

Il mercato delle assicurazioni agricole agevolate: un'analisi empirica

Luca Citino[▲], Alessandro Palma[◆] e Matteo Paradisi[♣]

▲ Banca d'Italia.

◆ GSSI e CEIS Tor Vergata.

♣ EIEF.

Le opinioni espresse sono personali non riflettono necessariamente quelle della Banca d'Italia

Punti essenziali

- Nonostante l'aumento dei rischi e i sussidi statali, la **copertura assicurativa** delle imprese agricole contro eventi climatici rimane **bassa**.

Punti essenziali

- Nonostante l'aumento dei rischi e i sussidi statali, la **copertura assicurativa** delle imprese agricole contro eventi climatici rimane **bassa**.
- Le possibili soluzioni dipendono dal tipo di **«malfunzionamento» del mercato**. Grazie a dati Ismea e ESWD, abbiamo riscontrato due tipologie di problemi

Punti essenziali

- Nonostante l'aumento dei rischi e i sussidi statali, la **copertura assicurativa** delle imprese agricole contro eventi climatici rimane **bassa**.
- Le possibili soluzioni dipendono dal tipo di **«malfunzionamento» del mercato**. Grazie a dati Ismea e ESWD, abbiamo riscontrato due tipologie di problemi
 1. *Selezione avversa*
 2. *Sottovalutazione dei rischi o del valore di un'assicurazione*

Punti essenziali

- L'**obiettivo di policy** è riportare nel mercato le aziende **meno rischiose**, perché la loro presenza abbassa i premi per tutti, aumentando la copertura.

Punti essenziali

- L'**obiettivo di policy** è riportare nel mercato le aziende **meno rischiose**, perché la loro presenza abbassa i premi per tutti, aumentando la copertura.
- Volendo usare i **sussidi**, vanno **diretti** a loro.

Punti essenziali

- L'**obiettivo di policy** è riportare nel mercato le aziende **meno rischiose**, perché la loro presenza abbassa i premi per tutti, aumentando la copertura.
- Volendo usare i **sussidi**, vanno **diretti** a loro.
- D'altro canto, se le scelte si basano su **fattori culturali** allora sussidiare diventa costoso.

Punti essenziali

- L'**obiettivo di policy** è riportare nel mercato le aziende **meno rischiose**, perché la loro presenza abbassa i premi per tutti, aumentando la copertura.
- Volendo usare i **sussidi**, vanno **diretti** a loro.
- D'altro canto, se le scelte si basano su **fattori culturali** allora sussidiare diventa costoso.
- In questo caso è opportuno aprire la discussione a forme di **assicurazione obbligatoria**

Scoprire la selezione avversa nei dati

- **Selezione avversa:** chi è disposto a pagare di più è anche più costoso da assicurare.

Scoprire la selezione avversa nei dati

- **Selezione avversa:** chi è disposto a pagare di più è anche più costoso da assicurare.
- **Esperimento ideale:** offrire contratti con premi diversi in maniera *casuale* e vedere successivamente se ci sono differenze nei costi (Einav et al., 2010)

Scoprire la selezione avversa nei dati

- **Selezione avversa:** chi è disposto a pagare di più è anche più costoso da assicurare
- **Esperimento ideale:** offrire contratti con premi diversi in maniera *casuale* e vedere successivamente se ci sono differenze nei costi (Einav et al., 2010)
- **Esperimento naturale:** nel 2014 un Regolamento europeo ha abbassato il tetto massimo ai sussidi statali ai premi (dall'80 al 65 per cento). L'aumento dei premi ha tagliato fuori molte imprese

Scoprire la selezione avversa nei dati

- **Selezione avversa:** chi è disposto a pagare di più è anche più costoso da assicurare
- **Esperimento ideale:** offrire contratti con premi diversi in maniera *casuale* e vedere successivamente se ci sono differenze nei costi (Einav et al., 2010)
- **Esperimento naturale:** nel 2014 un Regolamento europeo ha abbassato il tetto massimo ai sussidi statali ai premi (dall'80 al 65 per cento). L'aumento dei premi ha tagliato fuori molte imprese

Cos'è successo agli indennizzi attorno a quella data?

Chi è rimasto nel mercato anche dopo la riforma era più costoso da assicurare?

Mettere in pratica un «esperimento naturale»

- **Idea chiave:** I comuni che avevano un alto grado di copertura assicurativa negli anni precedenti sono più influenzati dalla riforma. In quei comuni la domanda dovrebbe calare maggiormente (verificato nei dati)

Mettere in pratica un «esperimento naturale»

- **Idea chiave:** I comuni che avevano un alto grado di copertura assicurativa negli anni precedenti sono più influenzati dalla riforma. In quei comuni la domanda dovrebbe calare maggiormente (verificato nei dati)
- Cosa è successo agli indennizzati in quei comuni?

*Sono **umentati**, il che indica la presenza di selezione avversa.*

Mettere in pratica un «esperimento naturale»

- **Idea chiave:** I comuni che avevano un alto grado di copertura assicurativa negli anni precedenti sono più influenzati dalla riforma. In quei comuni la domanda dovrebbe calare maggiormente (verificato nei dati)
- Cosa è successo agli indennizzati in quei comuni?

Sono **umentati**, il che indica la presenza di selezione avversa.

- *[Dettaglio tecnico: strumentiamo il calo di copertura con il suo livello pre riforma; risultati robusti all'inclusione di trend passati di domanda – strategia simile a Deryugina e Konar (2017)]*

Scoprire la sottovalutazione del valore di un'assicurazione nei dati

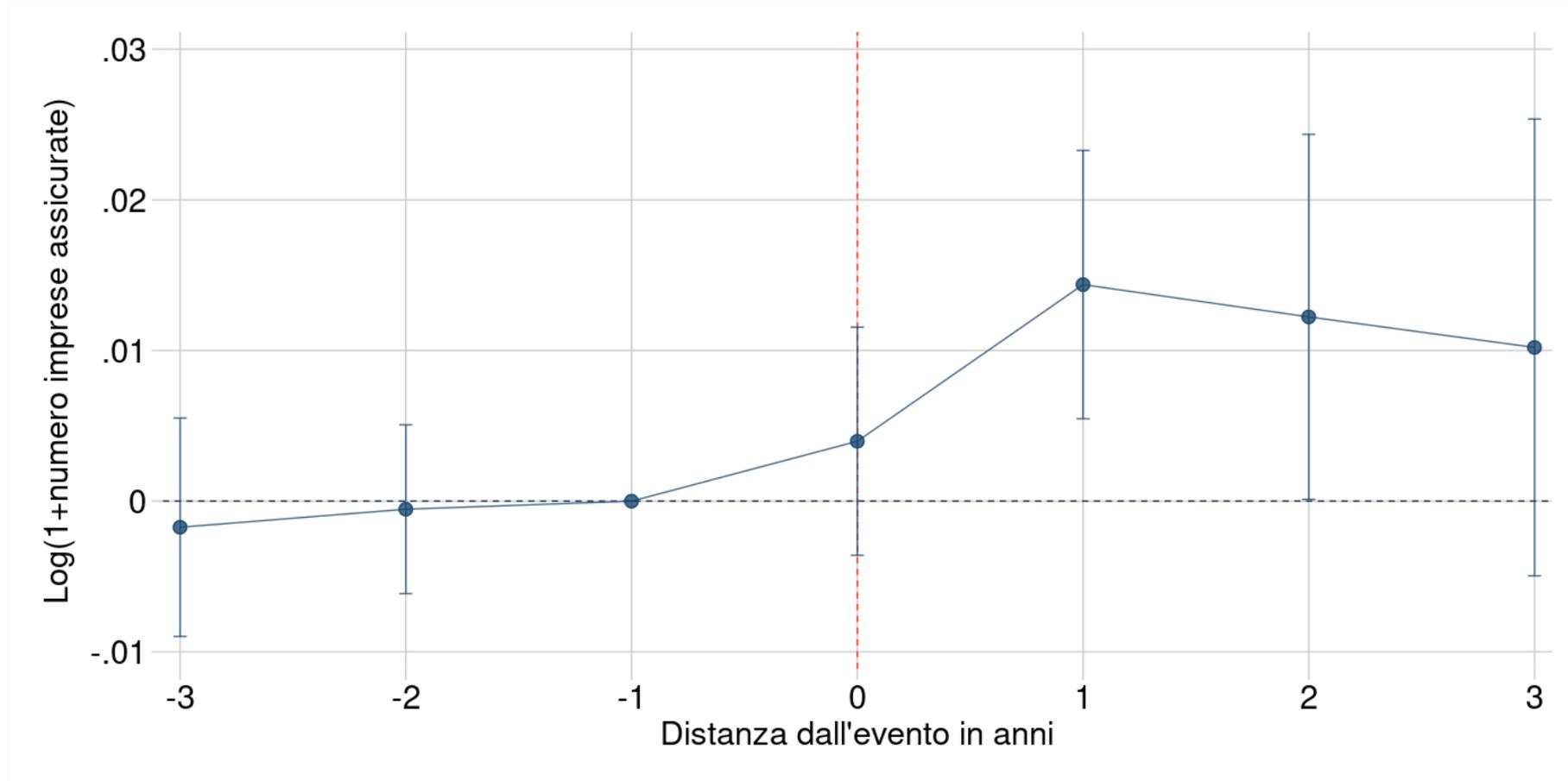
- È un'ipotesi interessante, ma **difficilmente dimostrabile**. Può essere che gli agricoltori siano semplicemente poco avversi al rischio...

Scoprire la sottovalutazione del valore di un'assicurazione nei dati

- È un'ipotesi interessante, ma **difficilmente dimostrabile**. Può essere che gli agricoltori siano semplicemente poco avversi al rischio...
- **Test indiretto:** se gli agricoltori conoscessero bene l'importanza che assegnano ad un rischio o ad un contratto assicurativo, allora singoli shock climatici non dovrebbero indurre cambiamenti nella domanda.

Cosa succede alla domanda subito dopo gli shock climatici?

Il numero di assicurati aumenta subito dopo le forti grandinate



Opzioni di policy volte ad aumentare l'efficienza del mercato assicurativo

Sussidiare la domanda

*Riporta nel mercato le imprese «meno rischiose» che erano uscite per via della selezione avversa, ma ha un **costo per le casse dello stato**.*

*Meglio allora che i sussidi siano **diretti alle imprese poco rischiose**. Ogni € speso su di loro offre un rendimento maggiore per tutti gli partecipanti, attraverso l'effetto prezzo.*

*I sussidi **costano tanto** se la domanda dipende da **fattori culturali** e non risponde ai prezzi*

Opzioni di policy volte ad aumentare l'efficienza del mercato assicurativo

Obbligare tutti a comprare un'assicurazione.

*Impedisce alle imprese «meno rischiose» di uscire per via della selezione avversa, ma impone un **costo privato***

*Più giustificabile tanto più «pensiamo» che la copertura ottimale sia vicina al **100 per cento**. Sono poche quelle a cui imporremmo questo costo «ingiustamente»*

Grazie per l'attenzione

luca.citino@bancaditalia.it