

# RIFORMA PREVIDENZA 2020

---

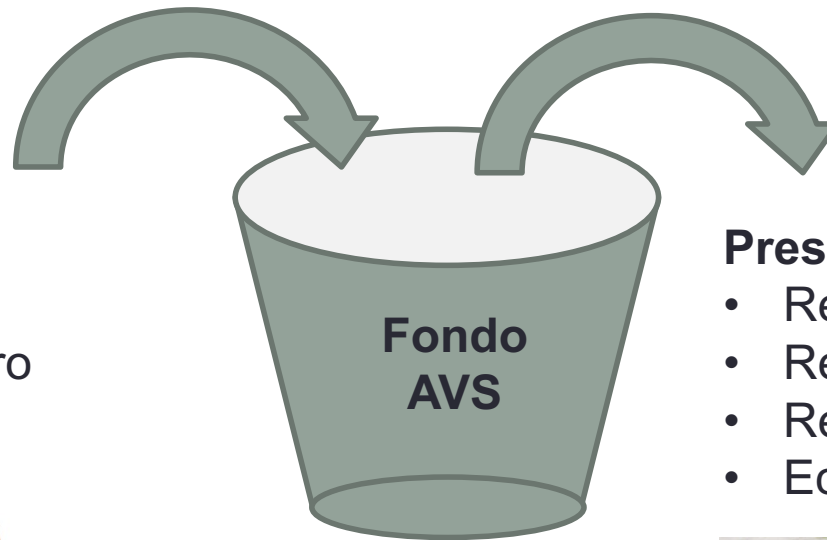
12 aprile 2017, Casa del popolo, Bellinzona  
di Daniele Rotanzi, attuario ASA

# Due pilastri, due sistemi

## I pilastro – AVS – sistema di ripartizione

### Contributi

- Lavoratori
- Datori di lavoro
- Confederazione



«Calderone»

### Prestazioni

- Rendite vecchiaia
- Rendite vedovili
- Rendite orfani
- Ecc.

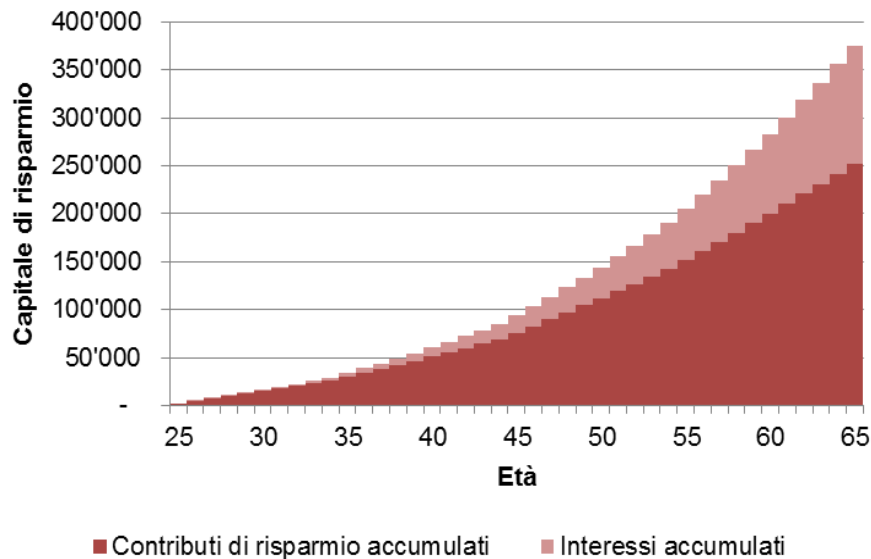


# Due pilastri, due sistemi

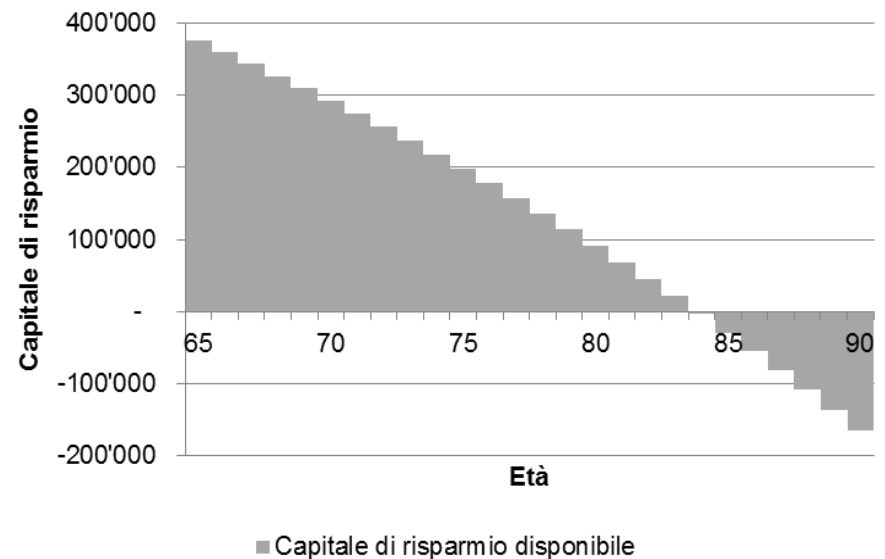
## Il pilastro – LPP – sistema di capitalizzazione

- Capitalizzazione individuale degli averi di risparmio con copertura collettiva dei rischi di longevità, invalidità e morte

**Processo di risparmio e capitalizzazione**



**Dopo il pensionamento**



- Pensionamento 65 anni: capitale 375'000 x tasso di conversione 6.8%  $\approx$  rendita 25'000/anno
- Dopo il pensionamento il capitale di risparmio frutta ancora degli interessi siccome investito, ma diminuisce a seguito del versamento della rendita
- Dopo una certa età il capitale di risparmio si esaurisce e per ogni anno che l'assicurato vive oltre questa età (qui nell'esempio 84 anni) la cassa pensioni registra una perdita

# Fatti e sfide per I e II pilastro

## **Fatto nr. 1 – Diminuzione rapporto demografico**

Numero di persone attive per 1 pensionato

- 1950: 6
- 2017: 3

**Sfida principalmente per I pilastro**

## **Fatto nr. 2 – Aumento aspettativa di vita**

Aspettativa di vita a 65 anni

- 1950: 14 anni
- 2017: 22 anni

**Sfida principalmente per II pilastro**

## **Fatto nr. 3 – Riduzione rendimento investimenti**

Rendimento obbligazioni CH con scadenza a 10 anni

- 31.12.1995: 4.09%
- 31.12.2005: 1.96%
- 12.04.2017: -0.16%

# Fatti e sfide per I e II pilastro

- **Sfida nr. 1** – Dal 2014 le uscite (prestazioni) del fondo AVS sono superiori alle entrate (contributi) e questa differenza è destinata ad allargarsi in futuro a seguito dei fatti nr. 1 e 2
  - Invecchiamento della popolazione
  - Sempre più pensionati
  - I contributi aumentano meno delle prestazioni
  - Se non si fa nulla, il fondo AVS è quindi destinato ad estinguersi
- **Sfida nr. 2** – Attuale tasso di conversione del 6.8% non più realistico a seguito dei fatti nr. 2 e 3
  - Per ogni CHF 100'000 di capitale di risparmio un tasso di conversione del 6.8% dà una rendita annua di CHF 6'800
  - Oggi bisognerebbe riuscire a generare un rendimento dei capitali di risparmio investiti nelle casse pensioni di più del 4.5% all'anno per giustificare un tasso del 6.8%, ciò che nell'attuale contesto economico-finanziario svizzero ed estero è irrealistico (se non effettuando della speculazione finanziaria ad alto rischio)
  - Se non si fa nulla, le casse pensioni continueranno a generare perdite strutturali e gli assicurati attivi dovranno pagare sempre di più per i pensionati, ciò che è contrario al principio di capitalizzazione del II pilastro

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Principi

- La riforma della previdenza vecchiaia 2020 risponde a queste sfide considerando I e II pilastro congiuntamente siccome affetti da problemi comuni e strettamente legati
  - Per Costituzione I e II pilastro devono «rendere possibile l'adeguata continuazione del tenore di vita abituale» (art. 113 Cost.)
- Obiettivi
  - Ristabilire l'equilibrio finanziario del I e II pilastro; al contempo
  - Mantenere il livello delle prestazioni globali (tra I e II pilastro)
- Se il livello delle prestazioni viene mantenuto, ma le stesse sono percepite più a lungo e da più persone, il costo di queste prestazioni aumenta
  - Più prestazioni = più contributi/finanziamenti

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Risposte alle sfide

- Risposta a sfida nr. 1: **Aumento età ordinaria di pensionamento donne a 65 anni (e aumento dell'IVA)**
  - Sia per AVS che per LPP
  - Gradualmente in 4 anni: dal 2018 al 2021
  - Da notare che quando l'AVS è stata introdotta vigevano già i 65 anni per le donne
- Risposta a sfida nr. 2: **Riduzione tasso di conversione LPP dal 6.8% al 6%**
  - Gradualmente in 4 anni: dal 2019 al 2022
  - Senza misure compensatorie questo genera una riduzione delle rendite del II pilastro del 12% circa

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Misure compensatorie – nel I pilastro

- Aumento rendite AVS per tutti i nuovi pensionati dal 2019 di CHF 840 all'anno (CHF 70 al mese)
  - Miglioramento delle rendite AVS tra il 3% e il 6%
- Aumento plafonamento rendita AVS per coniugi da 150% a 155% della rendita massima AVS (fino a CHF 2'712 in più all'anno)
- Queste misure permettono anche e soprattutto di compensare la perdita di prestazioni a seguito dell'abbassamento del tasso di conversione nel II pilastro
- La riduzione del tasso di conversione non riguarda solo la previdenza obbligatoria, ma anche quella sovraobbligatoria dove i tassi di conversione sono già inferiori al 6.8% e sono pure in continua diminuzione
  - Questa misura ha un effetto positivo per tutti gli assicurati del secondo pilastro in quanto compensa almeno parzialmente questa riduzione generalizzata dei tassi di conversione



# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Misure compensatorie – nel II pilastro

- Rendita = capitale di risparmio x tasso di conversione
  - Per mantenere la rendita invariata, se il tasso di conversione diminuisce bisogna aumentare il capitale di risparmio
- Aumento del capitale di risparmio
  - Aumento dello stipendio assicurato tramite riduzione della deduzione di coordinamento
    - Ciò significa che una parte più grande dello stipendio lordo viene considerata per il processo di risparmio
    - Ciò favorisce in particolare i bassi salari e chi lavora a tempo parziale
  - Aumento degli accrediti di vecchiaia in % dello stipendio assicurato
  - Maggiori contributi di risparmio = maggiore capitale di risparmio, ma anche maggiori contributi per lavoratori e datori di lavoro
- Garanzia per chi nel 2019 ha almeno 45 anni di beneficiare almeno delle prestazioni come da attuali disposizioni (con tasso di conversione del 6.8% e capitale di risparmio inferiore)

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Altri cambiamenti

- Flessibilizzazione del percepimento della rendita AVS
  - Possibile tra 62 e 70 anni
  - Anche in maniera parziale
  - Fattori di riduzione della rendita anticipata più bassi rispetto ad oggi
    - anticipo di un anno: oggi riduzione del 6.8%, con la riforma 2020 4.1%
- In caso di licenziamento dopo i 58 anni possibilità di restare affiliati alla propria cassa pensioni fino al percepimento delle prestazioni di vecchiaia

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Finanziamento

- Aumento dell'IVA
  - 0.3% che attualmente sono dedicati al finanziamento aggiuntivo dell'AI, dal 2018 vengono trasferiti all'AVS
  - Aumento di ulteriori 0.3% dal 2021
- Aumento contributi AVS di 0.3% dal 2021
  - 0.15% lavoratori
  - 0.15% datori di lavoro

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Prossimi passi

- Votazione popolare il 24 settembre 2017
- Indipendentemente se verrà lanciato o meno un referendum sulle modifiche di legge, si dovrà votare sull'aumento dell'IVA (modifica costituzionale)
- Modifica IVA e modifica legge strettamente legate
  - Se non passa l'aumento dell'IVA viene bocciata tutta la riforma

# Riforma previdenza vecchiaia 2020

## Conclusioni

- Riforma necessaria, non perfetta, ma equilibrata e molto sociale
- Miglior compromesso possibile
  - Nella votazione finale del 16 marzo 2017 al Consiglio Nazionale servivano 101 voti favorevoli (altrimenti la riforma sarebbe naufragata) ed esattamente 101 voti sono arrivati...