



Mefop

# La previdenza obbligatoria

Foncer

14-15 novembre 2019



---

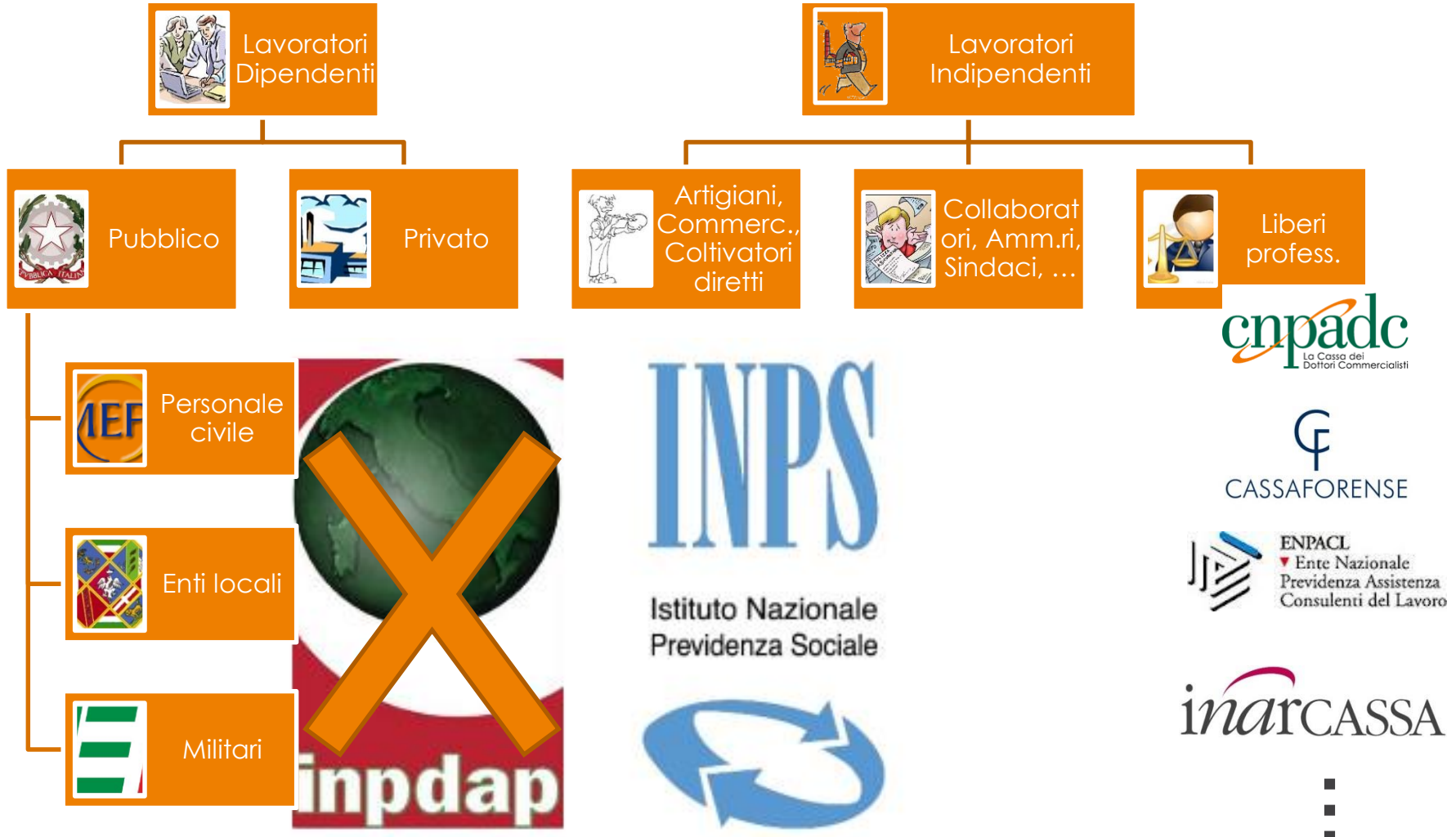
Mefop

# COME FUNZIONA IL SISTEMA

---

Enti previdenziali e sistema di finanziamento

# Come funziona la previdenza



# Gli anni turbolenti della previdenza in Italia



A partire dagli anni '90 la  
previdenza pubblica è  
cambiata in modo radicale

Perché?

Come si finanzia il  
sistema pensionistico?

# Il nostro è un sistema a ripartizione



Pensione



Lavoro



Oggi

Domani

# Un problema di **equilibrio**



Mefop

**Entrate (contributi)  $\geq$  Uscite (pensioni)**

**Sistema sostenibile**



**Entrate (contributi)  $<$  Uscite (pensioni)**

**Squilibrio**



# Sistema a capitalizzazione

(raro per i sistemi pubblici, tipico nei privati)



Pensione



Lavoro



Oggi

Domani

# Un problema di adeguatezza



Mefop

- Il sistema è automaticamente in equilibrio
- Quello che avrò è pari a quello che ho accantonato (+ rivalutazioni)
- Non c'è un trasferimento tra soggetti diversi
- Rischi
  - Accumulazione insufficiente
  - Rivalutazioni negative





---

Mefop

# **CAMBIAMENTI DEMOGRAFICI**

---

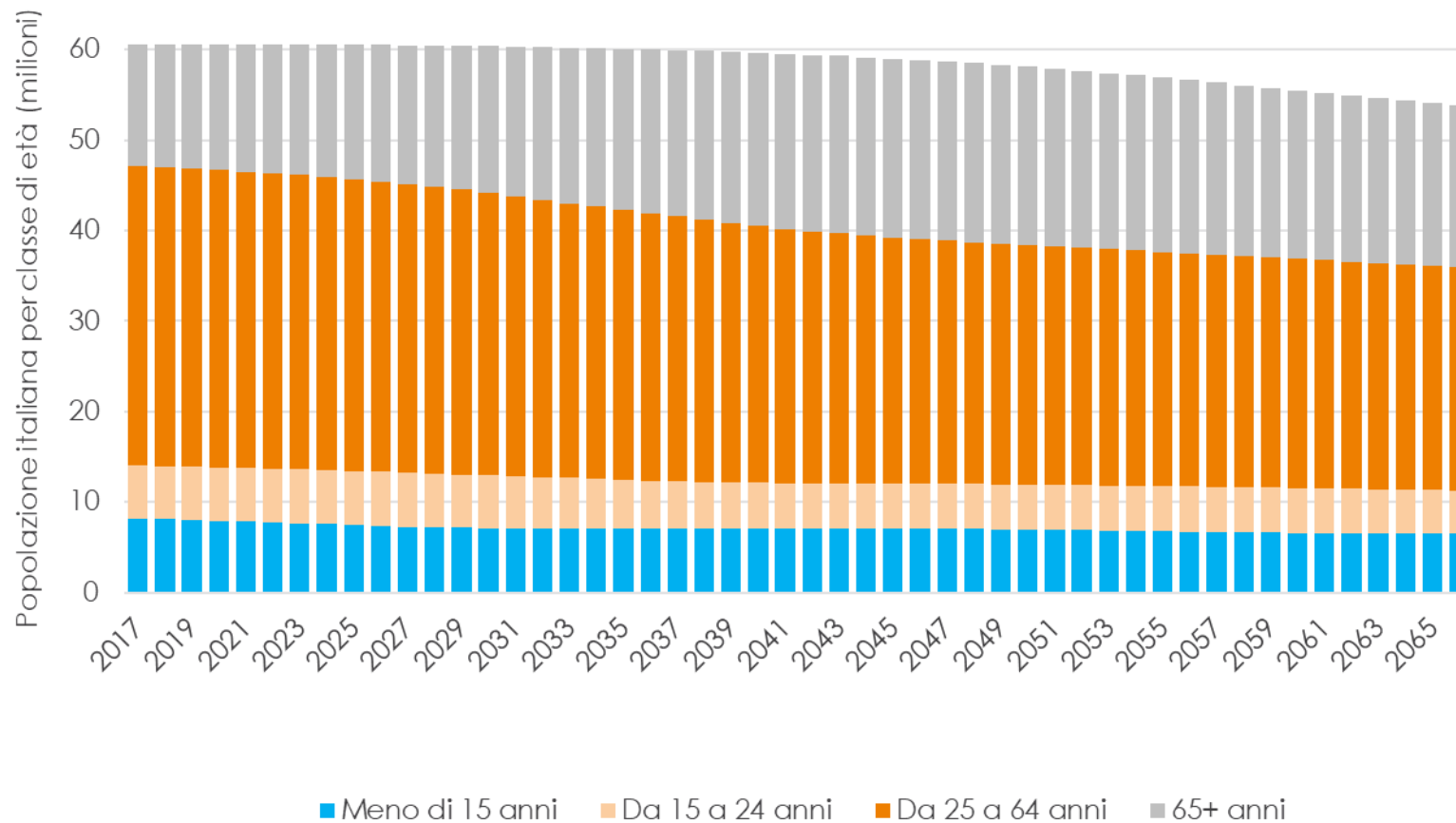
Come si è evoluta la popolazione negli ultimi decenni

# Il trend demografico



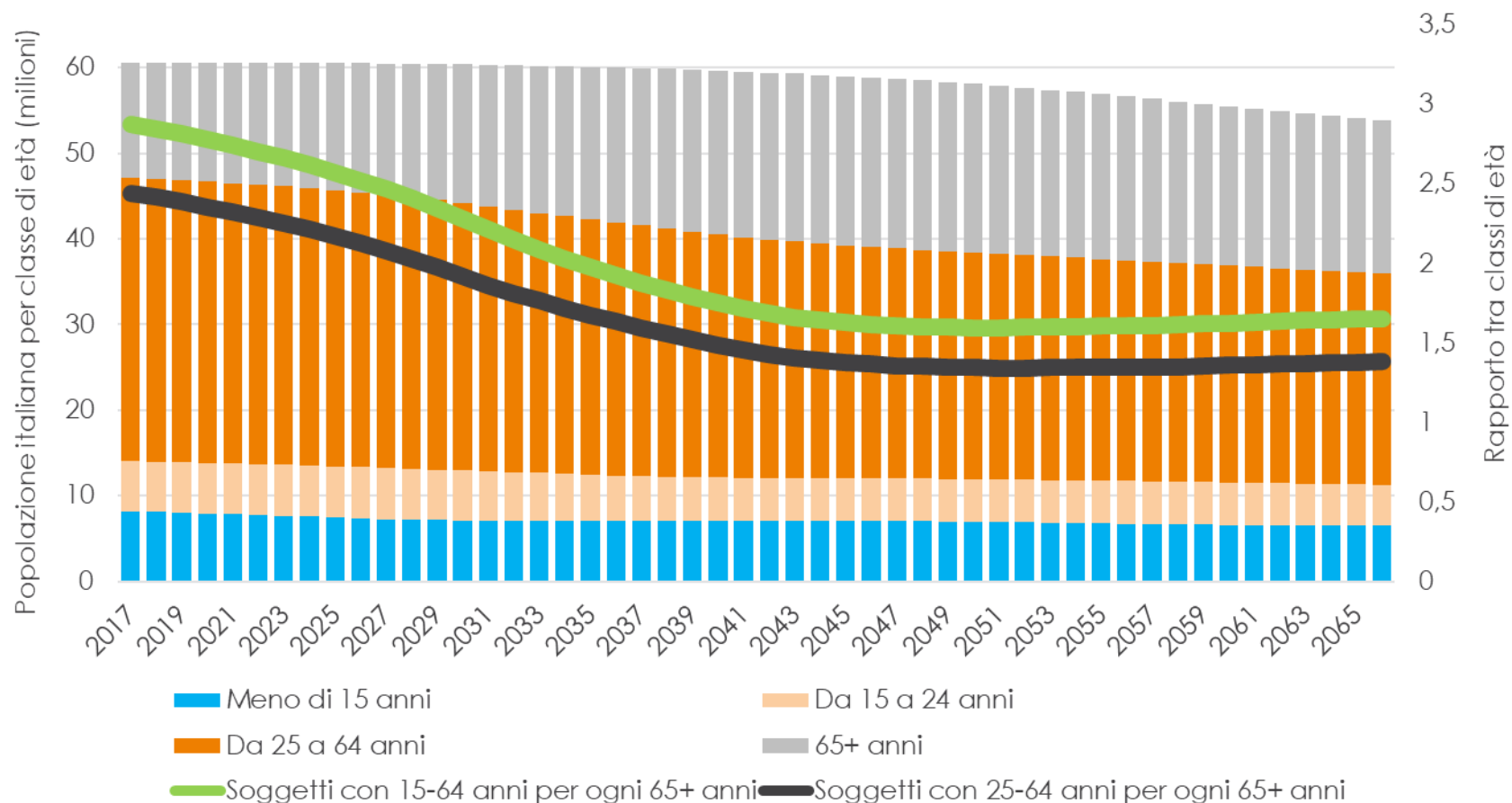
Mefop

Previsioni demografiche Istat al 2017



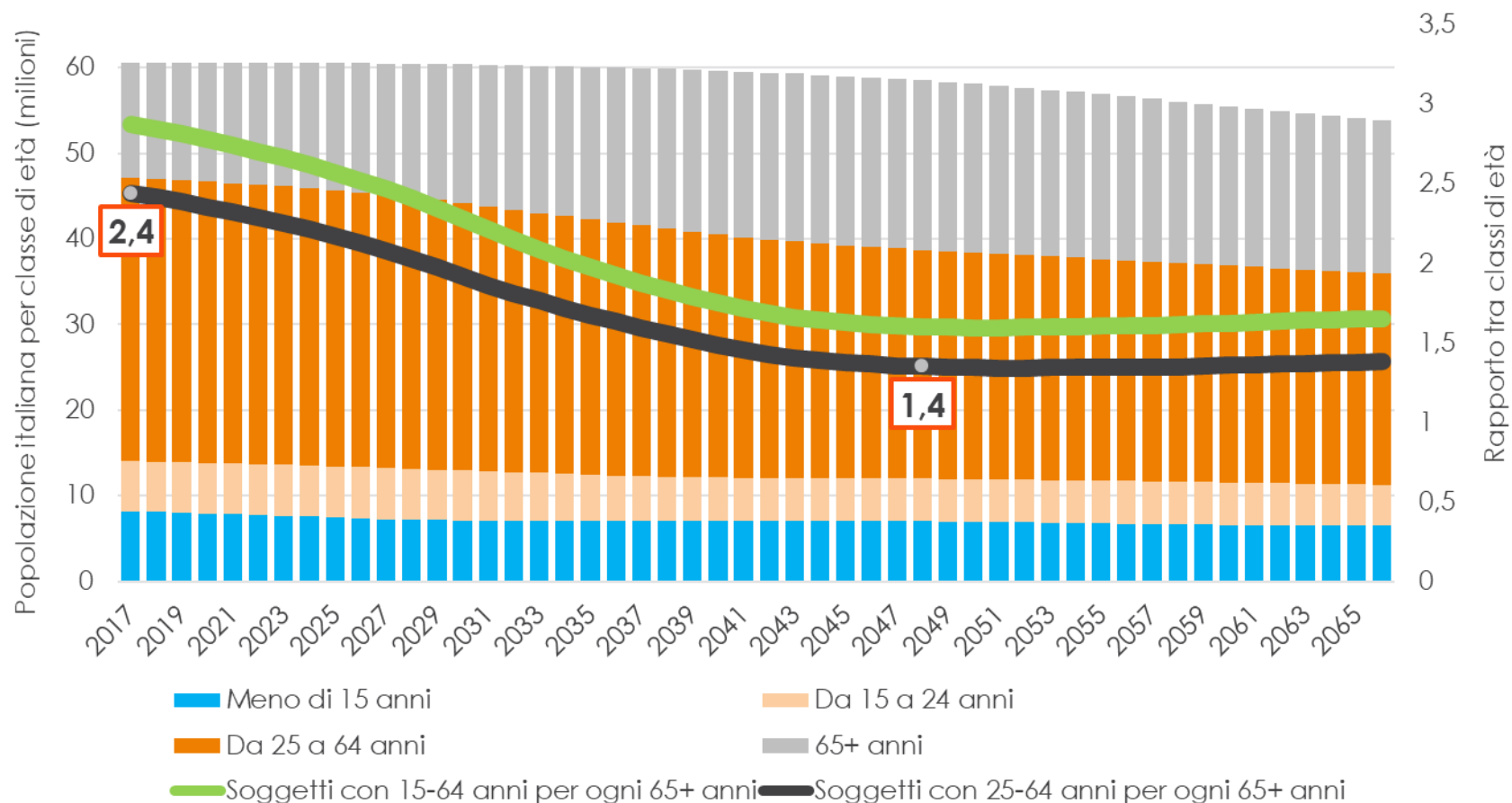
# Il trend demografico

Previsioni demografiche Istat al 2017

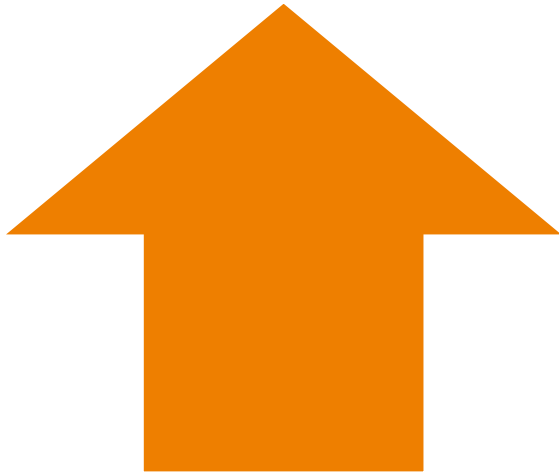


# Il trend demografico

Previsioni demografiche Istat al 2017

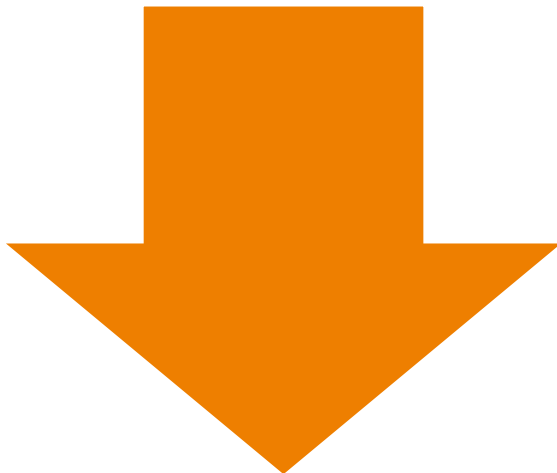


# Effetti sul sistema a ripartizione



## + Uscite

- Aumentano i pensionati
- Si vive più a lungo



## - Entrate

- Diminuiscono le nascite
- Diminuiscono i lavoratori



---

Mefop

# COME SI RIFORMA UN SISTEMA PREVIDENZIALE A RIPARTIZIONE?

---

Le tre leve di intervento

# Ripartizione e legame contributi/pensione

Pensione



Riforma

Lavoro



Oggi

Domani

# Le tre leve





# Ridurre le pensioni



Mefop

## Leva n. 1

**Prestazioni**



**Contribuzioni**

# Aumentare i contributi

## Leva n. 2

**Prestazioni**



**Contribuzioni**

# Alzare l'età pensionabile



Mefop

**Leva n. 3**

**Prestazioni**



**Contribuzioni**

# Quale leva utilizzare?

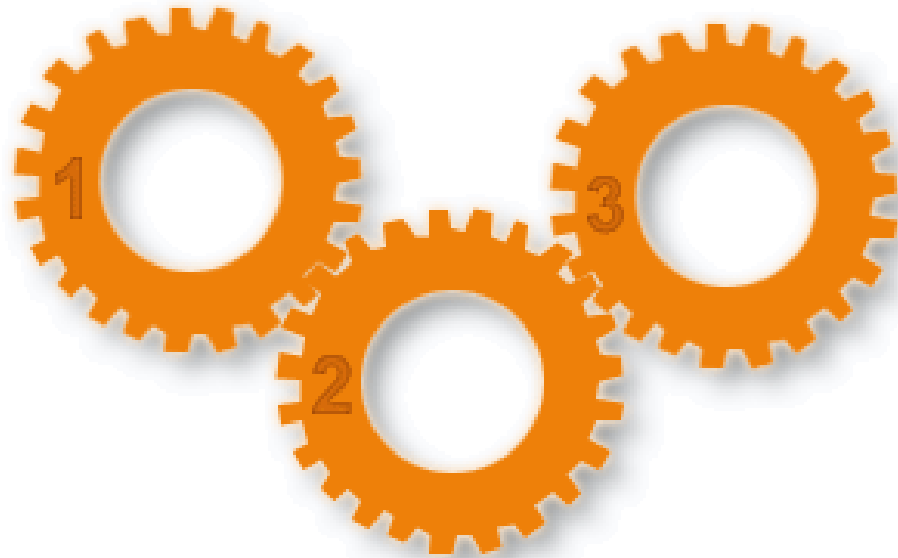
Leva **1**

e

Leva **2**

e

Leva **3**





---

Mefop

# I SISTEMI DI CALCOLO PENSIONISTICO

---

Come si calcolano le pensioni?

# Riforma Dini (1995): introdotto il sistema contributivo



Mefop

Somma di tutti i contributi  
versati, rivalutati in base al Pil

Simile a un conto  
corrente  
(VIRTUALE)

Montante  
contributivo



Coefficiente di  
trasformazione



Pensione

Il sistema resta a  
**RIPARTIZIONE!**

Numero crescente in base  
all'età al pensionamento

# Cosa influenza la pensione contributiva?





---

Mefop

# QUALE FUTURO PENSIONISTICO?

---

La copertura del sistema di primo pilastro dopo la  
riforma Monti-Fornero



# Novità principali



Mefop

- Dal 2012 si hanno nuovi requisiti per accedere alla pensione di vecchiaia e alla pensione anticipata
  - Elevate le età di accesso
  - Eliminata la pensione di anzianità
  - Spariscono le finestre mobili (incorporate nei requisiti)
  - Viene rafforzata la logica della flessibilità di accesso al trattamento
- Contributivo per tutti
  - Dal 01/01/2012, anche chi aveva acquisito il diritto al calcolo retributivo, cioè vantava più di 18 anni di contribuzione al 31/12/1995, incorre nel pro-rata: calcolo contributivo per il periodo maturato da tale data fino alla decorrenza di pensione
  - Per i lavoratori del sistema misto o contributivo, nulla cambia
- Il decreto su Quota100 ha in parte modificato alcuni elementi della norma, pur non eliminandoli (modifiche riportate in verde)

# I regimi di calcolo oggi



Mefop

Inizio lavoro	Anzianità al 31/12/1995	Sistema di calcolo delle pensioni applicato sulle anzianità contributive maturate nei periodi:		
		fino al 31/12/1995	dal 1/1/1996 al 31/12/2011	dal 1/1/2012 in poi
Entro la fine del 1995	Più di 18 anni	Retributivo		Contributivo
	Meno di 18 anni	Retributivo	Contributivo	
Dal 1996 in poi	Nessuna	Contributivo		

# Pensione di vecchiaia



Mefop

- Pensione a **67 anni**
  - Donne del settore privato hanno avuto una fase di transizione finita nel 2018
- Requisito minimo di **anzianità contributiva di 20 anni**
- Possibile procrastinare pensionamento fino a 71 anni

# Pensione di vecchiaia



Mefop

- Per i **contributivi puri**
  - Pensione pari o superiore a 1,5 volte l'assegno sociale (nel 2012, incrementato in base alla crescita del Pil negli anni successivi con pavimento a 1,5 volte l'assegno sociale in vigore al momento)
  - Ulteriore opportunità di pensionamento a 71 anni con soli 5 anni di contribuzione accreditata
- I requisiti anagrafici sono soggetti ad un programmato **adeguamento in base agli incrementi della speranza di vita**
- Prossimo aggiornamento 2021 (ogni due anni)

# Pensione anticipata per anzianità



Mefop

- Requisito **anzianità contributiva** (nessun requisito anagrafico)
  - 41 anni e 10 mesi per donne
  - 42 anni e 10 mesi per uomini
- I requisiti di anzianità contributiva non sono soggetti all'**adeguamento in base agli incrementi della speranza di vita**, ma solo fino al 2026
  - Finestra di uscita di tre mesi
  - Prossimo aggiornamento **2027** (ogni due anni)

# Pensione anticipata per i post '96



Mefop

- Maggiore flessibilità in uscita
- Per chi non ha contributi prima del 1996 è possibile uscire tra **64 anni** e 71 anni

## **Anticipo di 3 anni**

- I requisiti anagrafici sono soggetti ad un programmato **adeguamento in base agli incrementi della speranza di vita**
- Prossimo aggiornamento 2021 (ogni due anni)

# Pensione anticipata per i post '96



Mefop

- Requisiti minimi
  - **20 anni di contribuzione effettiva**
  - pensione pari o superiore al **minimo**
    - 2,8 volte l' assegno sociale nel 2012
    - Minimo anno precedente incrementato in base alla crescita del Pil negli anni successivi con pavimento a 2,8 volte l' assegno sociale in vigore al momento

# Revisione dei coefficienti per la pensione contributiva



Mefop

- Tutti i coefficienti di trasformazione in rendita rivisti in base alla speranza di vita
- Adeguamento ogni due anni
- Prossimo aggiornamento 2021





Esempio	Tasso sostituzione (%)			Età pensionamento		
	Pre	Post	Var.	Pre	Post	Var.
<b>Ex-Retribut.</b>	69,4	72,6	3,2	61 anni e 7 mesi	64 anni e 1 mese	posticipo 2 anni e 6 mesi
<b>Inizio oltre 30 anni</b>	55,9	48,2	-7,8	68 anni	65 anni	anticipo 3 anni
<b>Misto con inizio a 25 anni</b>	57,2	71,6	14,4	63 anni e 9 mesi	68 anni e 5 mesi	posticipo 4 anni e 8 mesi
<b>Misto reddito alto</b>	54,9	69,1	14,2	63 anni e 9 mesi	68 anni e 5 mesi	posticipo 4 anni e 8 mesi



Esempio	Tasso sostituzione (%)			Età pensionamento		
	Pre	Post	Var.	Pre	Post	Var.
<b>Giovane neo-assunto</b>	55,9	61,2	5,3	66 anni e 1 mese	67 anni e 7 mesi	posticipo 1 anni e 6 mesi
<b>Commerc.</b>	35,9	47,2	11,3	66 anni e 10 mesi	69 anni e 3 mesi	posticipo 2 anni e 5 mesi
<b>Collaborat.</b>	48,3	57,2	8,9	67 anni e 7 mesi	69 anni e 9 mesi	posticipo 2 anni e 2 mesi

# Effetti sui tassi di sostituzione e sulla previdenza complementare



Mefop

- Gli effetti teorici (innalzamento medio dei tassi di sostituzione) potrebbero non generare effetti concreti univoci. La manovra gestisce solo i fattori di squilibrio rispetto ai quali è possibile valutazione programmatica (squilibrio demografico) ma :
  - Allungamento vita lavorativa eleva il rischio di discontinuità lavorativa
  - Allungamento della vita lavorativa eleva il rischio salute ed autosufficienza
  - La riforma del lavoro agirà con introduzione di strumenti di flessibilità del contratto di lavoro i cui effetti non sono oggi quantificabili
  - Le riforme previdenziali determinano nuovi comportamenti sociali che possono generare squilibrio
- Le valutazioni teoriche hanno a riferimento un lavoratore “stabile” con previsioni di carriera stabili/crescenti a prescindere dall’età (anche dopo i 60 anni).

# Il nuovo volto del primo pilastro



Mefop

- Che valutazioni trarne?
- Occorre ancora integrare?
- Quali “mission” aggiuntive?

# Altre possibilità di uscita anticipata



Mefop

- **Precoci (quota 41):** almeno 12 mesi di contributi prima dei 19 anni e condizioni di bisogno previste per l'Ape sociale
- **Lavori usuranti d.lgs 67/2011:** possibilità di andare in pensione fino a un minimo di 61 anni e 7 mesi con 35 anni di contributi (e finestra da 12 a 18 mesi) a seconda della tipologia
- **Opzione contributiva donna:** uscita anticipata con ricalcolo contributivo



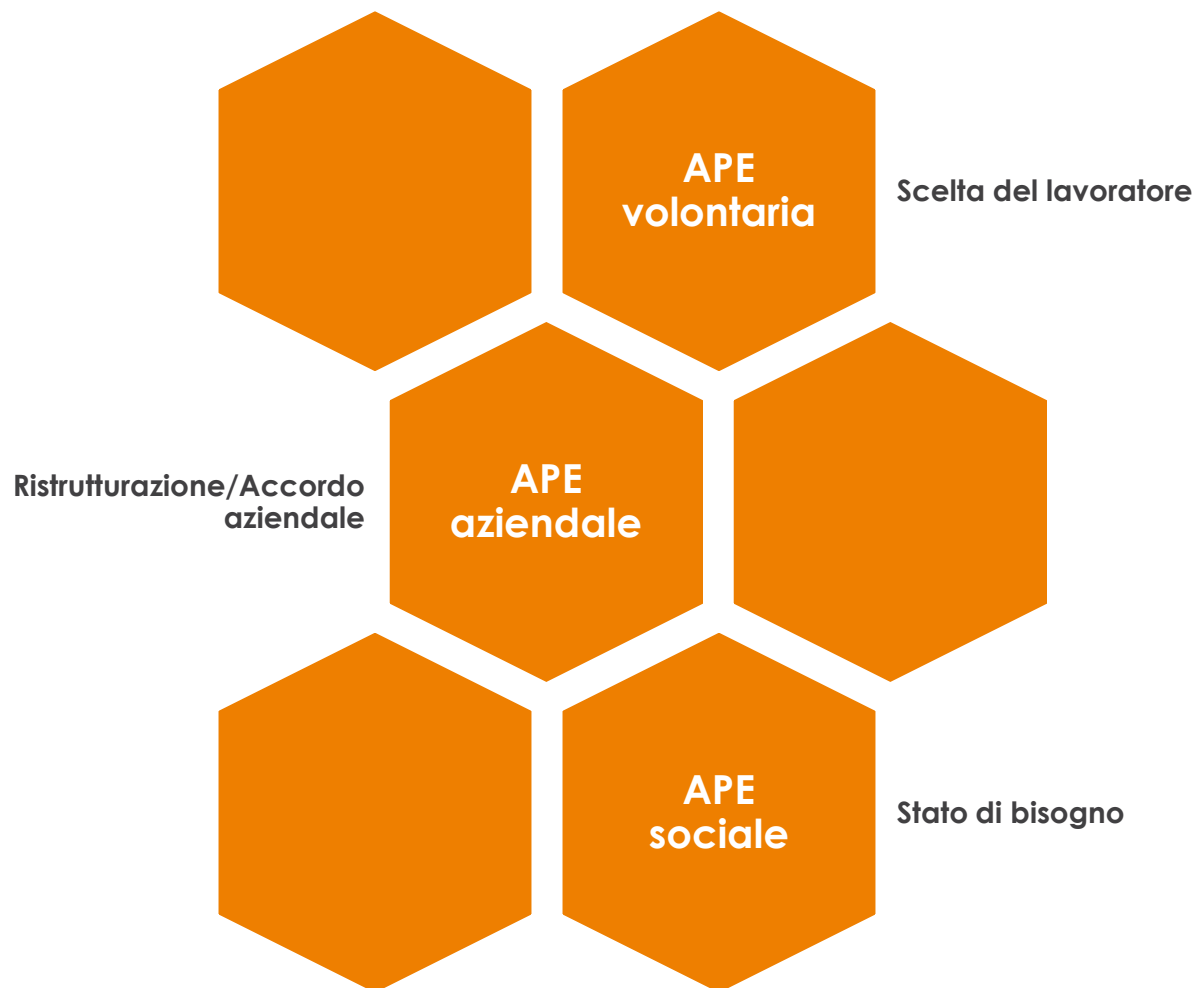
---

Mefop

**APE**

---

# Un «alveare» per andare in pensione prima



# APE VOLONTARIA



Mefop

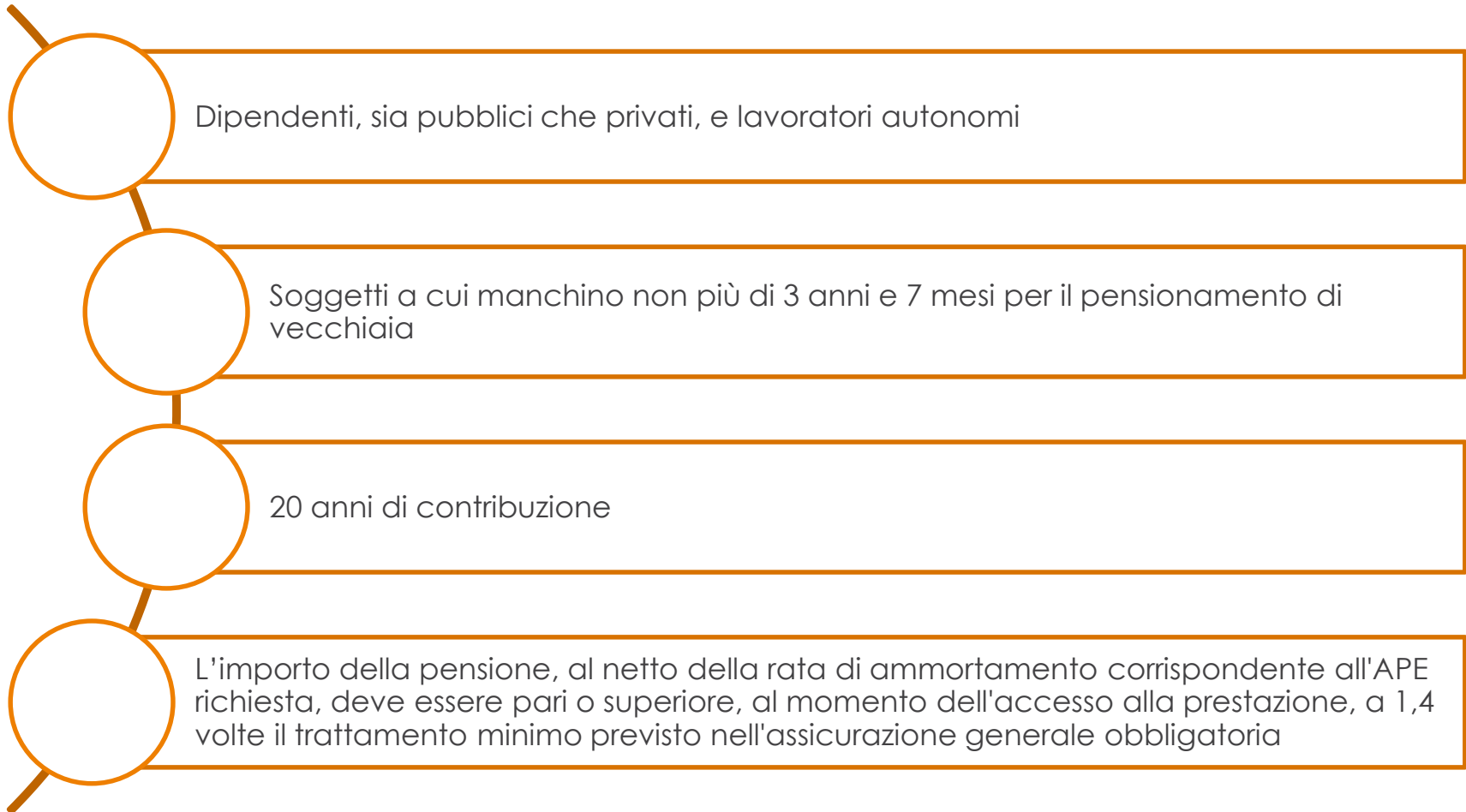
## “Anticipo finanziario a garanzia pensionistica”

- prestito corrisposto a quote mensili per dodici mensilità fino al pensionamento di vecchiaia
- durata minima di sei mesi
- importo minimo e massimo sarà definito con Dpcm
- da rimborsare con rate di ammortamento mensili nei 20 anni successivi al pensionamento
- coperto da una polizza assicurativa obbligatoria che copre il rischio di premorienza
- scadeva nel 2018, ma è stata prorogata al 2019 con la legge di bilancio 2018



# APE VOLONTARIA

## Requisiti per il «prestito ponte»



# APE VOLONTARIA



Mefop

- Le modalità operative sono meglio definite con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri pubblicato in gazzetta ufficiale il 18 ottobre 2017
- Tasso di interesse, misura del premio, istituti di credito e imprese assicurative coinvolte nel processo saranno determinati da un accordo quadro tra MEF, MLPS, ABI e ANIA
- Importo minimo (150 euro mensili) e massimo di Ape ottenibile:
  - 75% del trattamento pensionistico mensile se la durata dell'erogazione dell'Ape è superiore a 36 mesi;
  - 80% se la durata è compresa tra 24 e 36 mesi;
  - 85% se la durata è compresa tra 12 e 24 mesi;
  - 90% se la durata è inferiore a 12 mesi.

# APE VOLONTARIA

## Modalità operative



Mefop

Gli interessati richiedono all'Inps, tramite il portale, la certificazione del diritto all'APE ottenendo informazioni su: durata, importo minimo e massimo, banche e assicurazioni aderenti all'iniziativa.



Ottenuta la certificazione, il richiedente sottoscrive online la proposta (domanda di Ape e domanda di pensione di vecchiaia) indicando: quantità prescelta dell'Ape e istituti di credito e assicurazione.



Dopo le opportune verifiche, gli viene accreditato in rate mensili l'importo richiesto.

# APE VOLONTARIA

## Modalità operative



Mefop

Dal momento del pensionamento di vecchiaia, l'INPS eroga la pensione al netto della rata di ammortamento (inclusiva di restituzione capitale, interessi e assicurazione)



In caso di premorienza l'assicurazione ripaga il debito residuo e l'eventuale reversibilità viene corrisposta senza decurtazioni; non ci sono garanzie reali sul prestito.



Dopo 20 anni dal pensionamento, il richiedente ha completato la restituzione delle rate di ammortamento alla banca finanziatrice e la pensione torna al suo livello "normale".

L'ape volontaria consente una detrazione fiscale del 50% sulla componente di costo corrispondente alla quota interessi e premio (tale agevolazione permetterebbe di ridurre il taglio all'assegno pensionistico, fissandolo attorno al 4,7% per ogni anno di anticipo)



Mefop

# APE VOLONTARIA

## Esempio del Governo

### REQUISITI

- 20 anni di contributi

### IPOSTESI FINANZIARIE DI BASE

- TAN: 2,5%
- Premio assicurativo: 29% del capitale
- Durata restituzione: 20 anni

### IPOSTESI RICHIESTA APE

- Ape richiesta: 85% pensione netta
- Durata anticipo: 3 anni

### AGEVOLAZIONI

- Detrazione fiscale: 50% quota interessi e premio



Marco



Martina

Pensione mensile lorda	1.000	1.615
Pensione mensile netta	865	1.286
Ape richiesta	736	1.093
Rata	173	258
Totale detrazioni	33	49
Nuova pensione mensile netta meno rata e detrazioni	725	1.078
Incidenza rata su pensione lorda per ogni anno di anticipo (media)	3,8%	3,6%
<b>Incidenza rata su pensione netta per ogni anno di anticipo (media)</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,7%</b>

Valori in € (salvo diversamente specificato)

# APE AZIENDALE (costi a carico dell'azienda)

## Il datore si impegna a sopportare i costi

- Il datore di lavoro del settore privato versa all'Inps una somma non inferiore, per ogni anno o frazione di anno di anticipo, all'importo dei contributi correlati alla retribuzione
- L'aumento del montante contributivo determina un **INCREMENTO** della rata pensionistica tale da compensare gli oneri relativi alla concessione dell'APE



Mefop

# APE AZIENDALE

## Esempio del Governo



Giorgio



Anna

### REQUISITI

- 20 anni di contributi

### IPOSTESI FINANZIARIE DI BASE

- TAN: 2,5%
- Premio assicurativo: 29% del capitale
- Durata restituzione: 20 anni

### IPOSTESI RICHIESTA APE

- Ape richiesta: 95% pensione netta
- Durata anticipo: 3 anni

### AGEVOLAZIONI

- Detrazione fiscale: 50% quota interessi e premi
- Contribuzione da parte dell'impresa per un ammontare multiplo dei contributi correlati alla retribuzione del lavoratore

	Giorgio	Anna
Pensione mensile lorda	1.000	1.615
Pensione mensile netta	865	1.286
Ape richiesta	822	1.222
Rata	194	288
<b>Contribuzione impresa</b>	<b>43.505</b>	<b>70.282</b>
Totale detrazioni	37	55
Nuova pensione mensile lorda	1.193	1.928
Nuova pensione mensile netta meno rata e detrazioni	841	1.251
Incidenza rata su pensione lorda per ogni anno di anticipo (media)	-1,9%	-2,3%
<b>Incidenza rata su pensione netta per ogni anno di anticipo (media)</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

Valori in € (salvo diversamente specificato)



## Indennità per particolari condizioni di bisogno

- nessun coinvolgimento di banche e assicurazioni
- nei limiti dello stanziamento erariale
- sperimentale dal 1° maggio 2017 al 31 dicembre 2018 (con prosecuzione anche nel 2019)
- importo pari alla rata mensile lorda della pensione calcolata al momento dell'accesso alla prestazione, in ogni caso non superiore a 1.500 euro
  - per la parte eccedente è possibile attivare l'Ape volontaria con costi parametrati alla sola eccedenza
- erogazione sociale tassata come reddito da lavoro dipendente
- compatibile con redditi non assoggettati a Irpef (€ 8.000 per i dipendenti, € 4.800 per gli autonomi)



# APE SOCIALE

## Categorie ammesse



Mefop

Disoccupati senza ammortizzatori sociali da almeno 3 mesi e con 30 anni di contributi

Lavoratori che assistono da almeno 6 mesi familiari di 1° grado con disabilità grave con 30 anni di contributi

Lavoratori che presentano un grado di invalidità superiore o uguale al 74% con 30 anni di contributi

Lavoratori che svolgono attività particolarmente pesante (in via continuativa per almeno 6 anni) con 36 anni di contributi

Lavoratori in attività usuranti (D.lgs n. 67/201)

## Lavori particolarmente pesanti



Mefop

Operai dell'industria estrattiva, dell'edilizia e della manutenzione degli edifici

Conduttori di gru, di macchinari mobili per la perforazione nelle costruzioni

Conciatori di pelli e di pellicce

Conduttori di convogli ferroviari e personale viaggiante

Conduttori di mezzi pesanti e camion

Professioni sanitarie infermieristiche ed ostetriche ospedaliere con lavoro organizzato in turni

Addetti all'assistenza personale di persone in condizioni di non autosufficienza

Professori di scuola pre-primaria

Facchini, addetti allo spostamento merci ed assimilati

Personale non qualificato addetto ai servizi di pulizia

Operatori ecologici e altri raccoglitori e separatori di rifiuti



Mefop

# APE SOCIALE

## Esempio del Governo



Andrea



Chiara

### REQUISITI

- 30 anni di contributi se disoccupati, invalidi o con parenti 1° grado con disabilità grave
- 36 anni per i soggetti con lavori pesanti

### IPOTESI FINANZIARIE DI BASE\*

- TAN: 2,5%
- Premio assicurativo: 29% del capitale
- Durata restituzione: 20 anni

### IPOTESI RICHIESTA APE

- Ape richiesta da Chiara: 95% pensione netta
- Durata anticipo: 3 anni

### AGEVOLAZIONI

- Detrazione fiscale: 50% quota interessi e premio
- Reddito ponte gratuito: fino a 1.500 euro lordi

\* Solo per la parte eccedente il reddito ponte gratuito di 1.500 euro

Pensione mensile lorda	1.000	1.808
Pensione mensile netta	865	1.403
Reddito ponte netto (Ape richiesta)	899	(1.333)
Quota aggiuntiva rispetto a reddito ponte gratuito	0	88
Rata	0	21
Totale detrazioni	0	4
Nuova pensione mensile netta meno rata e detrazioni	865	1.386
Incidenza rata su pensione lorda per ogni anno di anticipo (media)	0%	0,26%
<b>Incidenza rata su pensione netta per ogni anno di anticipo (media)</b>	<b>0%</b>	<b>0,34%</b>

Valori in € (salvo diversamente specificato)



---

Mefop

# QUOTA100

---

E altri interventi del governo Lega-M5S nel 2019

# Interventi nella Legge di bilancio 2019



Mefop

## Rivalutazione delle pensioni

Triennio 2019-2021

Perequazione delle pensioni resta totale (100% dell'inflazione) solo per le pensioni di importo fino a 3 volte il trattamento minimo INPS (513,01 euro mensili per l'anno 2019) per poi scendere fino al 40% oltre 9 volte il minimo

## Taglio delle cosiddette "pensioni d'oro"

Taglio 15% per pensioni superiori a 100 mila euro lordi annui per un periodo di 5 anni

Riduzione fino al 40% per pensioni superiori a 500 mila euro

Pensioni liquidate con il metodo di calcolo retributivo o misto

## Flat tax per pensionati dall'estero

Pensionati residenti all'estero da almeno cinque anni che decidessero di trasferire in Italia la residenza

Comuni del Mezzogiorno con popolazione non superiore a 20.000 abitanti

Imposta sostitutiva forfettaria pari al 7% per i cinque anni successivi

# Quota 100 Regole



Mefop

Nuova misura introdotta in via **sperimentale per 2019-2020-2021**

Diritto permane se si raggiungono i requisiti entro il 2021

Consente di accedere al pensionamento ai lavoratori con almeno **62 anni di età e 38 anni di contributi**

Requisito anagrafico NON LEGATO alla speranza di vita

Possibilità di cumulare periodi non coincidenti solo in gestioni Inps (compresa separata) per il conteggio dell'anzianità



Esclusioni	Settore	Data raggiung. requisiti	Finestra di uscita
<ul style="list-style-type: none"><li>• Forze Armate, Polizia, Polizia penitenziaria, Vigili del fuoco e Guardia di finanza</li><li>• Soggetti in Isopensione o coperto da fondi esuberanti (in essere o erogate)</li></ul>	<b>Privato</b>	Entro 31/12/2018	1/4/2019
		Dal 1/1/2019	3 mesi
	<b>Pubblico</b> (richiesto <u>preavviso</u> di 6 mesi)	Entro entrata in vigore del decreto	1/8/2019
		Dal 1/2/2019	6 mesi
	<i>Comparto scuola</i>		<i>Sempre a settembre</i>

# Pensione di cittadinanza



Mefop

- Corrispettivo del reddito di cittadinanza
- Nuclei familiari composti unicamente da uno o più componenti con età pari o superiore a 67 anni
  - età soggetta ad aumenti in corrispondenza delle speranze di vita
  - In presenza di nuclei che percepiscono già il reddito di cittadinanza, la pensione di cittadinanza viene erogata dal mese successivo al compimento dei 67 anni da parte del componente più giovane
- Dovrebbe trattarsi di una misura che ha l'obiettivo di integrare gli assegni pensionistici di quei soggetti che abbiano compiuto 67 anni e, in presenza di requisiti ISEE e reddituali specifici, percepiscono un importo inferiore alla soglia di povertà, stabilita dall'ISTAT in 780 euro mensili netti



# Requisiti di accesso alla pensione anticipata per anzianità



Mefop

Requisito resta  
42 (41 per le  
donne) anni e 10  
mesi di anzianità  
contributiva



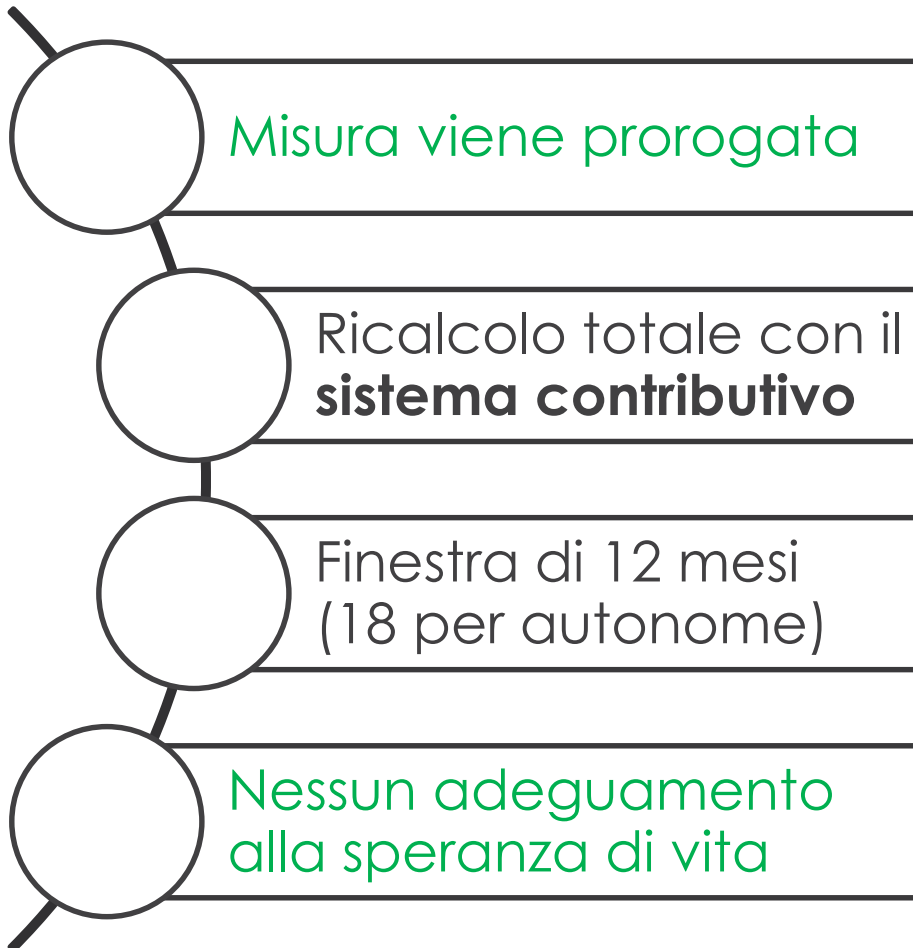
Bloccati gli  
adeguamenti  
per la speranza  
di vita 2019-  
2021-2023-2025



Introdotta una  
finestra di uscita  
di 3 mesi

- Per chi raggiunge i requisiti fino alla data di entrata in vigore del decreto in pensione il 1/4/2019

# Opzione donna



Requisiti da raggiungere entro il **31/12/2018**

35 anni di contribuzione

58 anni di età se dipendenti

- nascita entro il 1960

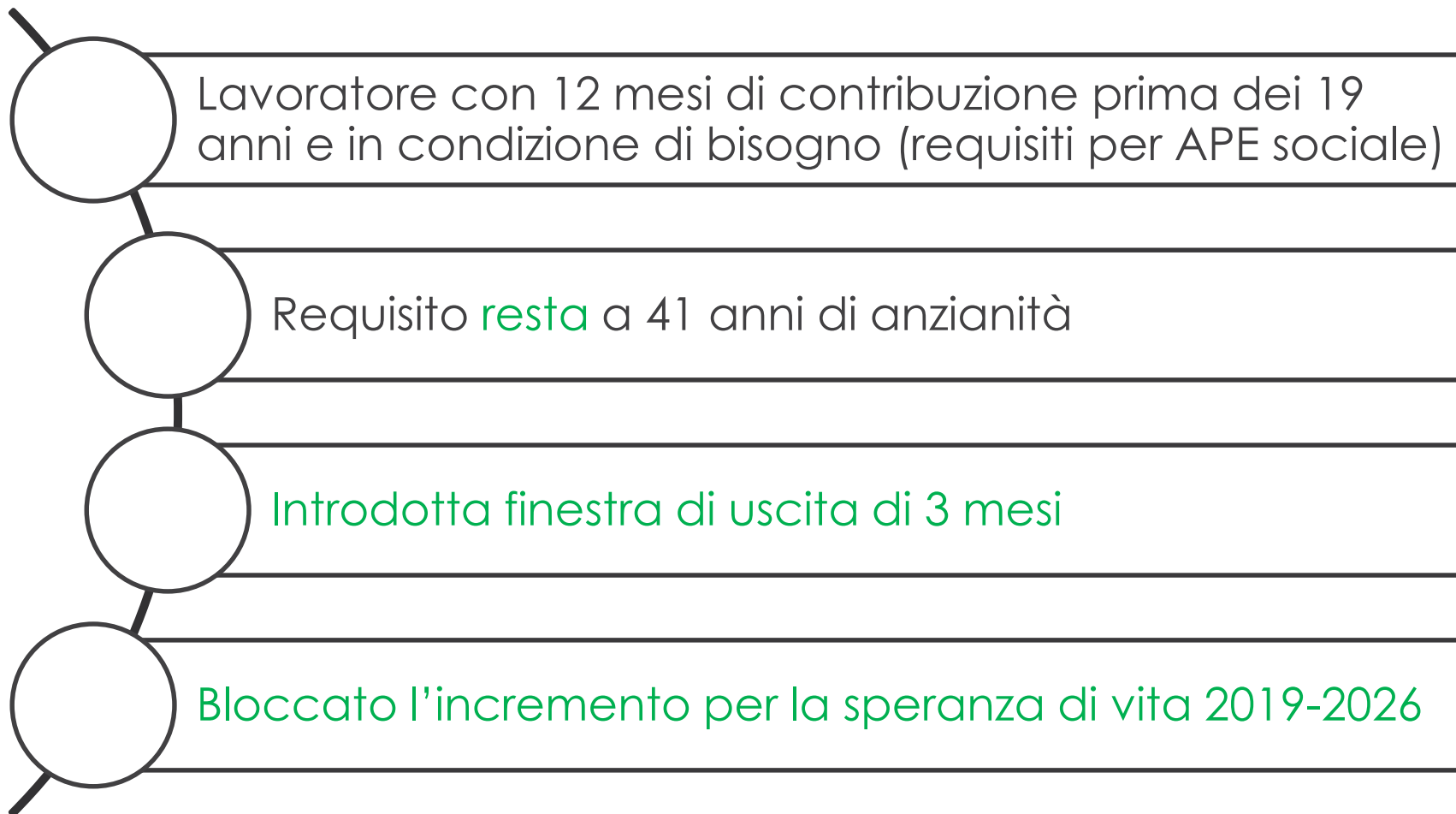
59 anni di età se autonome

- nascita entro il 1959

# Requisiti di accesso alla pensione anticipata per precoci



Mefop



# APE sociale

