di investimento possono ridurre il rischio d'inflazione:

- le azioni sono soggette a rischi e variabilità di rendimento, i rendimenti attesi più elevati sebbene, come per tutti gli investimenti, i rendimenti non sono prevedibili;
- le obbligazioni sono meno volatili, ma i rendimenti sono inferiori a quelli delle azioni;
- investire in fondi di investimento regolamentati dalla Consob (MiFID II); la prestazione di tale servizio richiede un'autorizzazione.

La consulenza in materia di investimenti è un servizio di investimento regolamentato dalla Consob (MiFID II); la prestazione di tale servizio richiede un'autorizzazione.

Assicuratevi che il consulente finanziario con cui avete a che fare sia autorizzato da un'autorità di regolamentazione dell'UE, come la CONSOB, a fornire servizi di investimento.

#### Grafico del TRV dell'ESMA (link)

Il grafico seguente illustra il valore nominale e reale di un investimento in un portafoglio di 10.000 euro per 10 anni.

In termini nominali il valore dell'investimento raggiunge quasi 14.000 euro nel 2022. Considerando l'inflazione, il valore reale di questo investimento decennale era di circa 11.600 euro nel settembre 2022, in calo rispetto al settembre 2021 a causa del forte aumento dell'inflazione.

## 3

### Chiedi consiglio al tuo consulente finanziario



Un consulente finanziario può aiutarti a:

In qualità di investitore, discutere con un professionista che ti aiuti a valutare i tuoi investimenti rispetto all'inflazione e dai conseguenti rischi di quello delle azioni;

Per verificare la regolare autorizzazione alla prestazione dei servizi di investimento consulta gli albi ai seguenti link:

- <https://www.consob.it/web/area-pubblica/imprese-di-investimento1>
- <https://www.consob.it/web/area-pubblica/consulenti-finanziari>
- <https://www.organismocf.it/portal/web/portale-ocf/home>

In caso di dubbio, contatta l'URP della Consob: <https://www.consob.it/web/consob/ufficio-relazioni-con-il-pubblico>

### I tuoi investimenti

ate.

e sui tuoi investimenti finanziari, di inflazione, potresti contattare un investitore e l'adeguatezza dei tuoi

# ASSICURAZIONI/PENSIONI



## Quale impatto ha l'inflazione sulla mia assicurazione e sulla mia pensione privata\*?

**L'inflazione può avere un impatto sulla tua situazione finanziaria e ridurre il tuo potere d'acquisto ora e nel lungo termine.**

Prenditi del tempo per considerare le opzioni a tua disposizione prima di prendere decisioni importanti sui tuoi prodotti assicurativi (ad es.: sospendere temporaneamente i pagamenti di un prodotto pensionistico o al tuo prodotto assicurativo sulla vita, non rinnovare anticipatamente un prodotto di investimento assicurativo) perché l'inflazione ha un impatto sulla tua situazione finanziaria.

È importante avere tempo per prendere decisioni importanti in un momento in cui il fattore più importante è la tua situazione finanziaria.

Prendi in considerazione tutti i fattori prima di prendere una decisione (ad es. casa/auto).

### PRODOTTO DI INVESTIMENTO ASSICURATIVO:

Alcuni prodotti assicurativi includono una parte di investimento. Ciò significa che una parte del premio assicurativo che paghi viene utilizzato per fornirti una copertura assicurativa, come un'assicurazione sulla vita che verrà pagata se muori, mentre una parte del premio viene investita nei mercati finanziari con l'obiettivo di accumulare risparmi o rendimenti.

Il potere d'acquisto è la quantità di beni e servizi che puoi acquistare con una certa somma di denaro. Quando i prezzi aumentano, con la stessa quantità di denaro puoi acquistare quantità inferiori di beni e servizi e, quindi, perdi il tuo potere d'acquisto.

Per avere un'occhiata al dashboard dell'inflazione della BCE per avere una panoramica dei tassi di inflazione per l'area euro come esempio:

[https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic\\_and\\_sectoral/hicp/html/index\\_en.html](https://www.ecb.europa.eu/stats/macroeconomic_and_sectoral/hicp/html/index_en.html)



## In che modo l'inflazione influisce sulla mia pensione o sulla mia assicurazione?

**L'inflazione può significare che i tuoi investimenti sono meno redditizi per te.**

L'inflazione può portarti ad avere un reddito disponibile inferiore ora o in futuro in base ai rendimenti dei tuoi investimenti o della tua pensione privata.

Ad esempio, quando smetti di lavorare o vai in pensione, l'importo che hai risparmiato nel tuo fondo pensione, indipendentemente da quanto tempo hai contribuito, potrebbe non essere adeguato al tasso di inflazione: il tuo potere d'acquisto potrebbe quindi ridursi.

Se decidi di riscattare la tua assicurazione sulla vita anticipatamente o interrompere temporaneamente il pagamento di un premio regolare o di un prodotto di risparmio, a causa delle tue esigenze finanziarie momentanee, potresti dover pagare penali e potresti avere un reddito o un capitale inferiori quando vai in pensione o ottenerli in un momento della tua vita successivo.



## Se possiedo prodotti assicurativi danni come una assicurazione sulla casa, in che modo l'inflazione potrebbe influire su questi prodotti?

**L'inflazione può influire sui costi (il tuo premio), sulla tua copertura e sul risarcimento che ricevi in caso di sinistro.**

Per esempio, da un anno all'altro, il tuo premio sull'assicurazione potrebbe aumentare a causa degli aumenti dei costi per le riparazioni delle auto.

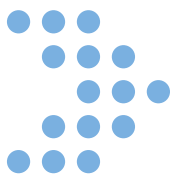
In alcuni casi, come l'assicurazione sulla casa, l'inflazione può influire sul tuo risarcimento per eventuali perdite coperte dalla tua polizza assicurativa. Il costo dei materiali per le riparazioni o la ricostruzione dopo un sinistro. Il rimborso della tua polizza potrebbe non essere sufficiente per ricostruire tutta o parte della tua casa.

**COPERTURA.** È la garanzia fornita dalla tua impresa di assicurazione in caso di sinistro.

mentare a causa che il prendere il costo dei



\* In questa scheda informativa, i "piani pensionistici" non includono la previdenza sociale.



# Tre passaggi che puoi adottare per affrontare l'impatto dell'inflazione e l'aumento dei tassi di interesse sui tuoi prodotti assicurativi e pensionistici privati

# 1

## Per tutti i tipi di prodotti assicurativi e pensionistici privati, evita di prendere decisioni affrettate



Evita che un aumento contingente dei prezzi determini le tue decisioni sull'opportunità di stipulare contratti assicurativi, importanti per le tue esigenze primarie, come l'assicurazione sulla casa. A volte, non sottoscrivere la polizza può portare a conseguenze più rischiose di quanto avresti potuto prevedere.

Quindi non limitarti a

Prima di prendere una

Le pensioni private hanno un costo più alto nell'immediato e le tue esigenze nel periodo di

Ad esempio:

Maria sta incontrando difficoltà finanziarie perché l'inflazione è alta. Quando rinnova l'assicurazione sulla casa, utilizza un sito Web di comparazione dei prezzi per passare a una nuova polizza. Opta per una polizza più economica senza guardare la copertura e la franchigia. Successivamente, Maria cerca di presentare una richiesta di risarcimento attivando la polizza. Scopre che c'è una franchigia elevata da pagare e che la copertura non corrisponde alle sue esigenze. Questo significa che la sua polizza non copre adeguatamente le conseguenze del sinistro.

esigenze.  
aluta di rivolgerti al tuo consulente.  
risparmiare ora per avere un reddito e potrebbe non corrispondere alle tue

# 2

## Per i prodotti assicurativi, guarda lungo periodo



Non dovresti guardare lungo periodo la situazione

È importante tenere presente che normalmente acquisti

- Non prendere decisioni
- Il valore di alcuni investimenti può variare nel tempo a causa dei frequenti cambiamenti nei mercati finanziari.
- Tieni presente che il valore di oggi potrebbe non essere il valore di domani.

Ad esempio:

Maria sta incontrando difficoltà finanziarie perché l'inflazione è alta. Quando rinnova l'assicurazione sulla casa, utilizza un sito Web di comparazione dei prezzi per passare a una nuova polizza. Opta per una polizza più economica senza guardare la copertura e la franchigia. Successivamente, Maria cerca di presentare una richiesta di risarcimento attivando la polizza. Scopre che c'è una franchigia elevata da pagare e che la copertura non corrisponde alle sue esigenze. Questo significa che la sua polizza non copre adeguatamente le conseguenze del sinistro.

**Adotta una prospettiva di**  
ata, ma considerare anche che nel  
mento assicurativo che viene  
go periodo.  
one.

Se ti rivolgi a un consulente per una consulenza, tieni presente quanto segue:

- Il consulente è tenuto per legge ad agire sempre in modo onesto, equo e professionale perseguendo il tuo migliore interesse.
- Il consulente o quando investi
- Se ti stai già a una rendita le avrà un tasso
- Se ti viene col e battere l'inflazione dell'investime

Dovresti chiedere consulenza ai soggetti autorizzati a fornire questo servizio.

La prestazione di consulenza è un'attività di distribuzione assicurativa regolamentata ai sensi della direttiva sulla distribuzione assicurativa (IDD), il che significa che richiede la registrazione/autorizzazione

Prima di acquistare un prodotto assicurativo, verificare se il soggetto è registrato/autorizzato:

[Registro degli intermediari assicurativi \(europa.eu\)](#) e sul

[Registro EIOPA delle imprese di assicurazione \(europa.eu.\)](#)

Puoi verificare anche l'iscrizione nel RUI il registro dove sono indicati i soggetti abilitati ad esercitare l'attività di i

<https://serv>

È l'importo che tu acconsenti che resti a tuo carico in caso di sinistro

quisti una polizza assicurativa sulla vita  
una rendita vitalizia, chiedi se è disponibile lazione. Questo prodotto inizialmente infl  
tà p  
ssi  
Una rendita vitalizia converte l'importo totale che hai risparmiato in una serie di pagamenti regolari (ad esempio, 1 000 EUR all'anno) effettuati a tuo favore per il resto della tua vita.

# 3

## Adatta la copertura



Se hai bisogno di di:

- Scegliere solo
- Aumentare l'importo del costo comple
- Verificare se s

Guardati intorno decidere solo in base ai prezzi

Se hai una polizza esistente, potresti considerare

di denaro che resta a tuo carico per il

cluse le carte di credito).

assicurazioni, ma fai attenzione a non

na polizza esistente, potresti considerare  
di denaro che resta a tuo carico per il  
cluse le carte di credito).  
assicurazioni, ma fai attenzione a non