

Previdenza integrativa / Le proposte su misura

Le domande degli ascoltatori di Radio 24, le risposte per la costruzione dei piani finanziari

# Per il commesso di 37 anni il fondo negoziale è risolutivo

Questa elaborazione punta a identificare le necessità previdenziali dei risparmiatori, partendo da un'analisi articolata delle caratteristiche finanziarie della famiglia (consumi, impieghi, accantonamenti, e così via) e dall'incrocio di dati statistici di Banca d'Italia, Inps, Istat, Isvap, Mefop e Ragioneria Generale dello

Stato. L'obiettivo è rendere evidenti le necessità previdenziali complementari di una serie di profili-tipo di risparmiatori italiani, prendendo spunto dalle domande che pongono in diretta gli ascoltatori di Salvadanalo, il programma di risparmio investimenti e finanza di Radio 24-Il Sole 24 Ore. In particolare il tasso di

scopertura del primo pilastro previdenziale e come compensarlo con un secondo pilastro di categoria o con un terzo pilastro, volontaristico. L'elaborazione è a cura di Progetica (www.progetica.it), società di consulenza indipendente, e non tiene conto di possibili cambi di strategia da parte del risparmiatore, di riforme

fiscali e normative che in futuro potrebbero essere realizzate, di fenomeni distortivi dovuti all'utilizzo di strumenti finanziari/previdenziali inadeguati alle necessità del mercato. Le indicazioni non costituiscono in alcun modo garanzia di risultati futuri, ma solo una stima.

Marco lo Corte

**41 ANNI / DIPENDENTE SANITA'**

Reddito lordo	Pensione "primo pilastro"	Scopertura %	Benchmark ottimale per il montante
22.000	16.900	23,84	50% Jpm Globale +50% Maci World
Indice di efficienza (somma rendita a vita media / somma versamenti)			
Risparmio annuo per copertura completa gap	Rendita attesa da 1 € di versamento	Oscillazione attesa (min/max)	
3.281	1.585	0,899-2.430	2,45

■ Non è poco quanto deve accantonare il nostro ascoltatore, rispetto a quanto guadagnava tuttora. Ma i calcoli, così come detto in passato, puntano a colmare completamente la scopertura. Una riduzione percentualmente ridotta dell'ultimo stipendio è però universalmente tollerabile. E' comunque importante avviare il prima possibile un accantonamento previdenziale e non farsi scoraggiare dall'inefficienza dei prodotti e delle strategie.

- **Pensione "Primo pilastro":** % di pensione rispetto all'ultimo reddito.
- **Scopertura (% o in € annuo):** importo che manca rispetto all'ultimo reddito all'inizio del pensionamento.
- **Benchmark ottimale:** composizione di mercati

il cui profilo di rischio-rendimento è ottimale in funzione del tempo del pensionamento.

- **Investimento annuo per copertura completa gap:** investimento annuo per colmare il 100% la scopertura.
- **Rendita attesa da 1 € di versamento:**

**37 ANNI / DIPENDENTE COMMERCIO**

Reddito lordo	Pensione "primo pilastro"	Scopertura %	Benchmark ottimale per il montante
27.000	22.300	17,41	70% Jpm Globale +30% Maci World
Indice di efficienza (somma rendita a vita media / somma versamenti)			
Risparmio annuo per copertura completa gap	Rendita attesa da 1 € di versamento	Oscillazione attesa (min/max)	
1.832	2.565	0,947-4.814	3,55

■ Buone notizie per questo secondo ascoltatore. Che grazie all'adesione al suo fondo di categoria è in grado di ridurre drasticamente la scopertura, ossia la differenza tra l'ultimo stipendio e il primo assegno pensionistico. Per colmarla totalmente gli basterà accantonare 604€ l'anno, il 2,2% del proprio reddito. Una situazione invidiabile, a confronto di chi al momento della pensione subirà pesanti riduzioni nelle proprie entrate.

valore medio atteso dalla prima pensione che verrà percepita per ogni € di versamento annuo.

- **Oscillazione attesa (min/max):** intervallo di variazione entro i quali la prima rendita potrebbe collocarsi.

**22 ANNI / COMMERCIANTE**

Reddito lordo	Pensione "primo pilastro"	Scopertura %	Benchmark ottimale per il montante
25.700	10.560	58,91	100% Jpm Globale
Indice di efficienza (somma rendita a vita media / somma versamenti)			
Risparmio annuo per copertura completa gap	Rendita attesa da 1 € di versamento	Oscillazione attesa (min/max)	
4.373	3.462	0,658-7.741	4,89

■ Chi ha tempo non tema il tempo. E infatti la nostra risparmiatrice è senza dubbio avvantaggiata, oltre che dalla sua personale situazione lavorativa, anche dalla distanza che la separa dall'età pensionistica. Cosa che tra l'altro le consente di rischiare poco o nulla nella gestione del denaro che si trasformerà in rendita. Il piano che si accinge a sottoscrivere, tra l'altro, le consentirà la riduzione di un ulteriore terzo della scopertura.

- **Indice di efficienza:** confronta la somma delle rendite che verrebbero percepite fino all'età media e la somma dei versamenti. Fornisce il rapporto tra rendite/ricavi e versamenti/costi e valuta quanti € di pensione genererà ogni € di versamento.

