

PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Intervento di FABIO ORTOLANI

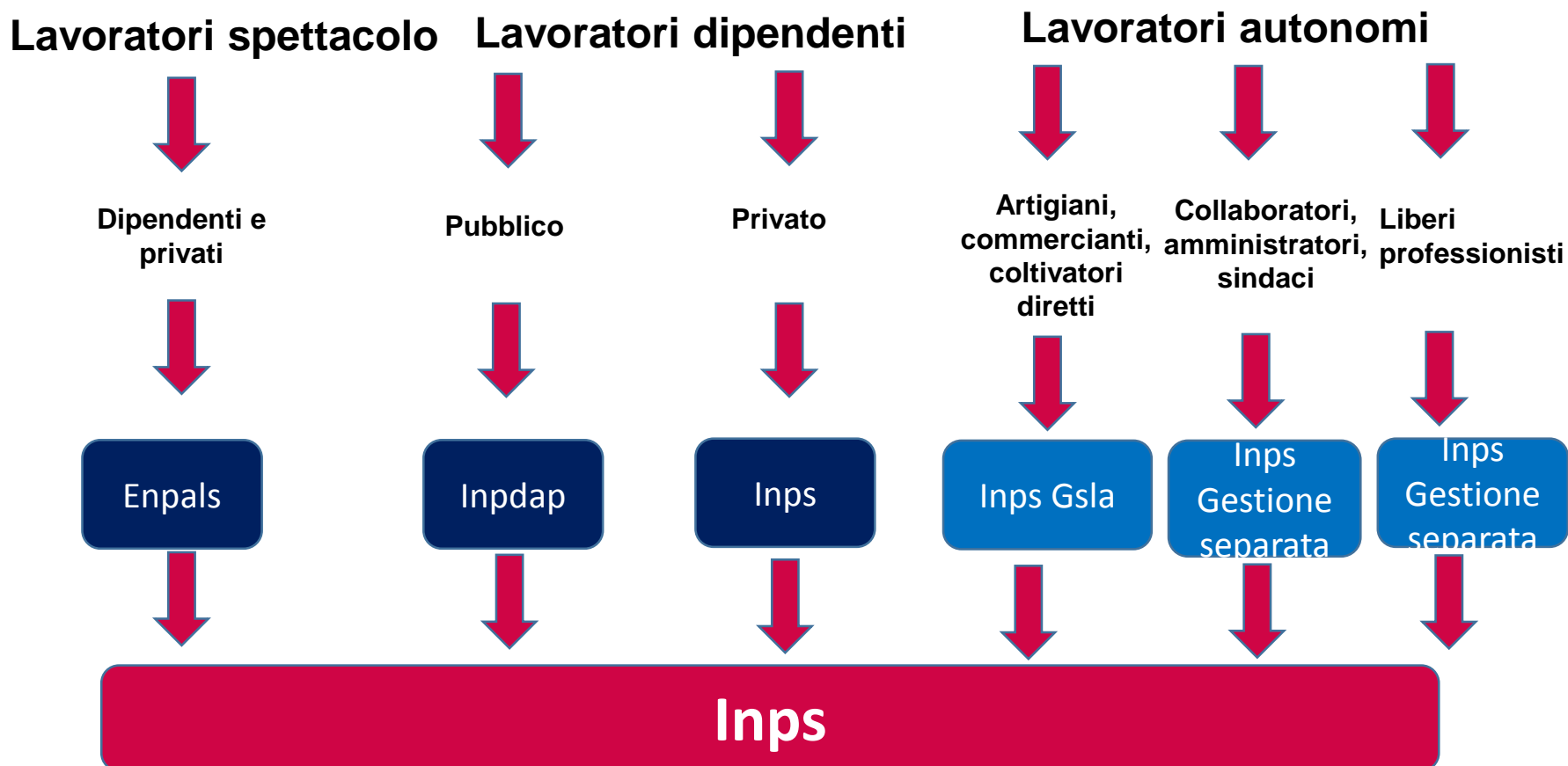
Presidente Eurofer

Esperto di Fondi Pensione e Cooperazione



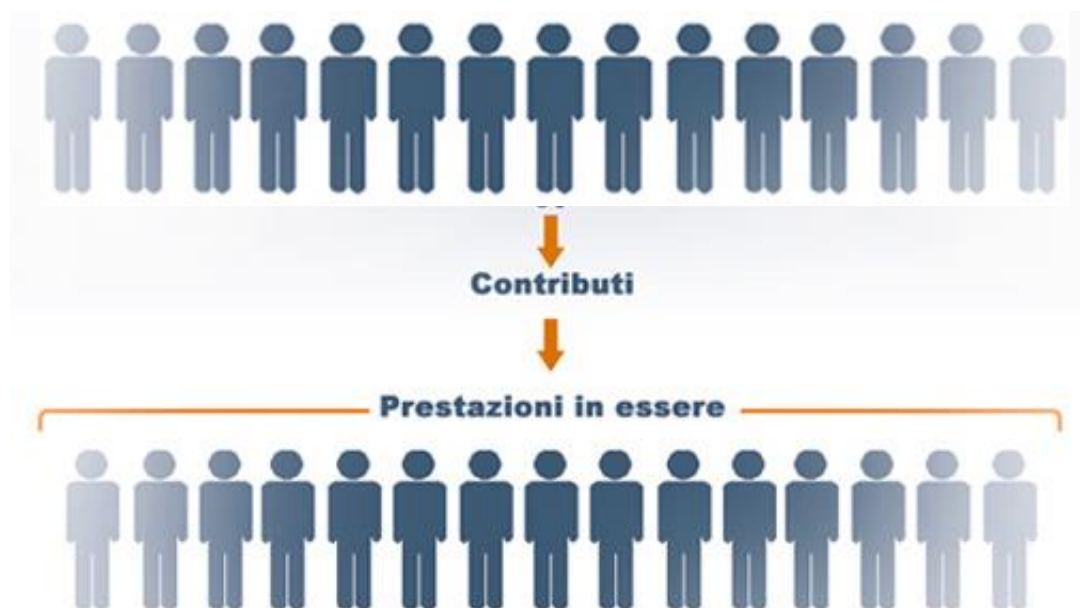
Come funziona la previdenza I° pilastro

➤ Tipologia di lavoratori e Enti di previdenza



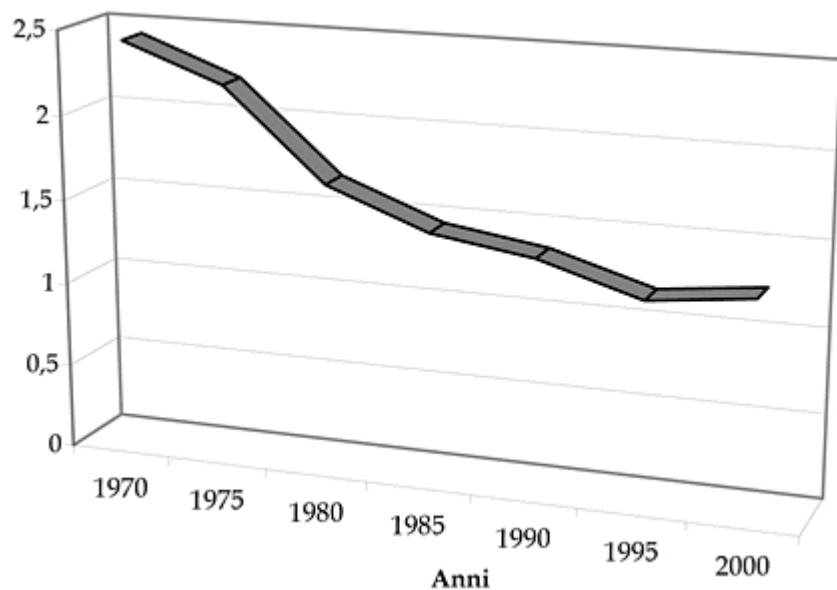
IL SISTEMA A RIPARTIZIONE

I contributi servono a pagare le pensioni (**trasferimento**)
Si può creare un **surplus** o un **deficit**

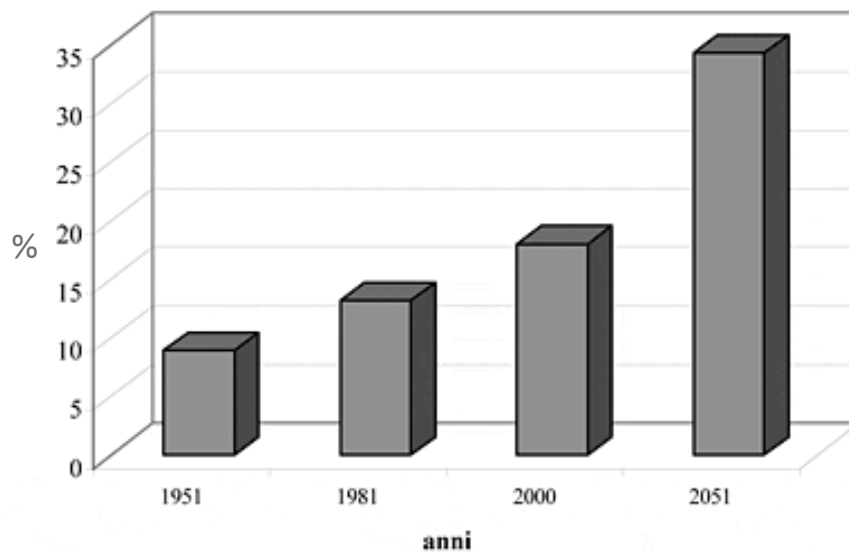


LA POPOLAZIONE INVECCHIA

Tasso di fecondità totale in Italia, 1970-2000

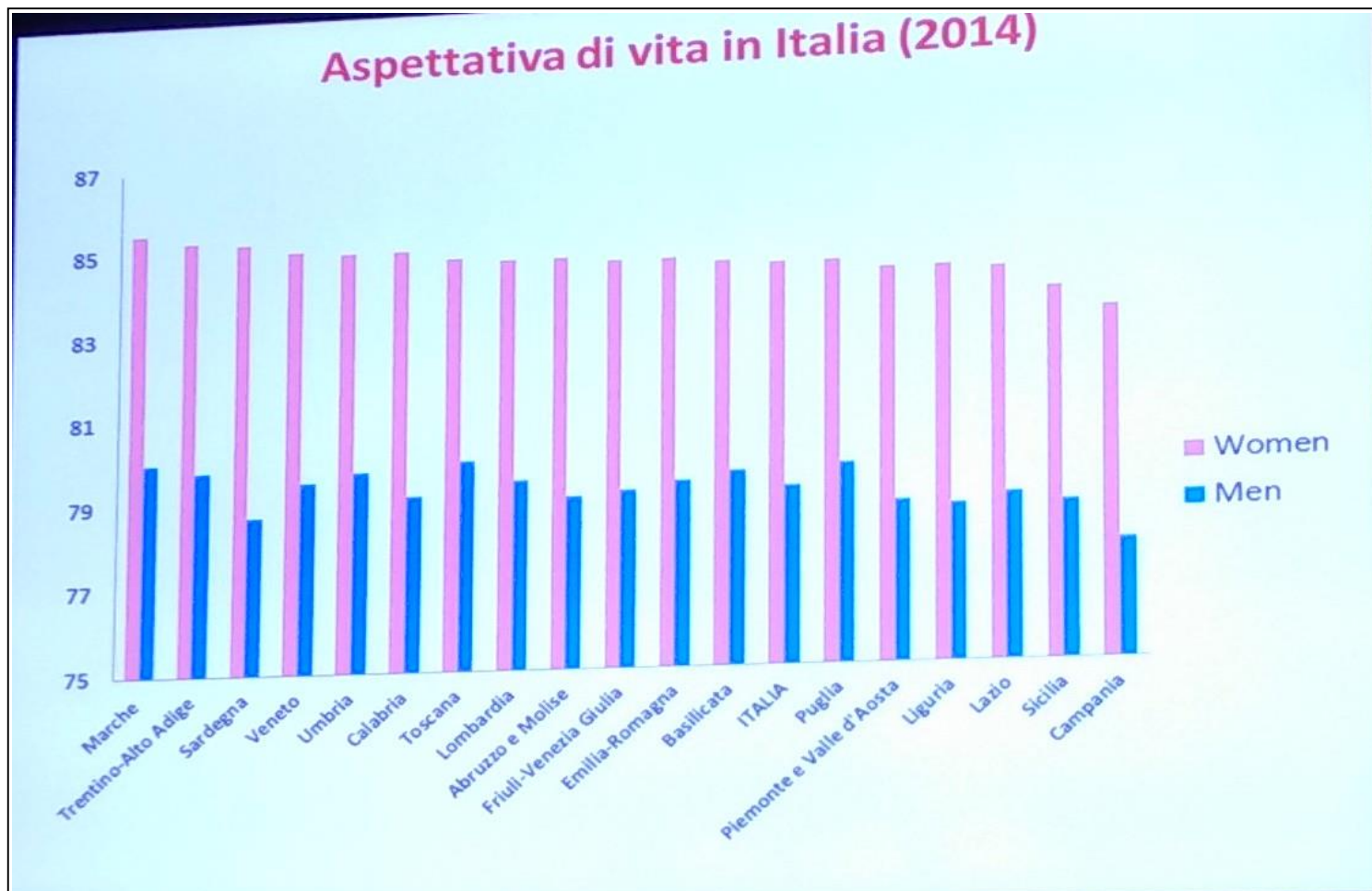


Indice di invecchiamento in Italia, 1951-2051



Fonte: new welfare

ASPETTATIVE DI VITA IN ITALIA



COME CAMBIA LA PENSIONE DI VECCHIAIA

➤ DA 1 Gennaio 2012 è entrata in vigore la Riforma Monti/Fornero L. 214/2011

➤ Sistema contributivo per tutti

- **Sistema misto** per coloro che al 31.12.1995 avevano:
 - almeno 18 anni di contributi (retributivo fino al 31.12.2011, contributivo dal 2012)
 - meno di 18 anni di contributi (retributivo fino al 31.12.1995, contributivo dal 1996)

➤ Innalzamento età pensionabile

- **Adeguamento all'incremento della speranza di vita**, tre mesi in più dall'1.1.2013 ogni tre anni fino al 2019, poi ogni due anni:
 - tre mesi in più il 1° gennaio 2013
 - quattro mesi in più il 1° gennaio 2016 e il 1° gennaio 2019
 - tre mesi in più il 1° gennaio 2021, il 1° gennaio 2023, ecc.

➤ Abolizione finestre di accesso

COME CAMBIA LA PENSIONE DI VECCHIAIA

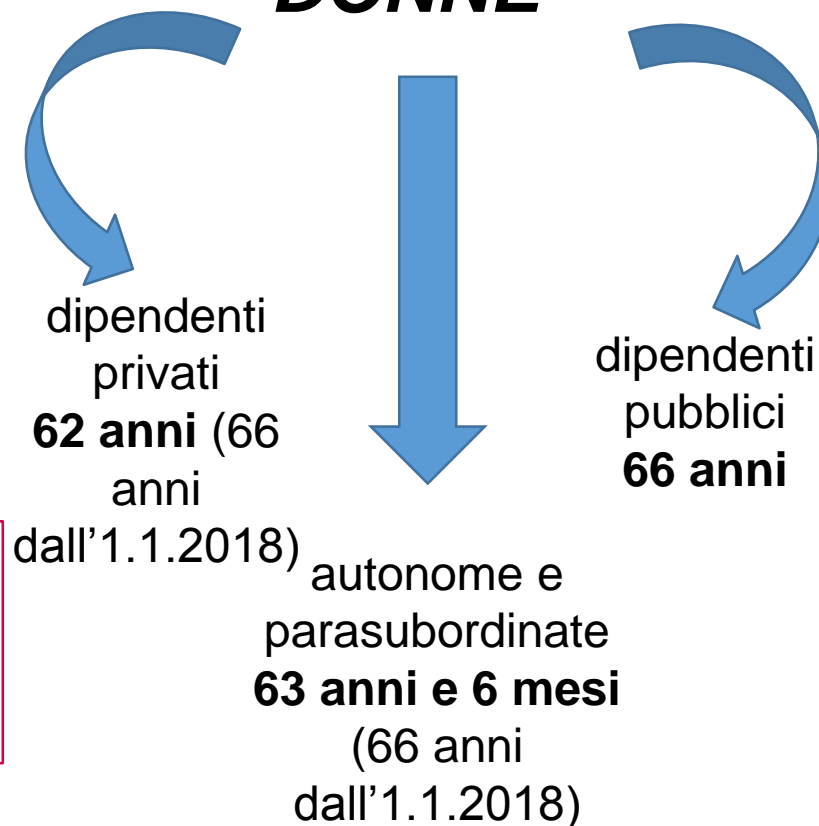
UOMINI

*(dipendenti pubblico/privato,
autonomi, parasubordinati)*



66 anni

DONNE



- **Minimo 20 anni di contributi**
- **Cessazione rapporto di lavoro**

LA NUOVA PENSIONE DI VECCHIAIA DAL 2012

	Lavoratori dipendenti (pubblici e privati); autonomi; parasubordinati	Lavoratrici dipendenti pubblico Impiego	Lavoratrici dipendenti settore privato	Lavoratrici autonome/parasubordinate	Assegno Sociale
Anni	Età	Età	Età	Età	Requisito anagrafico di età
2012	66	66	62	63 e 6 mesi	65
2013	66 e 3 mesi	66 e 3 mesi	62 e 3 mesi	63 e 9 mesi	65 e 3 mesi
2014	66 e 3 mesi	66 e 3 mesi	63 e 9 mesi	64 e 9 mesi	65 e 3 mesi
2015	66 e 3 mesi	66 e 3 mesi	63 e 9 mesi	64 e 9 mesi	65 e 3 mesi
2016	66 e 7 mesi	66 e 7 mesi	65 e 7 mesi	66 e 1 mese	65 e 7 mesi
2017	66 e 7 mesi	66 e 7 mesi	65 e 7 mesi	66 e 1 mese	65 e 7 mesi
2018	66 e 7 mesi	66 e 7 mesi	66 e 7 mesi	66 e 7 mese	66* e 7 mesi
2019	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi
2020	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi	66 e 11 mesi
2021	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi
2022	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi	67 e 2 mesi
2023	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi
2024	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi	67 e 5 mesi
2025	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi
2026	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi	67 e 8 mesi
2027	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi
2028	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi	67 e 11 mesi
2029	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese
2030	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese	68 e 1 mese
2031	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi
2032	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi	68 e 3 mesi
2033	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi
2034	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi	68 e 5 mesi
2035	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi
2036	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi	68 e 7 mesi
	Dal 2037 e per gli anni successivi prosegue l'innalzamento secondo la medesima progressione legata all'incremento della speranza di vita (adeguamento stimato: 2 mesi ogni biennio).				

LA PENSIONE ANTICIPATA – EX PENSIONE DI ANZIANITA'

UOMINI

*(dipendenti pubblici/privati,
autonomi, parasubordinati)*



**42 anni e 1 mese di
contributi**

DONNE

*(dipendenti pubblici/privati,
autonome, parasubordinate)*



**41 anni e 1 mese di
contributi**



- **+ 1 mese nel 2013**
- **+ 1 mese nel 2014**

LA NUOVA «PENSIONE ANTICIPATA»

	Lavoratori dipendenti pubblici e privati e lavoratori autonomi/parasubordinati	Lavoratrici dipendenti pubbliche e private e lavoratrici autonome/parasubordinate	Ulteriore canale di accesso riguardante tutti i lavoratori il cui primo contributo accreditato è dal 1° gennaio 1996
Anni	Anzianità contributiva minima indipendentemente dall'età anagrafica	Anzianità contributiva minima indipendentemente dall'età anagrafica	Età anagrafica minima se in possesso di un'anzianità contributiva minima di 20 anni e un importo minimo pari a 2,8 volte l'assegno sociale (rivalutazione nel tempo sulla base dell'andamento del PIL nominale).
2012	42 anni e 1 mese	41 anni e 1 mese	63 anni
2013	42 anni e 5 mesi	41 anni e 5 mesi	63 anni e 3 mesi
2014	42 anni e 6 mesi	41 anni e 6 mesi	63 anni e 3 mesi
2015	42 anni e 6 mesi	41 anni e 6 mesi	63 anni e 3 mesi
2016	42 anni e 10 mesi	41 anni e 10 mesi	63 anni e 7 mesi
2017	42 anni e 10 mesi	41 anni e 10 mesi	63 anni e 7 mesi
2018	42 anni e 10 mesi	41 anni e 10 mesi	63 anni e 7 mesi
2019	43 anni e 2 mesi	42 anni e 2 mesi	63 anni e 11 mesi
2020	43 anni e 2 mesi	42 anni e 2 mesi	63 anni e 11 mesi
2021	43 anni e 5 mesi	42 anni e 5 mesi	64 anni e 2 mesi
2022	43 anni e 5 mesi	42 anni e 5 mesi	64 anni e 2 mesi
2023	43 anni e 8 mesi	42 anni e 8 mesi	64 anni e 5 mesi
2024	43 anni e 8 mesi	42 anni e 8 mesi	64 anni e 5 mesi
2025	43 anni e 11 mesi	42 anni e 11 mesi	64 anni e 8 mesi
2026	43 anni e 11 mesi	42 anni e 11 mesi	64 anni e 8 mesi
2027	44 anni e 2 mesi	43 anni e 2 mesi	64 anni e 11 mesi
2028	44 anni e 2 mesi	43 anni e 2 mesi	64 anni e 11 mesi
2029	44 anni e 4 mesi	43 anni e 4 mesi	65 anni e 1 mese
2030	44 anni e 4 mesi	43 anni e 4 mesi	65 anni e 1 mese
2031	44 anni e 6 mesi	43 anni e 6 mesi	65 anni e 3 mesi
2032	44 anni e 6 mesi	43 anni e 6 mesi	65 anni e 3 mesi
2033	44 anni e 8 mesi	43 anni e 8 mesi	65 anni e 5 mesi
2034	44 anni e 8 mesi	43 anni e 8 mesi	65 anni e 5 mesi
2035	44 anni e 10 mesi	43 anni e 10 mesi	65 anni e 7 mesi
2036	44 anni e 10 mesi	43 anni e 10 mesi	65 anni e 7 mesi
	Dal 2037 e per gli anni successivi prosegue l'innalzamento secondo la medesima progressione legata all'incremento della speranza di vita (adeguamento stimato: 2 mesi ogni biennio).		

IL SISTEMA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

- Contestualmente alle prime riforme del sistema previdenziale obbligatorio, ed al fine di rafforzarne la sostenibilità, è stato introdotto il sistema di previdenza complementare.
- **La previdenza complementare affianca il pilastro pubblico obbligatorio, che rimane fondamentale.**
- Corte Costituzionale (sent. nn. 421/95 e 393/2000) → collegamento funzionale tra previdenza obbligatoria e complementare che, insieme, concorrono ad assicurare ai lavoratori mezzi adeguati alle loro esigenze di vita (art. 38, comma 2, Cost.)

IL SISTEMA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Costruzione di un sistema misto:

- pubblico, obbligatorio, a ripartizione
- privato (negoziale collettivo o individuale), volontario, a capitalizzazione individuale

Obiettivo: garantire la sostenibilità economica, finanziaria e sociale del sistema di previdenza unitariamente considerato, coniugando la solidarietà intergenerazionale del primo pilastro con l'efficienza economica della previdenza complementare.

TASSI DI SOSTITUZIONE I PILASTRO – PREVISIONI RGS 2014

D.1.1.1 - Tassi di sostituzione lordi della previdenza obbligatoria nello scenario nazionale base: ipotesi base⁽¹⁾

D.1.1.1.a - Dipendenti privati

Età ⁽²⁾	2010	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060
anzianità contributiva: 36 anni											
Hp. base	70,2	68,7	64,2	64,0	63,9	58,1	58,8	59,6	60,4	60,6	60,6
Hp. base+2	70,2	71,5	67,5	68,0	68,7	62,0	62,8	63,7	64,5	64,7	64,8
anzianità contributiva: 38 anni											
Hp. base	74,1	75,3	68,0	67,8	67,7	61,5	61,9	62,7	63,7	64,1	64,2
Hp. base+2	74,1	75,9	71,3	71,8	72,4	65,6	66,1	67,0	68,0	68,5	68,6
anzianità contributiva: 40 anni											
Hp. base	77,9	79,3	71,9	71,7	71,5	65,0	65,1	65,9	66,9	67,6	67,8
Hp. base+2	77,9	79,8	75,1	75,7	76,3	69,4	69,6	70,4	71,5	72,2	72,4
anzianità contributiva: 42 anni											
Hp. base	77,9	83,2	75,7	75,5	75,4	75,5	68,5	69,1	70,0	71,0	71,3
Hp. base+2	77,9	83,8	79,0	79,5	80,1	81,1	73,1	73,8	74,8	75,9	76,3

TASSI DI SOSTITUZIONE I PILASTRO – NOTE METODOLOGICHE

- L'inflazione è stimata in base alla curva inflation swap Europa al 31 marzo 2015.
- Viene utilizzata la stima del rapporto RGS 2014 («Tendenze di medio lungo periodo del sistema pensionistico e socio sanitario», n.15) per i tassi di sostituzione lordi della previdenza obbligatoria nell'ipotesi base secondo le assunzioni macroeconomiche dello scenario nazionale base. Tale ipotesi prevede nel 2035 l'accesso al pensionamento con 38 anni di contribuzione e uno sconto di 3 anni rispetto al requisito ordinario di vecchiaia.
- Per la stima viene utilizzata, una posizione individuale, dei redditi e curva di carriera, stimati per un iscritto 45-enne ad Eurofer.
- TS rappresentati sono i valori min-max del campione coinvolto.

TASSI DI SOSTITUZIONE – EUROFER 2017

	Rendimento reale netto	Inflazione media annua attesa	TS I pilastro	TS II pilastro			TS complessivo		
				min (1)	mediana	max (2)	min	mediana	max
Rendimento reale atteso al 30.9.2016 circa 1,5%	0,0%	1,75%	61,50%	8,02%	10,23%	13,12%	69,52%	71,73%	74,62%
	1,0%			9,14%	11,73%	15,17%	70,64%	73,23%	76,67%
	2,0%			10,46%	13,53%	17,60%	71,96%	75,03%	79,10%
	3,0%			12,03%	15,66%	20,51%	73,53%	77,16%	82,01%
	4,0%			13,89%	18,20%	23,99%	75,39%	79,70%	85,49%

Tasso di conversione in rendita: 6,593% (Rendita vitalizia immediata a premio unico per 1 euro di montante-Maschio di 65 anni - Tasso tecnico 2,50% Tariffa 75AS) – Attuale in vigore per Eurofer

Tasso di conversione in rendita: 4,16 % (Rendita vitalizia immediata a premio unico per 1 euro di montante-Maschio di 65 anni - Tasso tecnico 0% Tavola mortalità A62I) – In vigore dal 2018

- (1) Calcolato sul valore medio dei 100 valori più alti di patrimonio finale simulati
 (2) Calcolato sul valore medio dei 100 valori più bassi di patrimonio finale simulati