



assoprevidenza

Associazione Italiana per la Previdenza  
e Assistenza Complementare

**Giornata Nazionale della Previdenza**

**Napoli, Piazza del Plebiscito**

12 maggio 2016

**PREMIO DI PRODUTTIVITÀ E IMPATTO SULLE COPERTURE DI  
PRIMO E SECONDO WELFARE: ALCUNE CONSIDERAZIONI**

*Tiziana Tafaro*



STUDIO ATTUARIALE ORRU' & ASSOCIATI

## Obiettivo dello studio

**Valutare l'impatto della destinazione del premio di produttività a welfare in termini di:**

- **riduzione della pensione di base: regime tributario agevolativo => mancato versamento contributi INPS => minore importo pensione di base**
- **possibilità di “compensazione” utilizzando in tutto o in parte il premio per attivare coperture di non autosufficienza**

# La costruzione del modello: il quadro generale

- **Stima dei costi della prestazione di non autosufficienza, distintamente per le due componenti di copertura durante la fase lavorativa e da pensionato.**
- **Contribuzione ESCLUSIVAMENTE durante il periodo di attività che coprirà con un premio annuale il rischio di non autosufficienza da attivo e con un premio unico finale al pensionamento il rischio di da pensionato.**

**IMPORTANTE: il calcolo è fatto su alcuni individui tipo ma le frequenze ipotizzate prevedono ADESIONE COLLETTIVA. In caso contrario il costo della copertura sarà sicuramente molto più elevato.**

# La costruzione del modello: le prestazioni

- **Non autosufficienza da attivo:** rendita mensile di importo pari a € 900,00, (circa i due terzi del costo di una badante a tempo pieno). Per il finanziamento di tale rendita si è ipotizzato (sulla base di convenzioni assicurative attualmente in vigore) un costo annuo pari a € 30 per iscritto sino al momento del pensionamento;
- **Non autosufficienza da pensionato:** rendita mensile uguale a quella della prestazione da attivo. Per il finanziamento di tale rendita si è stimato un premio unico al momento del pensionamento (67 anni).

# La costruzione del modello: le ipotesi

- **probabilità di morte dei pensionati: RG 48;**
- **probabilità di morte dei soggetti non autosufficienti: RG48 incrementata del 125%\*;**
- **probabilità di diventare non autosufficiente\*:**
  - **attivi: esperienze significative di polizze collettive presenti sul mercato;**
  - **pensionati: pari al massimo fra una ipotesi di frequenza di non autosufficienza desunta da pubblicazioni tecniche e il doppio della frequenza di morte;**
- **età di accesso al pensionamento: 67 anni per entrambi i sessi;**
- **tasso annuo di inflazione: 0;**
- **tasso annuo di rivalutazione dei redditi (reale) 1,5%.**
- **rendimento delle attività dell'1% reale, ipotizzato anche come tasso tecnico della prestazione di LTC da pensionato**

**\* è prevista a breve la pubblicazione da parte di ANIA e Università di Roma La Sapienza, delle prime basi tecniche italiane per LTC. Il presente studio sarà quindi aggiornato con le nuove basi tecniche.**

## La costruzione del modello: i profili considerati

- Profilo 1: individuo M/F di 30 anni con 38 anni di attività, con reddito annuo iniziale pari a € 25.000;
- Profilo 2: individuo M/F di 35 anni con 33 anni di attività, con reddito annuo iniziale pari a € 25.000;
- Profilo 3: individuo M/F di 40 anni con 28 anni di attività, con reddito annuo iniziale pari a € 25.000.
- Profilo 4: individuo M/F di 45 anni con 23 anni di attività, con reddito annuo iniziale pari a € 25.000;
- Profilo 5: individuo M/F di 50 anni con 18 anni di attività, con reddito annuo iniziale pari a € 25.000;

# I risultati

**Contributi annui da versare nel periodo di attività relativi alle ipotesi di copertura di LTC di circa 900 euro mensili (ipotesi di uscita per pensionamento a 67 anni)**

	Età di ingresso	Contributo annuo in cifra fissa (€)	Contributo in % della retribuzione	Riduzione annua della pensione di base per il mancato contributo sul premio versato per la prestazione LTC
Profilo 1	30	700	2,1	962 euro
Profilo 2	35	800	2,5	861 euro
Profilo 3	40	1.000	3,2	825 euro
Profilo 4	45	1.250	4,0	768 euro
Profilo 5	50	1.700	6,0	765 euro

**Costo di una copertura vitalizia collettiva per non autosufficienza a 68 anni - rendita unitaria (tasso tecnico 1%) : 2,8084 per la rendita richiesta**

## **Conclusioni**

- ❑ Il livello “agevolato” del premio di produttività è coerente con la possibilità di assicurarsi una copertura adeguata di non autosufficienza**
- ❑ Ovviamente la convenienza è tanto maggiore quanto prima si inizia a contribuire**
- ❑ Il trade-off fra perdita pensione di base (certa) e copertura di non autosufficienza (eventuale) è sicuramente vantaggioso**