

CORRIERE DELLA SERA

Milano, Via Solferino 28 - Tel. 02 62821
Roma, Piazza Venezia 5 - Tel. 06 688281

Del lunedì



Oggi
SU

CorrierEconomia

Previdenza
Otto esempi per capire
la pensione che verrà

di **Roberto E. Bagnoli**
nell'inserto

CORRIERE ECONOMIA

Direzione, Redazione, Amministrazione, Tipografia Via Solferino 28, Milano 20121 - Tel. 02.62.82.1 Servizio Clienti 02.63.79.75.10

CORRIERE DELLA SERA

Previdenza Avete da 30 a 50 anni? Ecco la pensione che prenderete

DI ROBERTO E. BAGNOLI

Malgrado gli annunci e le promesse, in Italia la busta arancione rimane una chimera. I lavoratori non hanno così la possibilità di conoscere in anticipo a quanto ammonterà la loro rendita. Ecco, per otto diversi lavoratori, a quanto potrà arrivare la copertura pubblica. Un'informazione importante soprattutto per i giovani perché, come avverte Alberto Brambilla, per chi è nel regime contributivo non sono più previste integrazioni a carico dello Stato.

ALLE PAGINE 18 E 19



Come investire
e risparmiare

PATRIMONI & FINANZA

Previdenza La comunicazione obbligatoria, 19 anni dopo, ha raggiunto 100 mila lavoratori su 24 milioni

Check-up La pensione che verrà Cosa direbbe la busta arancione

Otto simulazioni per capire quanto si riceverà rispetto all'ultima retribuzione
Dipendenti, autonomi e parasubordinati: come varia l'assegno in base all'età

DI ROBERTO E. BAGNOLI

Pensione mia, non ti conosco. In molti Paesi dell'Europa, specie in quelli del Nord, i lavoratori vengono periodicamente informati — con una busta di colore arancione — sulla contribuzione versata, sulla data di pensionamento e, soprattutto, in base ad elaborazioni statistiche, anche su quanto presumibilmente percepiranno di pensione. Negli Stati Uniti ogni iscritto alla previdenza obbligatoria — la Social Security — può accedere online alla sua posizione e sapere immediatamente a quanto ammonta la futura pensione con tre diverse ipotesi: se la prende appena scatta il diritto, o dopo 5 o 10 anni.

In Italia la pensione che verrà, invece, resta un'informazione avvolta nella nebbia. E si che dopo le ultime riforme sarebbe auspicabile informare i lavoratori sul destino che li attende. Perché la pensione dipende, ormai, da fattori che difficilmente il singolo riesce a controllare. L'entità dell'assegno, con il passaggio al contributivo, sarà strettamente collegata alla carriera che si farà, alla crescita del Paese, alle dinamiche demografiche che incidono sia sul parametro di calcolo sia sulla data della pensione. La riforma Dini (legge 335/95) all'articolo 1, comma 6 prevedeva che: «Ad ogni assicurato è invia-

to, con cadenza annuale, un estratto conto che indichi le contribuzioni effettuate, la progressione del montante contributivo e le notizie relative alla posizione assicurativa». Sono passati 19 anni da quella legge, ma la norma è stata sostanzialmente disattesa. La busta arancione è stata mandata solo a 100mila lavoratori, peraltro vicini alla pensione, su 24 milioni.

L'indagine

Le simulazioni realizzate in esclusiva per *CorriereEconomia* dalla società di consulenza in pianificazione ed educazione finanziaria e previdenziale Progetica mostrano quale sarà il futuro previdenziale di otto profili di lavoratori. «Per tre dipendenti di 30, 40 e 50 anni, tre autonomi delle stesse età e infine due lavoratori in gestione separata abbiamo simulato una possibile busta arancione — spiega Andrea Carbone, partner di Progetica —. I dati evidenziano come sia il quando, cioè l'età di pensionamento, sia l'importo dell'assegno siano soggetti a variabilità. E' impossibile conoscere in maniera puntuale quando si andrà in pensione, e con quanto: bisogna muoversi infatti all'interno di forchette di oscillazione che vanno aggiornate anno per anno, e che si restringeranno man mano che si avvicina il ritiro dal lavoro».

In linea con le difficoltà che molti giovani incontrano per trovare occupa-

zione, negli esempi si è fissato a trent'anni l'inizio del lavoro e quindi della contribuzione. Una vita lavorativa discontinua, comunque, determina una minore copertura della pensione rispetto all'ultima retribuzione. Per quanto riguarda l'età di pensionamento, i valori non cambiano tra le categorie professionali perché le regole si sono ormai uniformate; un trentenne avrebbe una forchetta compresa tra 65 anni e 7 mesi e 69 anni e 1 mese. Questa variabilità è dovuta all'allungamento della speranza di vita: più si vive a lungo, maggiore sarà l'incremento dei requisiti per andare in pensione.

Nelle simulazioni di Progetica sono stati utilizzati i due scenari estremi: quello che ipotizza il minor allungamento nella speranza di vita e quindi un'età più bassa a cui si potrà staccare, e l'opposto, cui corrisponde invece un pensionamento più lontano. E, come si può vedere, soprattutto nel caso del trentenne il divario è piuttosto ampio.

Per quanto riguarda l'importo dell'assegno pensionistico, sono stati usati tre profili reddituali in funzione della categoria: 2.000 euro netti al mese per un dipendente, 1.500 per un autonomo, 1.000 euro per una gestione separata (parasubordinati e partite Iva). Per stimare il valore della pensione bisogna innanzitutto scegliere una riga: la prima rappresenta la costanza di retribuzione in termini reali, cioè tenen-

do conto dell'inflazione, la seconda una carriera brillante, che vede il reddito crescere di 1.000 euro al tempo della pensione. Scelta la riga, si può passare alle colonne: la prima rappresenta un'Italia che non cresce, come avviene da alcuni anni a questa parte, la seconda uno sviluppo medio, con un incremento del Pil dell'1% in termini reali, cioè tenendo conto dell'inflazione. «Al crescere della carriera, l'importo dell'assegno pensionistico sarà più alto in termini assoluti — spiega Carbone — ma scende in termini percentuali rispetto all'ultimo reddito prima della pensione: i contributi versati non riescono infatti a star dietro agli incrementi di salario. Tutti i valori simulati ipotizzano la continuità di contribuzione, mentre le carriere precarie sono all'ordine del giorno. L'importo dell'assegno potrebbe scendere in funzione dei periodi d'interruzione contributiva».

Gli esempi

Per un dipendente trentenne la copertura rispetto all'ultima retribuzione sarà pari al 72% dell'ultimo stipendio se l'Azienda Italia cresce, ma si abbasserà al 62% se, come sta avvenendo da alcuni anni, è ferma o addirittura in recessione. Con una retribuzione finale di 2mila euro, avrà una pensione netta mensile di 1.440 euro nel primo caso, e 1.240 nel secondo. Con l'aumentare del reddito, la copertura diminuirà, dal 59% al 51%. Il divario nella copertura a seconda di come va l'economia italiana (crescita annua del Pil pari all'1%, oppure nulla) è molto ampio anche per un dipendente 40enne, dal 70% al 62%, da 1.400 a 1.250 euro. Per un autonomo con un reddito finale di 1.500 euro si va invece dal 63% al 54% (da 940 a 810 euro netti al mese), per un quarantenne dal 59% al 52% (da 880 a 780), per un cinquantenne dal 66% al 60%, con un vitalizio che oscilla da 980 a 910 euro netti al mese. Per un iscritto alla gestione separata con un reddito di mille euro, il rapporto fra pensione e ultima retribuzione è leggermente più alto in termini percentuali, dal 78% al 67% per un trentenne, e dal 74% al 66% per un quarantenne, ma in valore assoluto gli importi sono drammaticamente bassi: da 780 a 670 euro nel primo caso, da 740 a 660 nel secondo. Aumentando il reddito finale, la copertura diminuisce ulteriormente.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Maramotti



ETÀ	REDDITO ATTUALE NETTO: 2.000 € (per 13 mensilità)	
	ETÀ PENSIONE MINIMA E MASSIMA	ULTIMO REDDITO PRIMA DELLA PENSIONE
30ENNE	da 65 e 7 mesi a 69 e 1 mese	2.000 €
		3.000 €
40ENNE	da 64 e 11 mesi a 67 e 4 mesi	2.000 €
		3.000 €
50ENNE	da 67 e 5 mesi a 69 e 2 mesi	2.000 €
		3.000 €

ETÀ	REDDITO ATTUALE NETTO: 1.500 € (per 12 mensilità)	
	ETÀ PENSIONE MINIMA E MASSIMA	ULTIMO REDDITO PRIMA DELLA PENSIONE
30ENNE	da 65 e 7 mesi a 69 e 1 mese	1.500 €
		2.500 €
40ENNE	da 64 e 11 mesi a 67 e 4 mesi	1.500 €
		2.500 €
50ENNE	da 67 e 5 mesi a 69 e 2 mesi	1.500 €
		2.500 €

ETÀ	REDDITO ATTUALE NETTO: 1.000 € (per 12 mensilità)	
	ETÀ PENSIONE MINIMA E MASSIMA	ULTIMO REDDITO PRIMA DELLA PENSIONE
30ENNE	da 65 e 7 mesi a 69 e 1 mese	1.000 €
		2.000 €
40ENNE	da 64 e 11 mesi a 67 e 4 mesi	1.000 €
		2.000 €

S. Franchino

C'È POSTA PER TE

Che cosa potrebbero contenere le buste arancio, con la simulazione sulla pensione a cui si ha diritto, se venissero spedite agli italiani

DIPENDENTI
LAVORATORI

PENSIONE NETTA MENSILE SE

LA CRESCITA DEL PIL È...

NULLA (0%)	MEDIA (1%)
€ 1.240 (62%)	€ 1.440 (72%)
€ 1.530 (51%)	€ 1.770 (59%)
€ 1.250 (62%)	€ 1.400 (70%)
€ 1.460 (49%)	€ 1.630 (54%)
€ 1.460 (73%)	€ 1.590 (79%)
€ 1.660 (55%)	€ 1.790 (60%)

PENSIONE NETTA MENSILE SE

LA CRESCITA DEL PIL È...

NULLA (0%)	MEDIA (1%)
€ 810 (54%)	€ 940 (63%)
€ 1.050 (42%)	€ 1.200 (48%)
€ 780 (52%)	€ 880 (59%)
€ 970 (39%)	€ 1.080 (43%)
€ 910 (60%)	€ 980 (66%)
€ 1.090 (43%)	€ 1.170 (47%)

GESTIONE SEPARATA

PENSIONE NETTA MENSILE SE

LA CRESCITA DEL PIL È...

NULLA (0%)	MEDIA (1%)
€ 670 (67%)	€ 780 (78%)
€ 970 (48%)	€ 1.100 (55%)
€ 660 (66%)	€ 740 (74%)
€ 870 (44%)	€ 970 (49%)

IPOTESI PREVIDENZA PUBBLICA:

Scenari allungamento speranza di vita Istat da previsionale basso a storico

Date di nascita e di inizio contribuzione: 1° giugno

Età di inizio contribuzione: 30 anni

Continuità lavorativa dai 30 anni fino al momento del pensionamento

Crescita retribuzione futura: costante annua fino al reddito prima della pensione

Crescita retribuzione passata: 1,5% reale

Assegno pensionistico > 2,8 volte l'assegno sociale (requisito pensione anticipata)

Il Pil è in valori reali.

Tutti i valori sono al netto del fisco ed in termini reali, a parità di potere di acquisto