

INPS

Istituto Nazionale Previdenza Sociale



Il lavoro di oggi, le pensioni di domani

Tito Boeri

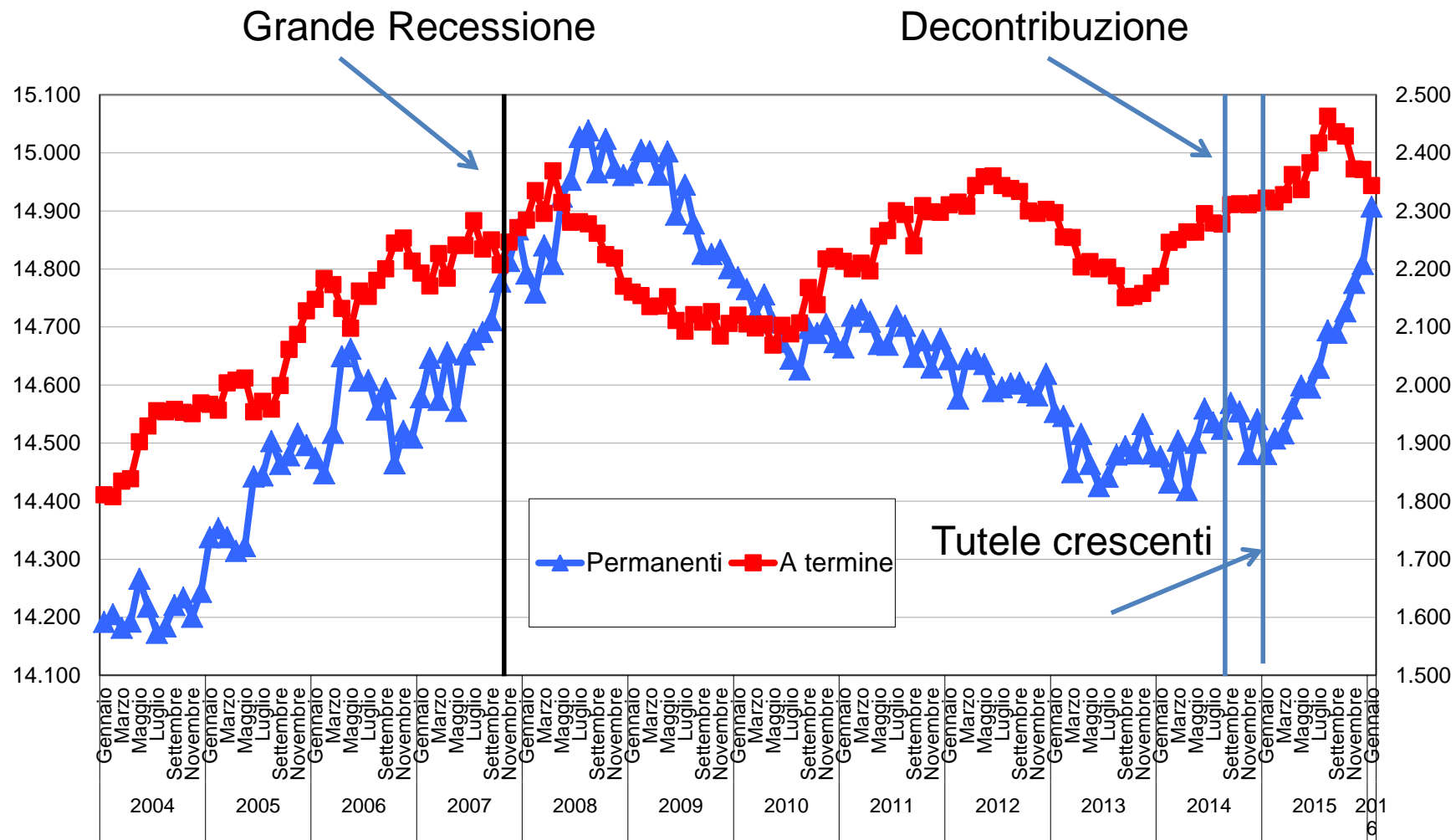
Università Cattolica, Graduation Day ALTEMS

Roma, 19 Aprile 2016

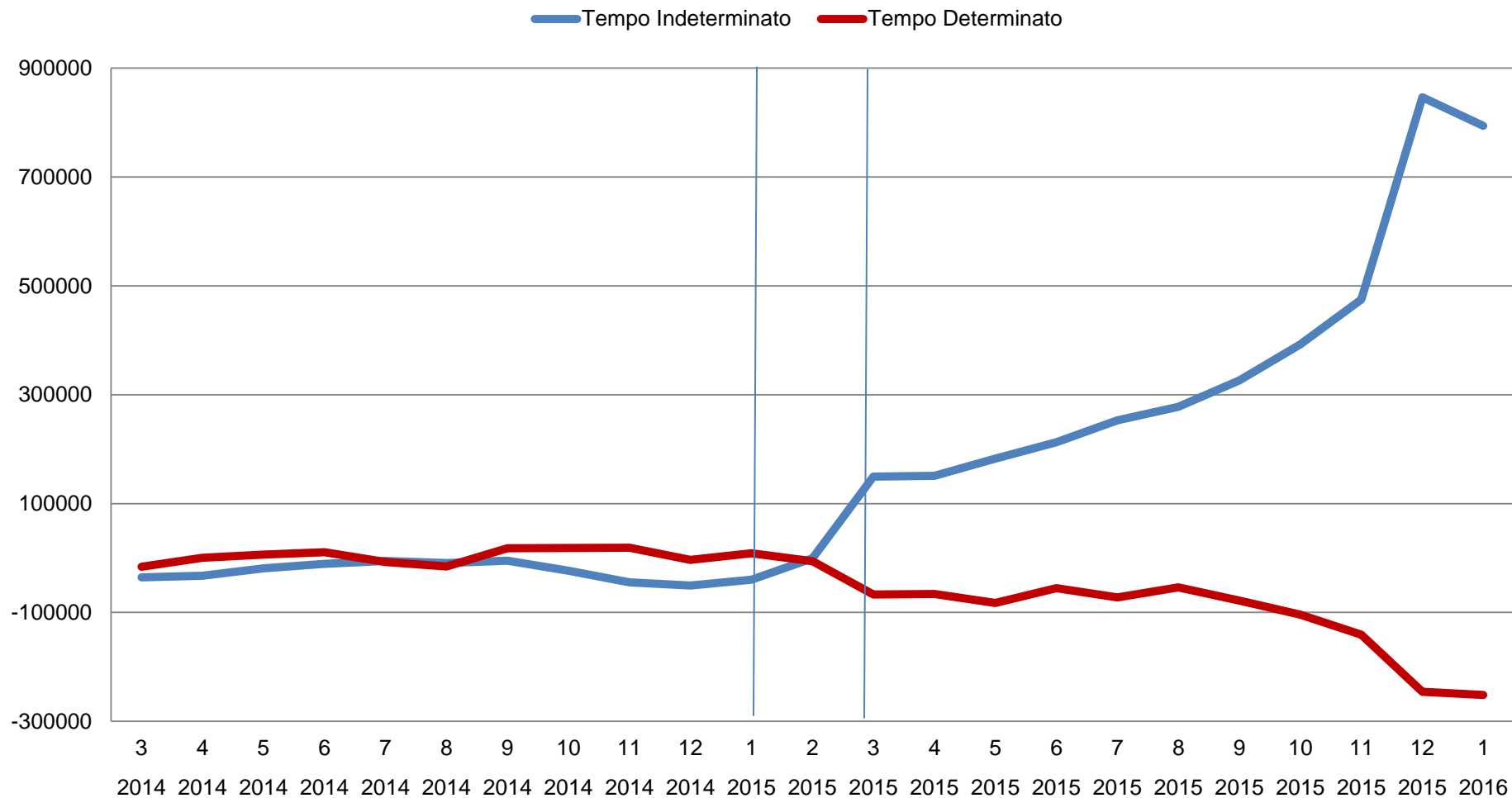
Alcune domande

- Come si entra oggi nel mercato del lavoro? Quanto conta questo ingresso nel condizionare il futuro previdenziale?
- Sono gli italiani pronti per il regime pensionistico contributivo (e il bail-in)?
- Cosa si può fare per aumentare consapevolezza finanziaria dei giovani, che ne hanno oggi maggiore bisogno?

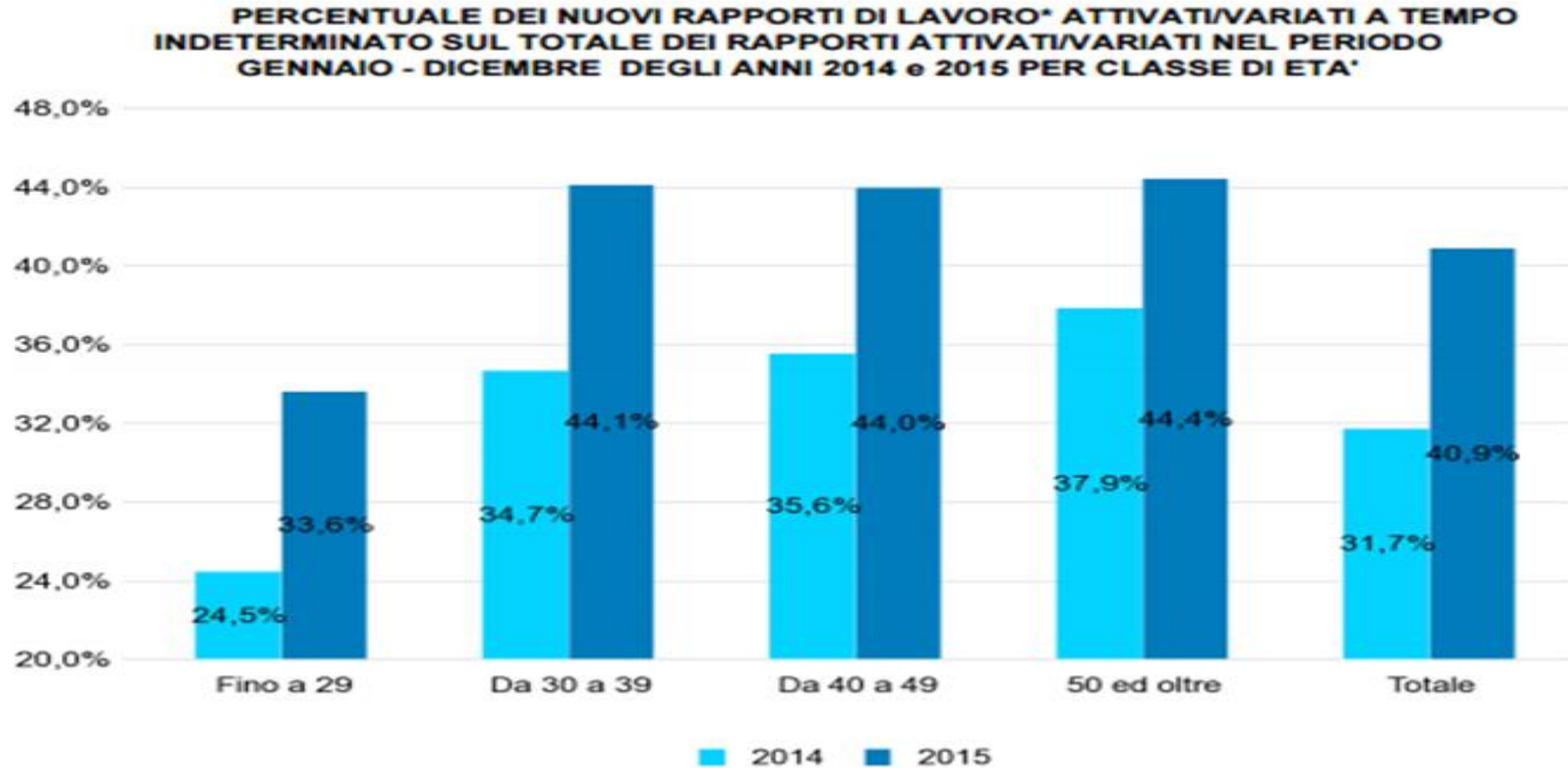
Come si entra nel mercato del lavoro (Istat)



Variazioni tendenziali posizioni di lavoro (INPS)



Quota di assunzioni a tempo indeterminato



Le pensioni di domani: metodologia

- Estratti conto effettivi fino ad oggi, proiettati fino alla data di pensione
- **2 scenari macroeconomici alternativi:**
 - PIL delle previsioni DEF fino al 2019 e successivamente con crescita dell'1,5%
 - PIL delle previsioni DEF fino al 2019 e successivamente con crescita dell'1%
- **Scenari alternativi di carriera futura:**
 - con contribuzione piena
 - con interruzioni future di contribuzione di 10 anni
- Considerate solo pensioni di vecchiaia (anticipate più basse con contributivo)

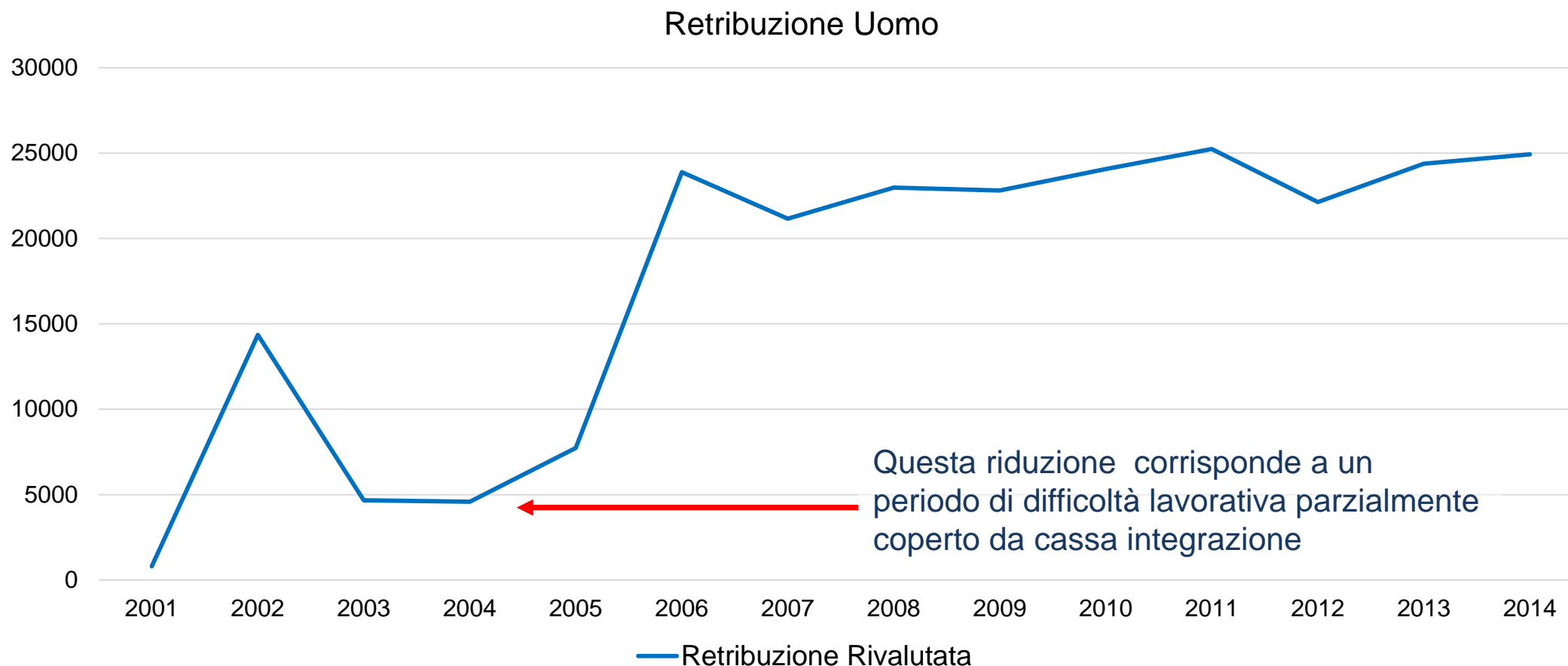
Quanto conta ingresso su pensioni future

La classe 1980

Artigiani	8.23%
Coltivatori Diretti	1.53%
Gestione Separata	1.53%
Commercianti	6.66%
Lavoratori Dipendenti	82.05%

Media settimane accreditate ad oggi:	656
Media settimane mancanti ad oggi:	112
Data Media Inizio Contribuzione	10/02/2001

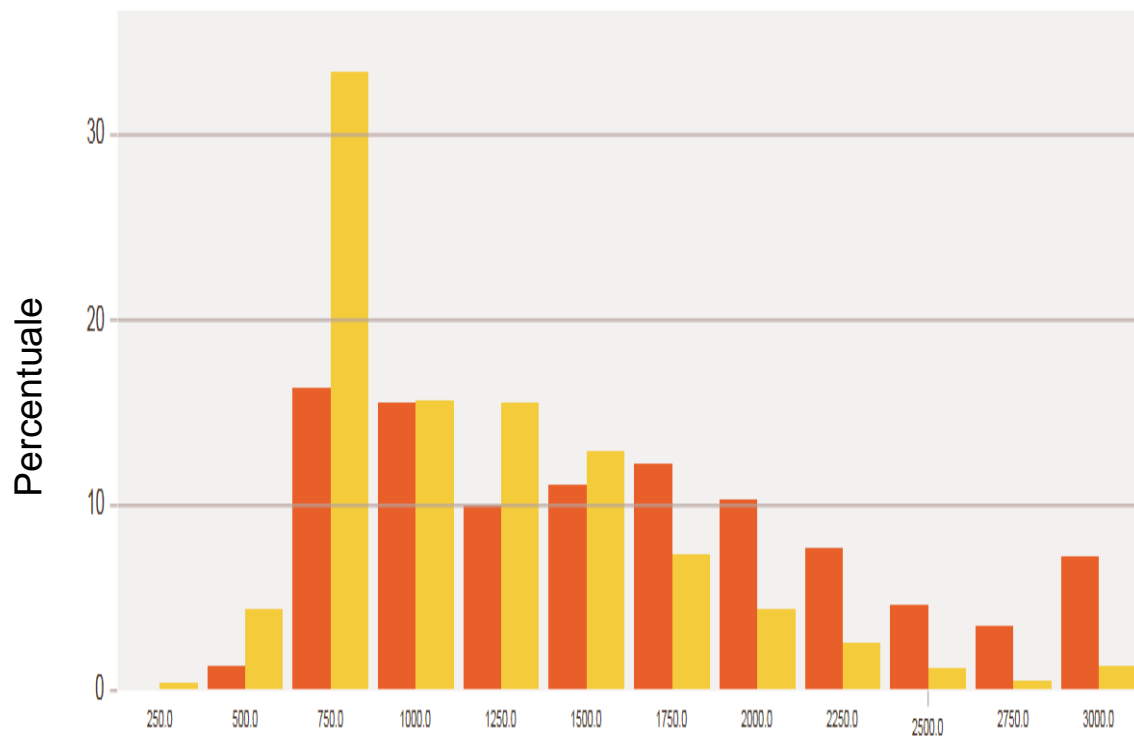
Contano molto i primi anni, ma carriera tipica difficile all'inizio



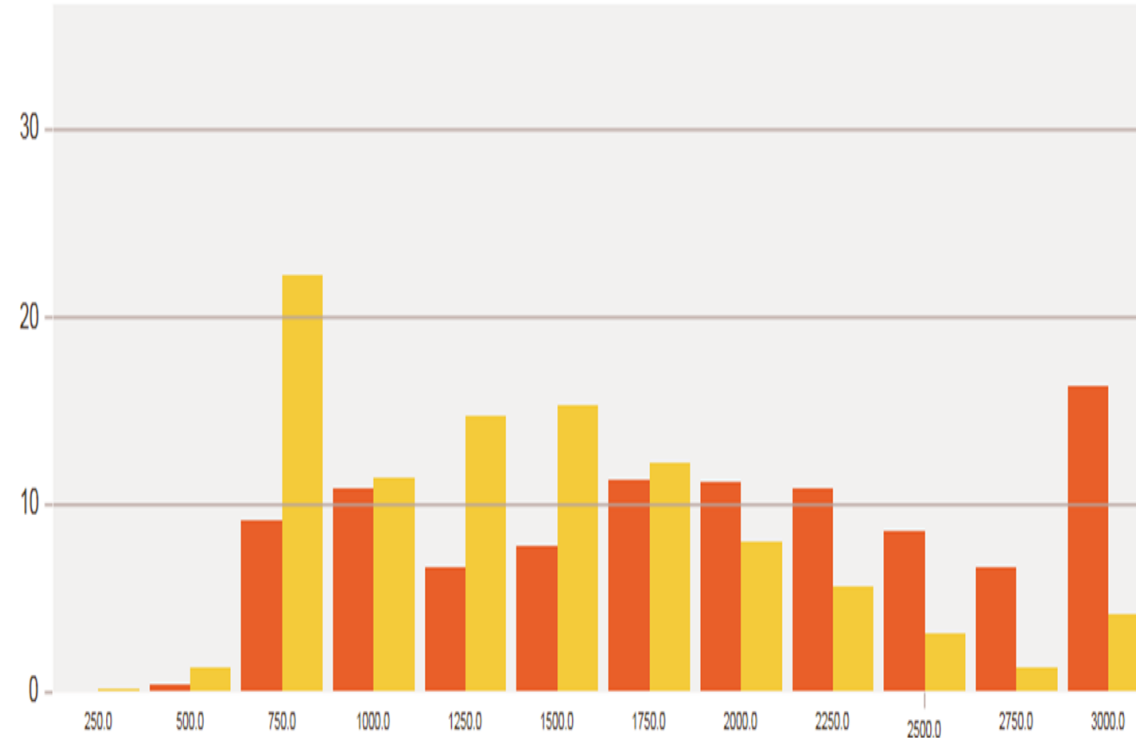
Questo andamento rispecchia una carriera reale, mediana rispetto al campione prendendo in considerazione la previsione di pensione futura ed il montante contributivo, attualmente accreditato, composto da periodi di apprendistato, lavoro dipendente e cassa integrazione.

Il ruolo delle interruzioni (con crescita Pil 1%)

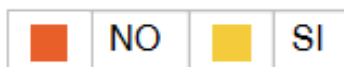
Donne



Uomini

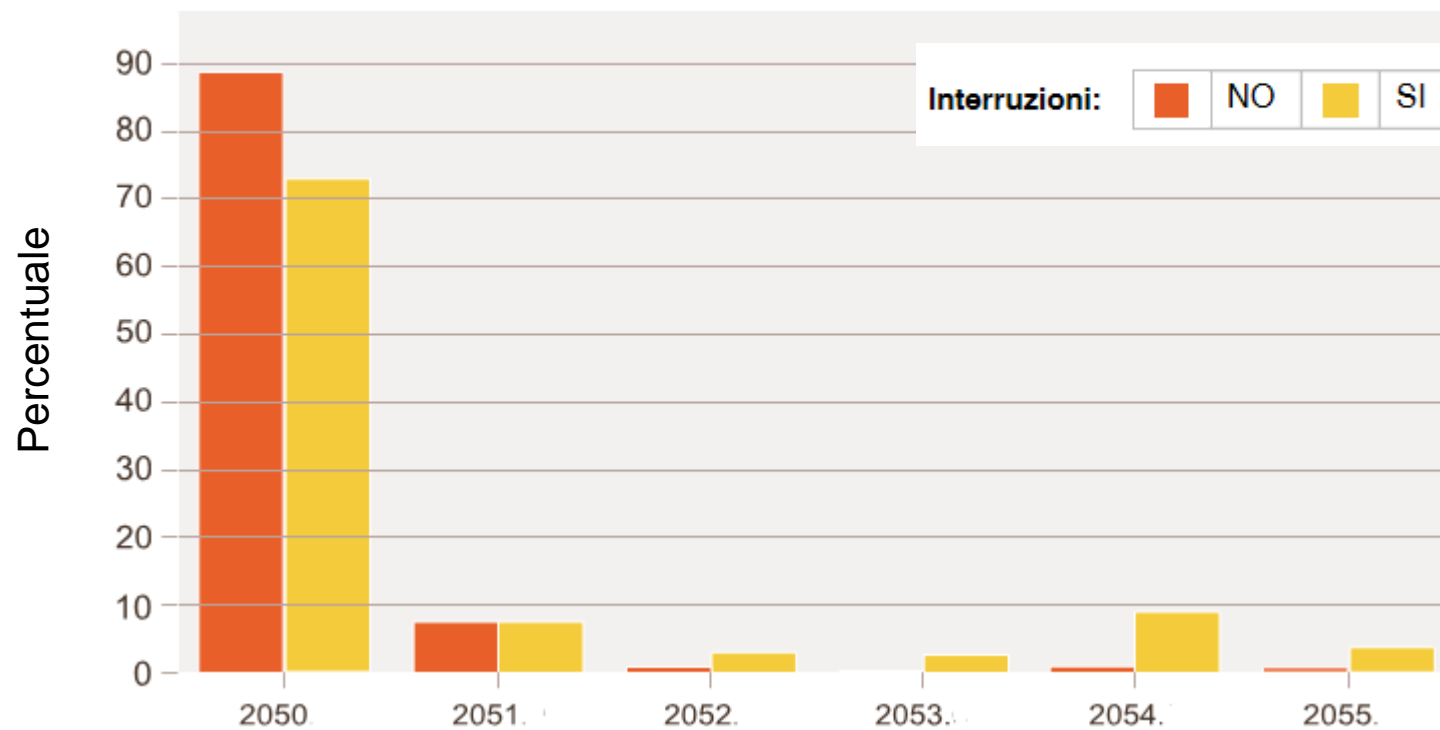


Interruzioni:



Prima data utile pensione

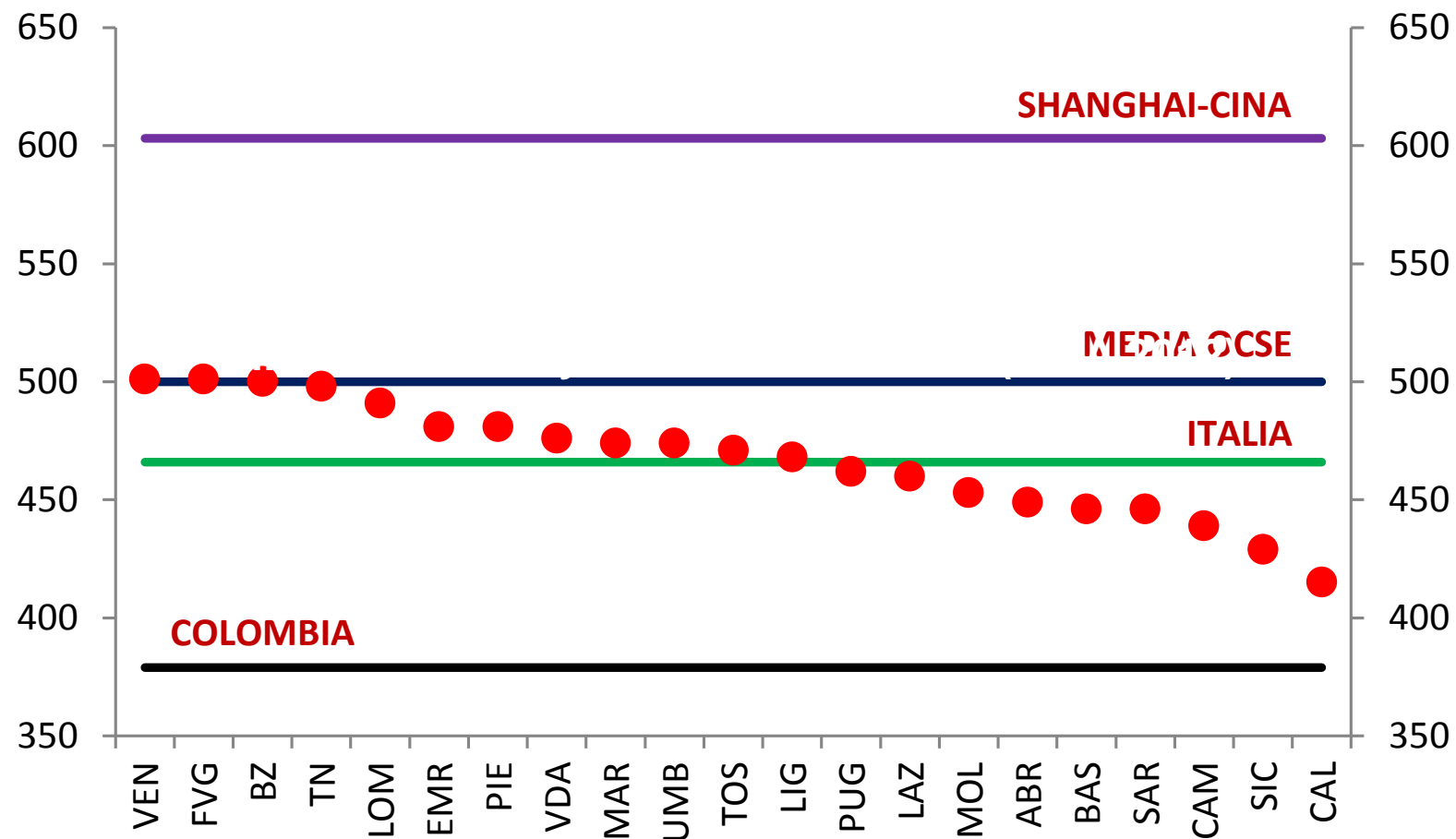
Proiezione con 1% PIL oltre le previsioni DEF
con e senza interruzioni di carriera future



Gli italiani sono pronti per il contributivo (e per il bail-in)?

- Tutela del risparmio significa ridurre asimmetrie informative fra chi vende e chi acquista prodotti finanziari
- Solo 4 italiani su 10 sanno leggere un estratto conto, calcolare variazioni nel potere di acquisto, valutare la differenza di rischiosità tra azioni e obbligazioni, comprendere l'opportunità di diversificare il portafoglio, distinguere fra diverse tipologie di mutuo
- Il 30% degli italiani è in grado di rispondere correttamente alle 3 domande di finanza di base qui sotto, contro il 53% dei tedeschi
 1. *Se hai \$100 nel tuo conto corrente e il tasso di interesse è pari al 2%, fra due anni quanti soldi avrai? (Più di \$102, Meno di \$102, Non so, Non risponde)*
 2. *Immagina che il tasso di interesse sul tuo conto corrente bancario sia pari all'1% mentre il tasso di inflazione è pari al 2%. Fra un anno quanto potrai acquistare con i soldi sul tuo conto? (Più di oggi, Meno di oggi, Non so, Non risponde)*
 3. *Comprare le azioni di una singola azienda è solitamente un investimento più sicuro che un fondo comune di investimento in azioni. (Vero, Falso, Non so, Non risponde)*
- S&P (Lusardi) 2015: 37% degli italiani è “financial literate” contro 65% tedeschi e 50% EU.

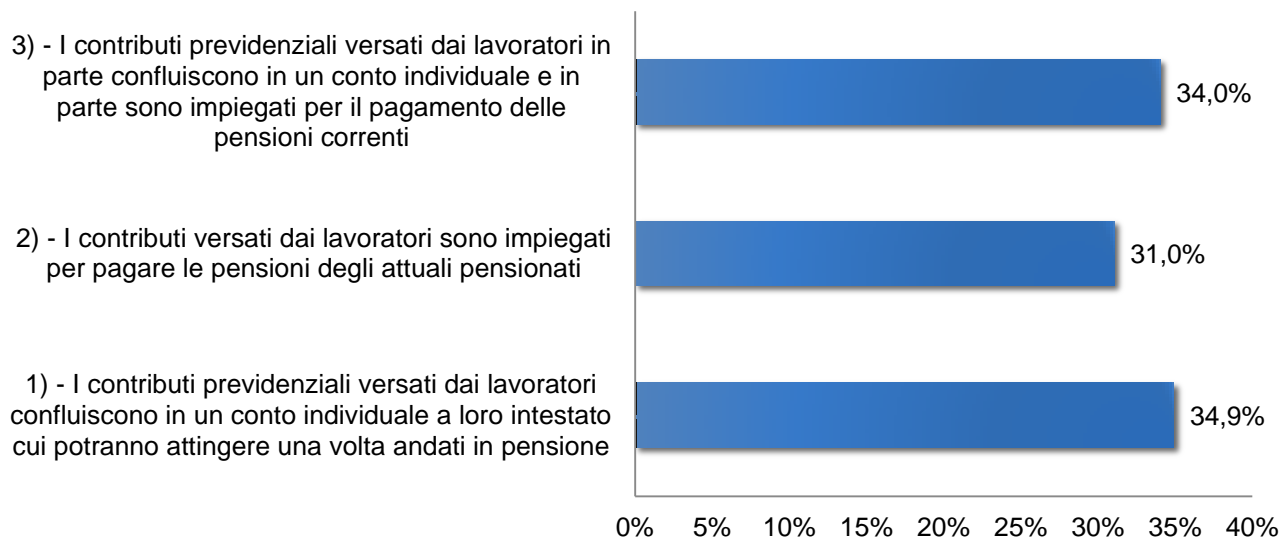
Financial literacy studenti di 15 anni (PISA 2012)



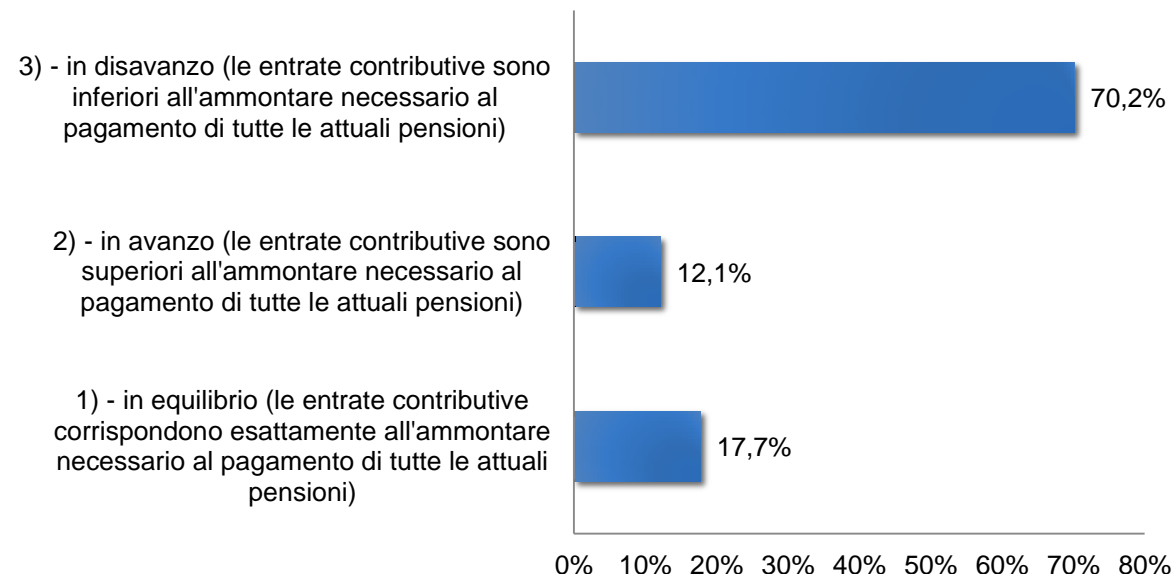
Consapevolezza previdenziale

- Conoscenze previdenziali in Italia sono molto basse: solo un italiano su cinque conosce come funziona sistema previdenziale a capitalizzazione.
 - Indagine INPS sulle conoscenze previdenziali (2016)*:

Quale di queste affermazioni la trova più d'accordo?



Lei pensa che il sistema pensionistico sia :

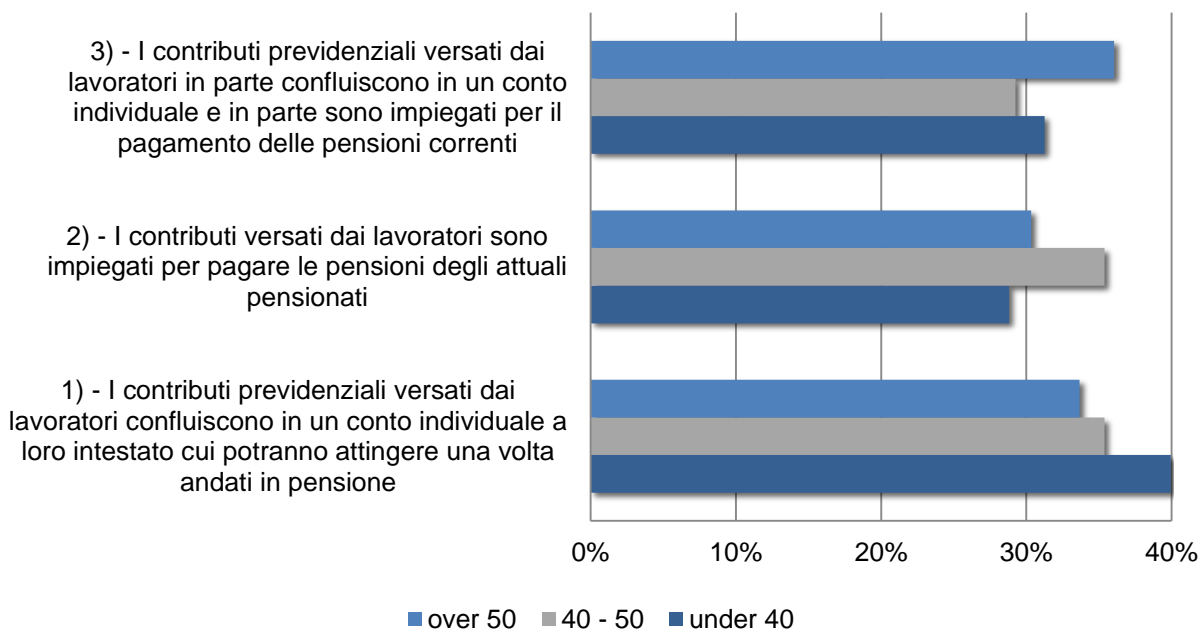


* Indagine INPS lanciata il 14 marzo 2016 su un campione di 22.600 soggetti. Totale questionari compilati: 3566

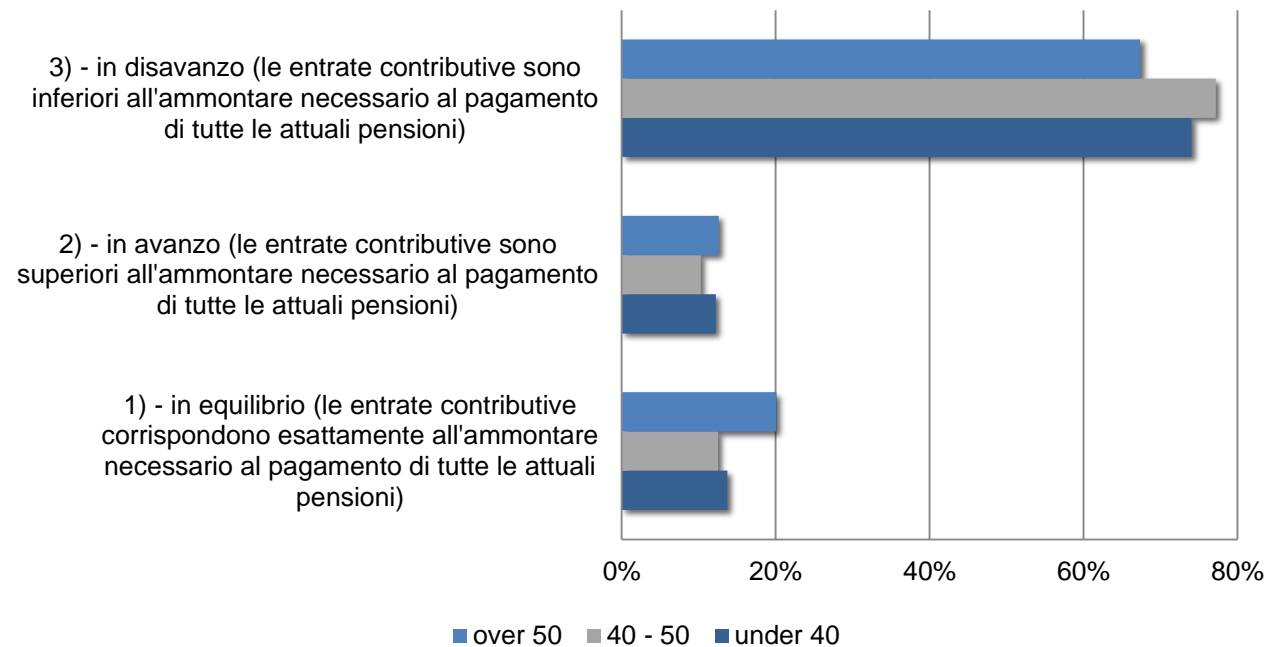
Consapevolezza previdenziale

- Indagine INPS sulle conoscenze previdenziali (2016), conoscenze per età

Quale di queste affermazioni la trova più d'accordo?



Lei pensa che il sistema pensionistico sia :



Lento processo di apprendimento

- Diversi studi sul processo di apprendimento alle nuove regole pensionistiche (Jappelli, 1995; Bottazzi et al., 2006; Jappelli et al., 2014; Baldini et al., 2016)
- Documentano come apprendimento è molto lento e richiede regole fisse
- Difficile apprendimento quando tasso di sostituzione e età pensionabile cambiano continuamente in base a indicizzazione
- Esempio da Baldini et al.: nel 1991 il 65% degli italiani prevedeva correttamente il tasso di sostituzione e l'età di pensionamento; nel 2000 la percentuale era calata al 42%, poi salita fino al 53% nel 2008, per calare nuovamente al 38% nel 2012 dopo la riforma del 2011

Contributivo responsabilizza

- Riforma del 1996: introdotto sistema pensionistico pubblico contributivo a capitalizzazione virtuale. Pensione ottenuta moltiplicando montante contributivo accumulato durante intera carriera lavorativa (contributi annuali rivalutati in base a crescita Pil) per «coefficienti di trasformazione» che tengono conto del numero di anni in cui presumibilmente si percepirà la pensione
- Sistema sostenibile, ma che responsabilizza il contribuente. Era prevista informazione sulle nuove regole
- Capitalizzazione composta: contano molto i contributi versati nei primi anni di lavoro

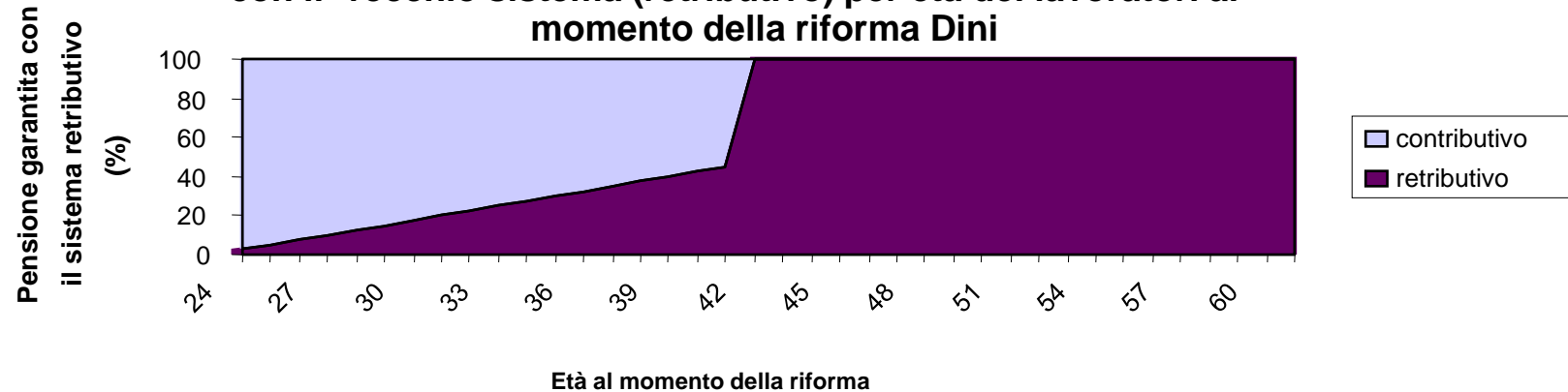
Come funziona il nuovo sistema

$$p = \tau \sum_{i=1}^n w_i \prod_{j=i+1}^{n+1} (1 + g_j^w) \frac{1}{\gamma}$$

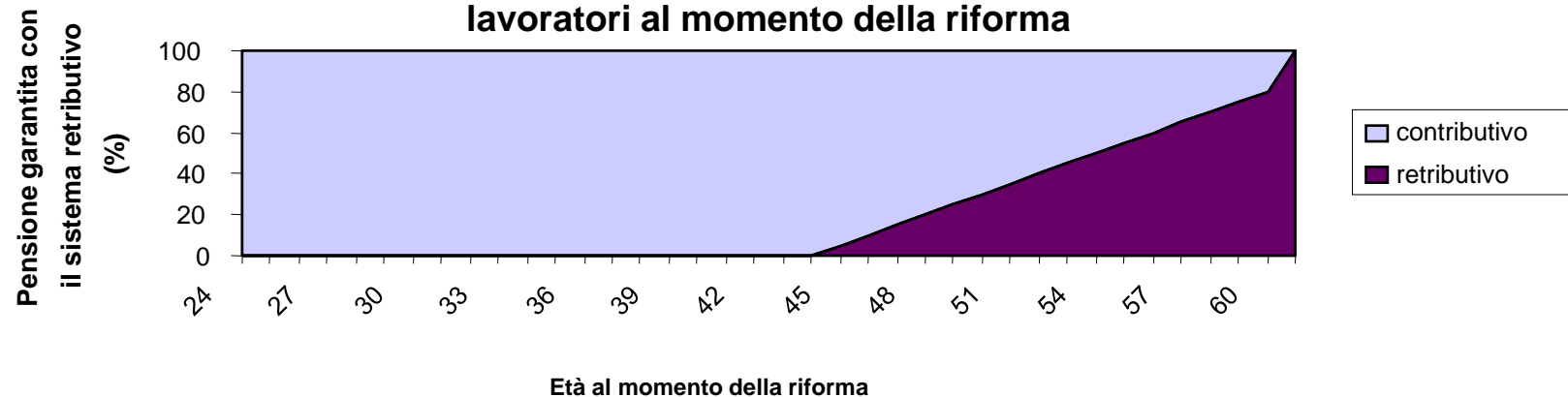
dove p è la pensione, τ è l'aliquota contributiva, w il salario, n gli anni di contributi, g il rendimento del montante (media mobile tasso di crescita del pil) e $1/\gamma$ il coefficiente di trasformazione (basato su aspettativa di vita e rendimento atteso futuro del montante)

A chi si applica nuovo sistema

La lunga transizione in Italia: percentuale di pensione garantita con il vecchio sistema (retributivo) per età dei lavoratori al momento della riforma Dini

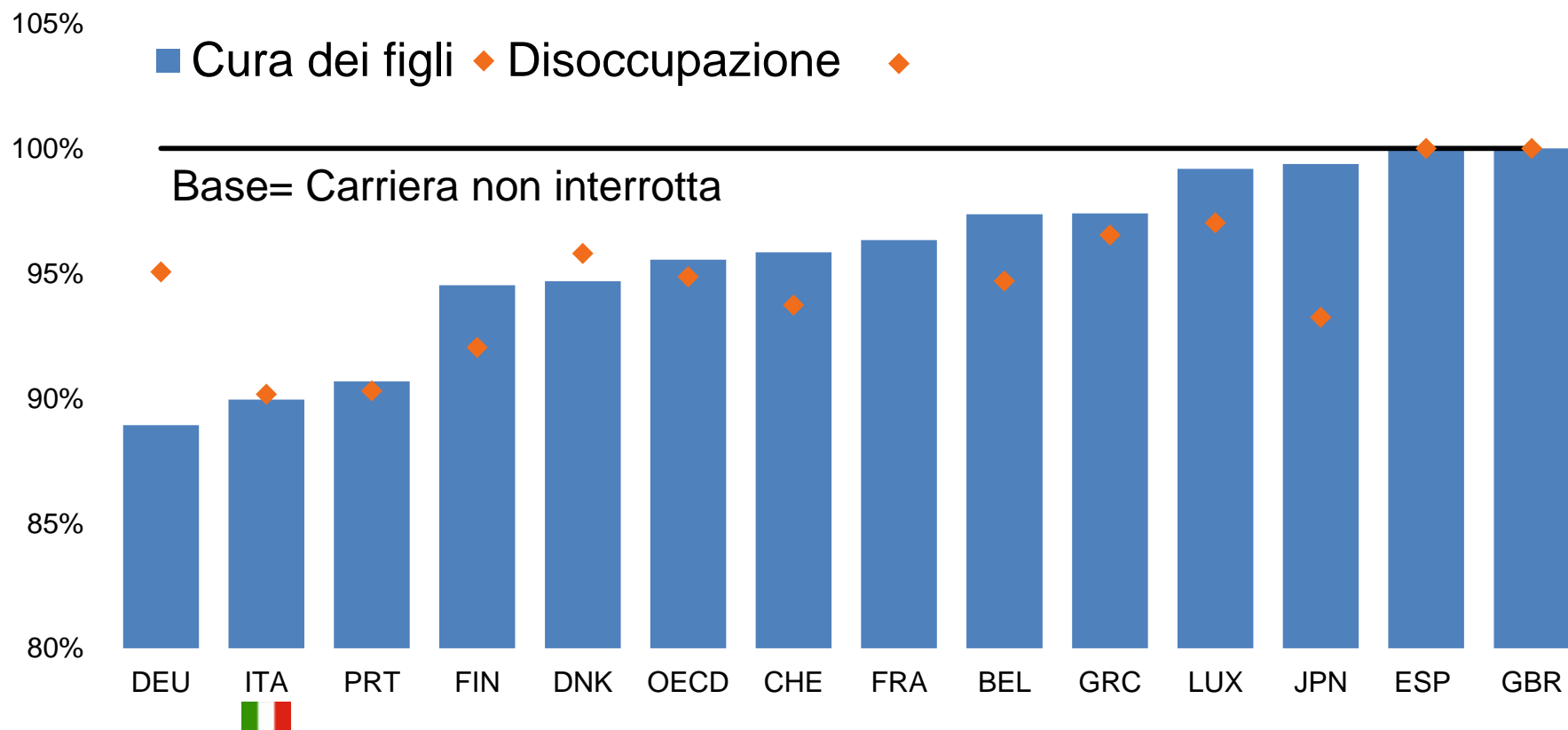


I tempi della transizione in Svezia: percentuale di pensione garantita con il vecchio sistema (retributivo) per età dei lavoratori al momento della riforma



In Italia le riduzioni delle pensioni in caso di perdita di lavoro sono maggiori

Valore della pensione lorda derivante da una carriera interrotta per 5 anni relativo a quello di una carriera continua tra i 20 anni e l'età del pensionamento, salario medio



Fonte: OECD (2015) Pensions at a Glance 2015, Capitolo 3

Cos'è «la mia pensione»

Il servizio permette:

- Il controllo della situazione contributiva attuale
- La possibile data di pensionamento
- Il prevedibile livello della pensione a prezzi 2015
- Il rapporto fra pensione e ultima retribuzione (tasso di sostituzione)

L'utente può modificare:

- La retribuzione dell'anno in corso e il suo andamento nel corso del tempo
- La presenza di interruzioni nei contributi (periodi di non-occupazione)
- La data di pensionamento per valutare l'effetto del posticipo
- Il tasso di crescita dell'economia



LA MIA PENSIONE

RICHIEDI IL PIN SU INPS.IT

per progettare il tuo futuro

Contenuto (in)formativo

- Informa su situazione contributiva fino a questo momento
- Serve a capire come funziona sistema contributivo
- Mette in luce legame fra eventi aggregati e shock individuali
- Cosa succede se uno ha interruzioni di carriera e/o salari-contributi più bassi
- Cosa succede se economia italiana cresce di più
- Cosa succede se governo (o enti locali) abbassa le tasse
- Cosa succede se si va in pensione prima

Come funziona

La simulazione base

Previsione della pensione

	Pensione di vecchiaia	Pensione anticipata
Data di pensionamento	01/10/2052	01/10/2049
Importo pensione mensile lordo	€ 2.576,00 *	€ 1.890,00
Ultima Retribuzione/reddito lorda/o stimata ?	€ 3.418,00	€ 3.269,00
Tasso di sostituzione lordo ?	75,37 %	57,82 %
Visualizza dettaglio		

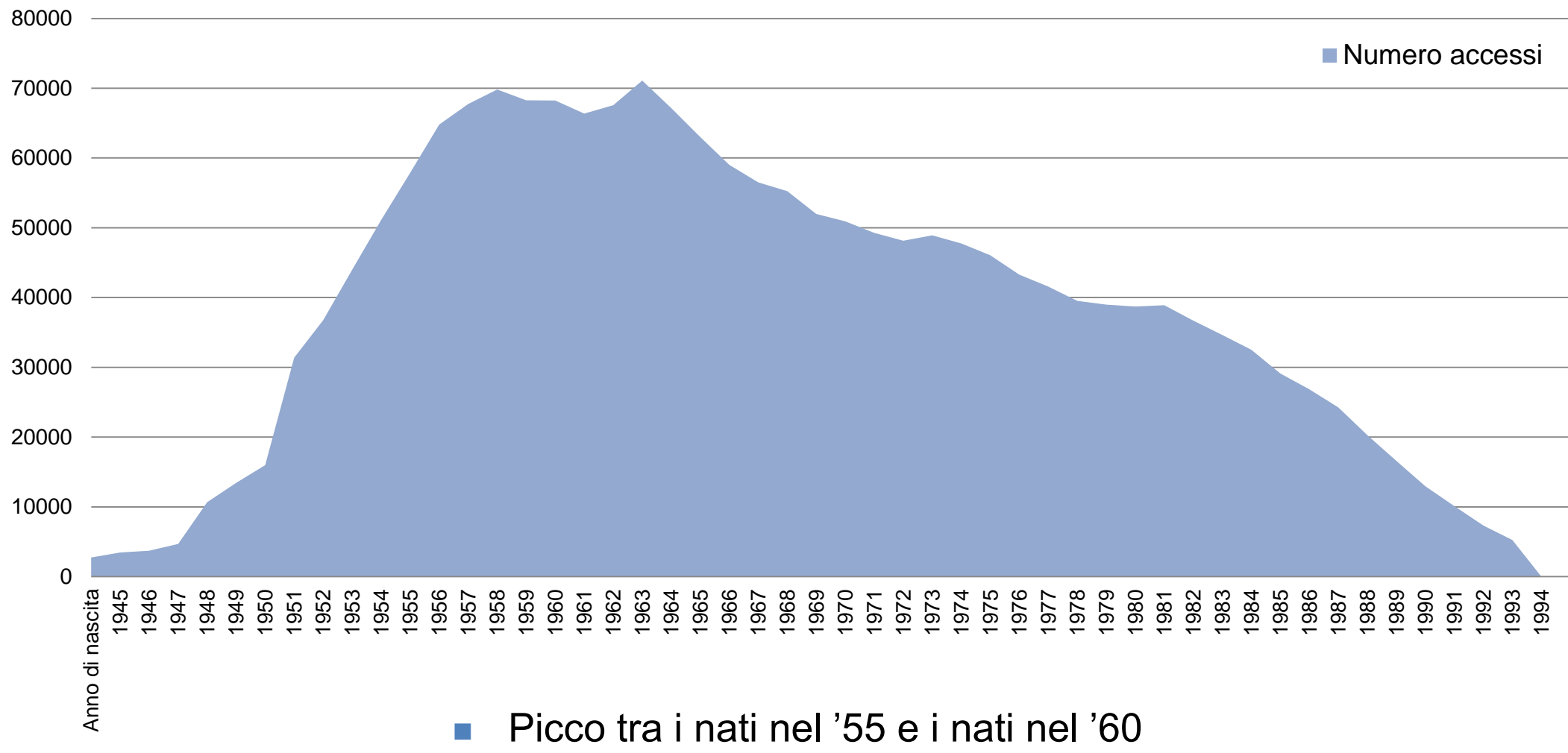
* Alla pensione è stata aggiunta la quota derivante dalla contribuzione versata nella Gestione Separata di € 228,00

Undici mesi di «mia pensione» on line

- **Numero di accessi totali:**
8.937.003
- **Di cui under 40:**
1.317.494
- **Simulazioni della pensione:**
4.653.573



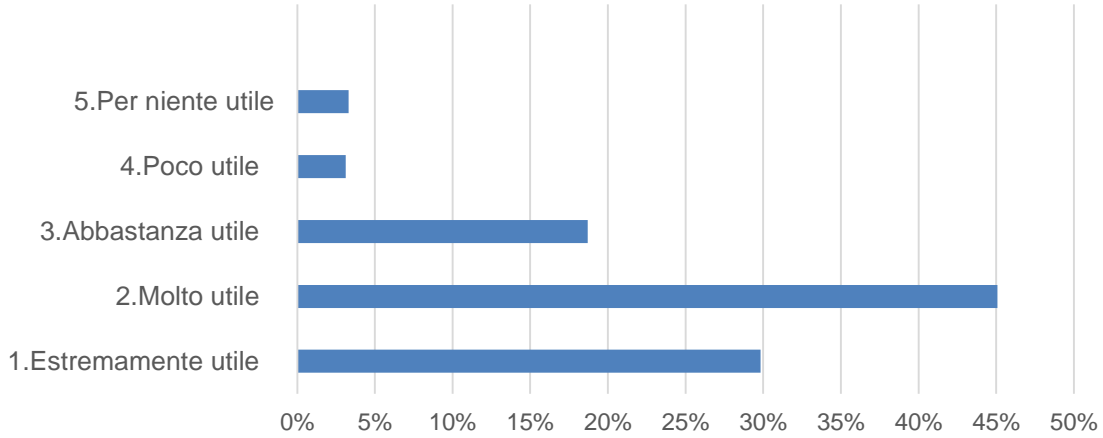
L'interesse per età



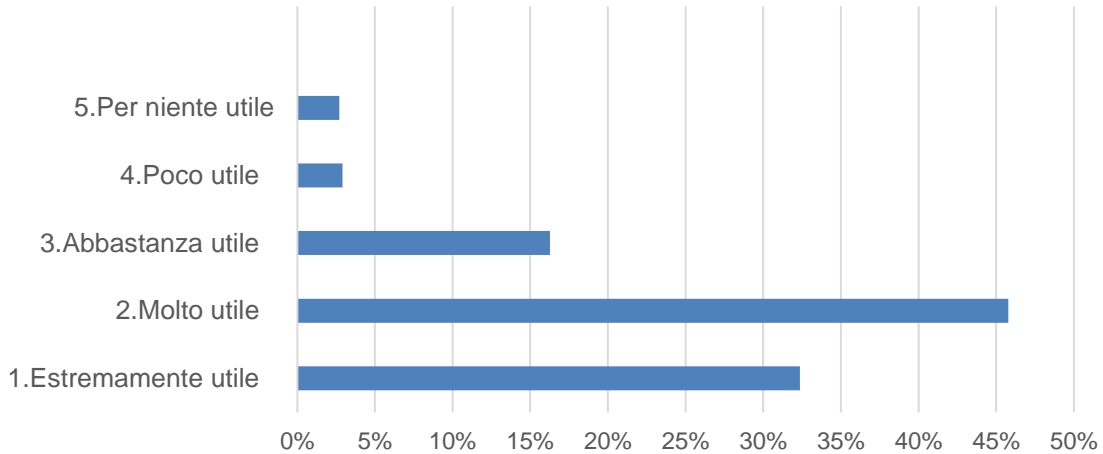
Giudizio sul servizio

- *Come giudichi complessivamente il servizio che ti è stato offerto?*

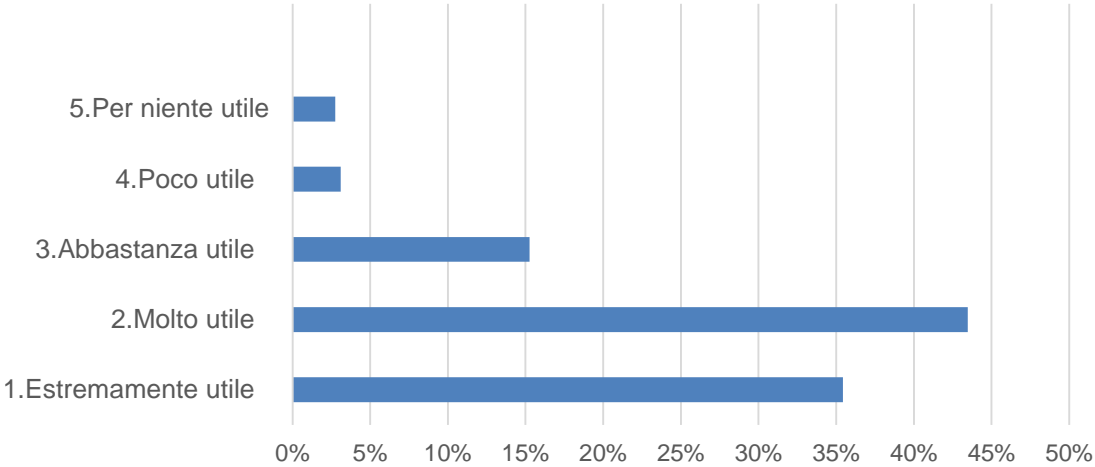
Scuola media inferiore



Scuola media superiore



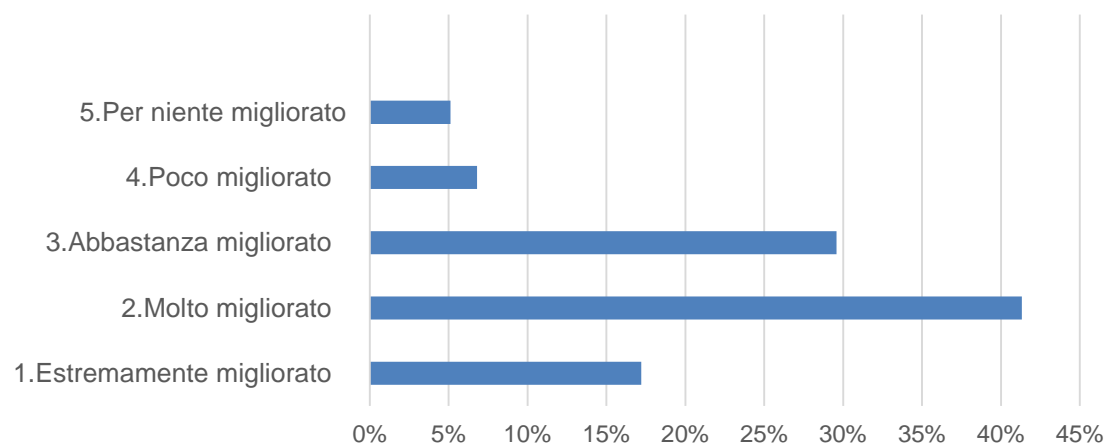
Laurea



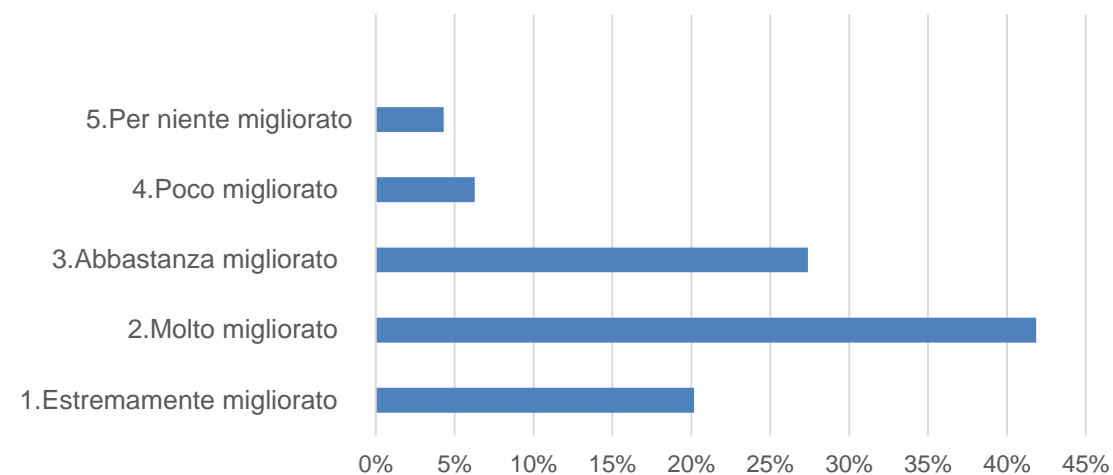
Contenuto informativo

- *Ti ha aiutato ad acquisire informazioni aggiuntive sulla tua pensione futura?*
 - *Di quanto è migliorato il tuo grado di informazione?*

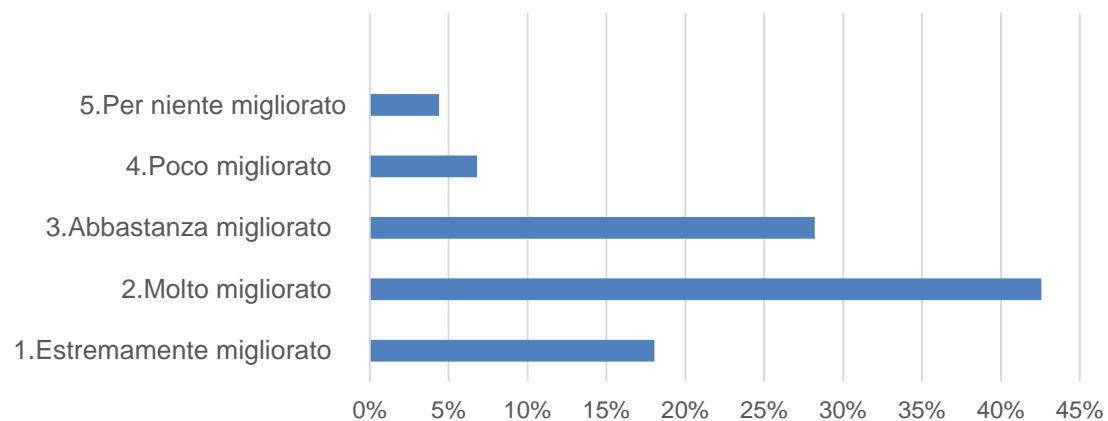
Scuola media inferiore



Laurea

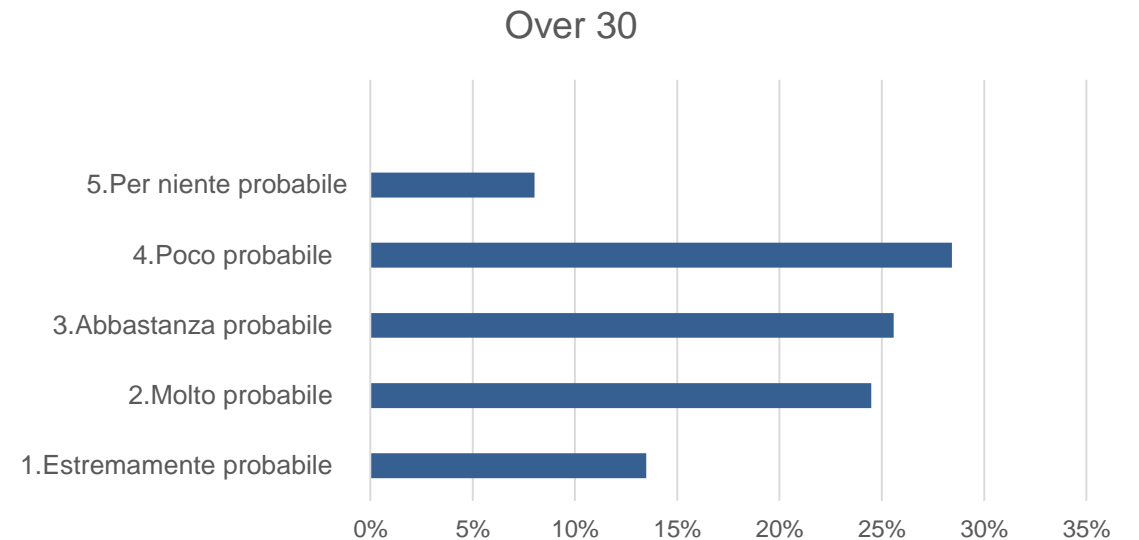
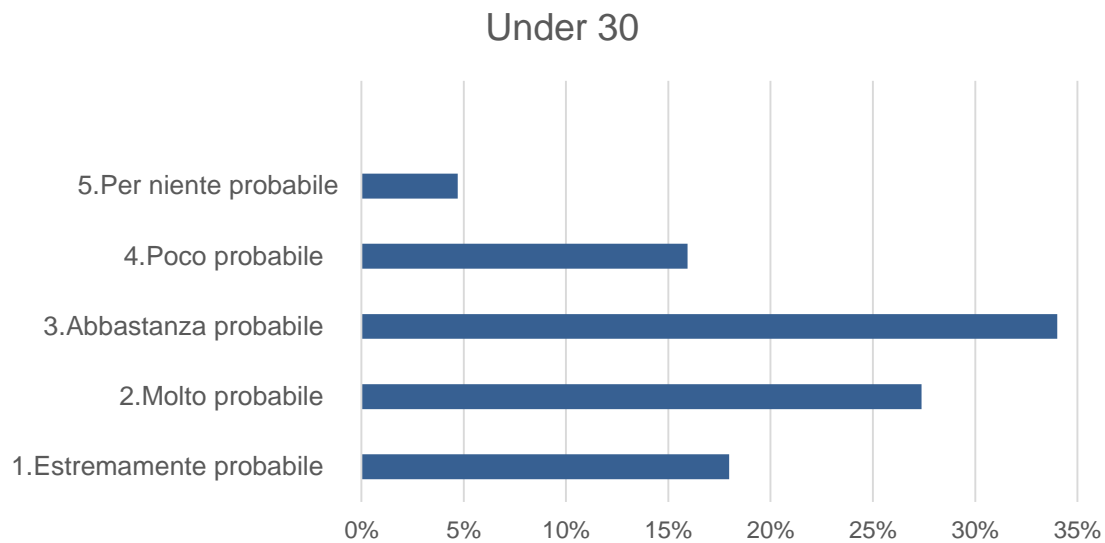


Scuola media superiore



Revisione aspettative

- Dopo aver utilizzato questo servizio, pensi di rivedere le tue previsioni sulla pensione futura?*



Primi insegnamenti

- Contenuto informativo e revisione aspettative certificano i costi dei 20 anni di inattività di Stato, in cui non si è voluto informare i cittadini
- Dimostrano anche che la virtù non paga
- Dobbiamo raggiungere ancora più giovani anche chi non lavora ancora
- Dobbiamo raggiungere anche chi non è digitalizzato
- Stiamo andando con camper nelle università
- Grazie ad un accordo con AgID questa settimana abbiamo inviato le prime **buste arancioni**

La busta arancione

- Entro il 2016 a chi appartiene alle gestioni già coperte e non possiede il PIN
 - Platea di circa 7 milioni
 - Per i pubblici stiamo facendo accordi con le amministrazioni per inviarle assieme alla busta paga
- Contiene:
 - estratto conto contributivo
 - simulazione «standard»
 - Invito a digitalizzarsi chiedendo SPID per accedere al servizio online interattivo



Cosa c'è nella busta

La previsione della Sua pensione

Il calcolo della pensione tiene conto della normativa in vigore e si basa su tre fondamentali elementi: l'età, la storia lavorativa e la retribuzione/reddito⁽¹⁾.

Di seguito troverà la **decorrenza**, l'**importo previsto della pensione** e il **suo rapporto con l'ultima retribuzione stimata**. Gli importi futuri sono espressi a prezzi costanti ai valori monetari del 2016: questo vuol dire che Lei può comparare i valori della pensione futura con i Suoi redditi attuali.

Codice fiscale: BNNJGL69H20Z600X	Pensione di vecchiaia
1. Data di pensionamento	01/07/2038
2. Previsione pensione mensile lorda	€ 1.892,00
3. Stima ultima retribuzione lorda o reddito percepito prima del pensionamento	€ 2.922,00
4. Tasso di sostituzione lordo	64,8 %
5. Tasso di sostituzione netto	77 %

Attenzione: l'esito della simulazione ha valore solo indicativo, e non prende in considerazione eventuali benefici di legge o altre contribuzioni che permettano di anticipare la data di pensionamento.

Cosa c'è nella busta

Contributi accreditati Regime generale

In questa tabella sono elencati i contributi a Lei accreditati.

Tipo contributo	Periodo		Contributi utili alla Pensione (in settimane)		Retribuzione o Reddito	Matricola
	dal	al	al diritto	al calcolo		
Lavoro dipendente	01/06/1991	31/12/1991	29	29	€ 5.692,39	
	01/03/1993	31/05/1993	12	12	€ 2.614,30	
	01/06/2002	31/12/2002	29	29	€ 9.135,00	
	01/01/2003	28/11/2003	48	48	€ 15.399,00	
	01/12/2003	31/12/2003	4	4	€ 1.645,00	
	01/01/2004	31/12/2004	52	52	€ 19.666,00	
	01/01/2005	31/12/2005	52	52	€ 23.668,00	
	01/01/2006	05/01/2006	1	1	€ 162,00	
	09/01/2006	30/12/2006	51	51	€ 24.756,00	

Cosa c'è nella busta

I Suoi contributi futuri simulati

In questa sezione Le mostriamo la contribuzione futura che è stata stimata da INPS in base al Suo profilo lavorativo. Le facciamo presente che il risultato può variare in rapporto all'andamento della Sua futura vita lavorativa. Per esempio, in caso di interruzioni del rapporto di lavoro la Sua contribuzione potrebbe essere inferiore e, di conseguenza, l'importo della pensione più basso di quello stimato.

Tipo contributo	Periodo		Contributi utili alla Pensione (in settimane)		Retribuzione o reddito
	Dal	al	al diritto	al calcolo	
	31/01/2016	31/12/2016	47	47	€ 24.744
	01/01/2017	31/12/2017	52	52	€ 27.787
	01/01/2018	31/12/2018	52	52	€ 28.203
	01/01/2019	31/12/2019	52	52	€ 28.626

Cosa c'è nella busta

Controlli il Suo estratto conto

La invitiamo a **controllare il Suo estratto conto** e a segnalarci eventuali imprecisioni, per un corretto calcolo della pensione⁽²⁾.

**Controlli il Suo estratto conto e segnali eventuali errori.
Le ricordiamo che le eventuali anomalie dell'estratto conto incideranno
negativamente sulla Sua pensione**

Per comunicare eventuali errori o imprecisioni, può:

1. chiamare dal lunedì al venerdì dalle ore 8 alle ore 20 e il sabato dalle ore 8 alle ore 14:

- da rete fissa al numero **803 164** (chiamata gratuita)

- da telefono cellulare al numero **06 164164** (a pagamento)

2. recarsi in un **ufficio INPS**. Consulti la lista completa delle nostre Sedi su **www.inps.it**.

3. tramite il sito **www.inps.it**:

attivando preventivamente una identità **SPID**, (per maggiori informazioni vada su www.spid.gov.it)

seguire il percorso di navigazione: accedi ai servizi > servizi per il cittadino > fascicolo previdenziale cittadino > posizione assicurativa > segnalazioni contributive.

Domande - risposte

Quanto conta l'ingresso nel mercato del lavoro nel condizionare futuro previdenziale?

Tantissimo. Nell'ultimo anno miglioramento nelle condizioni di ingresso. Più stabilità e più contratti di lavoro alle dipendenze

Sono gli italiani pronti per il regime pensionistico contributivo?

No. Soprattutto i giovani hanno bisogno di maggiore strumenti di pianificazione finanziaria dei loro genitori

Cosa si può fare per aumentare consapevolezza finanziaria dei giovani?

Creare scivolo verso consapevolezza. Servizio «la mia pensione» serve a capire come funziona il sistema. Suoi effetti su comportamenti (lavoro e risparmio) studiati nell'ambito del programma «VisitINPS scholars»