



Convegno di Primavera
„ Le quattro sfide del Welfare integrativo „

Il Sistema previdenziale in Svizzera

Roma, 2. Marzo 2011

Andrea Ferrante
Responsabile Mercato Italia



Agenda

Il concetto svizzero dei tre pilastri

Sfide del sistema previdenziale svizzero / Bilancio

Fonte normativa del sistema previdenziale svizzero basato sui tre pilastri

Costituzione Federale Art. 111

La Confederazione prende provvedimenti per una previdenza sufficiente in materia di vecchiaia, superstiti e invalidità. Questa previdenza poggia su tre pilastri, l'assicurazione federale vecchiaia, superstiti e invalidità, la previdenza professionale e la previdenza individuale.

2 La Confederazione provvede affinché sia l'assicurazione federale vecchiaia, superstiti e invalidità sia la previdenza professionale possano adempiere durevolmente la loro funzione.

3 Può obbligare i Cantoni a esentare dall'obbligo fiscale le istituzioni dell'assicurazione federale vecchiaia, superstiti e invalidità e della previdenza professionale nonché a concedere agli assicurati e ai loro datori di lavoro agevolazioni fiscali su contributi e aspettative.

4 In collaborazione con i Cantoni, promuove la previdenza individuale, in particolare mediante provvedimenti di politica fiscale e di politica della proprietà.

Previdenza equilibrata grazie ai tre pilastri

Il concetto svizzero dei tre pilastri

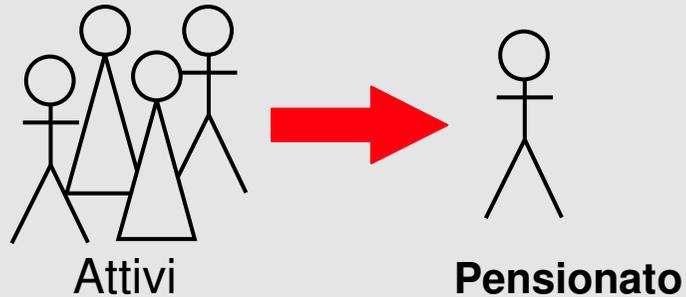
1. Pilastro	2. Pilastro	3. Pilastro
Previdenza statale	Previdenza professionale	Previdenza privata individuale
Garanzia fabbisogno vitale	Mantenimento dell'abituale standard di vita	Bisogni Individuali
Sistema di ripartizione	Sistema di capitalizzazione	Sistema di capitalizzazione

1. pilastro – Garanzia del fabbisogno vitale



Il 1. pilastro è ispirato ad un principio di solidarietà tra le generazioni ed i redditi più elevati

Solidarietà tra le generazioni



Persone in attività lavorativa finanziano le pensioni di coloro che si sono ritirati dal mondo del lavoro e si aspettano lo stesso trattamento per le loro future pensioni (Contratto generazionale sistema di ripartizione)

Solidarietà del reddito

Contributi illimitati

Obbligo di contribuzione illimitato (AVS-Stipendio)

Prestazioni limitate

CHF 27480

L'obbligo di contribuzione è illimitato per le retribuzioni più elevate

Le prestazioni sono tuttavia limitate all'importo massimo dell' AVS(Chf 27.480).
Le retribuzioni più alte non godono di prestazioni superiori.

1. pilastro - esempio di contribuzione solidale

Stipendio	Contribuzioni (5.15%) in 44 anni	AVS-Pensione annuale
CHF 83'000	CHF 188'078	CHF 27'840
CHF 250'000	CHF 566'500	CHF 27'840

AVS = assicurazione per la vecchiaia e superstiti



1. pilastro - AVS /AI ammontare dei contributi

Contributi a favore dei lavoratori

	AVS	AI	EO	Totale
Datore di lavoro	4,2%	0,7%	0,25%	5.15%
Lavoratore	4,2%	0,7%	0,25%	5.15%
Libero professionista	7,8%*	1,4%	0,50%	9.70%

*) Contributi ridotti per entrate annuali minori di CHF 55'700

AVS = assicurazione per la vecchiaia e superstiti

AI = assicurazione invalidità

EO =Erwerbsersatzordnung, finanzia i congedi maternità, militare etc.

Situazione al 2011

2. pilastro – Mantenimento dell'abituale standard di vita

2. Pilastro

Previdenza professionale

Integrazione del primo pilastro tramite la previdenza aziendale

Mantenimento dell'abituale standard di vita

Pensioni (1. e 2. pilastro) coprono circa il 60% dell'ultimo stipendio

I dipendenti sono assicurati obbligatoriamente
I Liberi professionisti possono assicurarsi su base volontaria

Sistema di capitalizzazione

Le quote di contribuzioni sono addebitate sullo stipendio e versate alla Cassa di riferimento

2. pilastro – dal risparmio alla rendita

Processo di risparmio

- Le contribuzioni sono pagate dal dipendente e dal datore di lavoro
- Le stesse sono remunerate per legge con un tasso minimo attualmente pari al 2%

Trasformazione in Rendita

- Il montante cumulato al momento della pensione viene trasformato in rendita con un fattore di conversione predeterminato per legge attualmente pari al 6.95% (Es: capitale accumulato CHF 800'000 x 6.95% = CHF 55'600 pensione di 2.pilastro annuale)



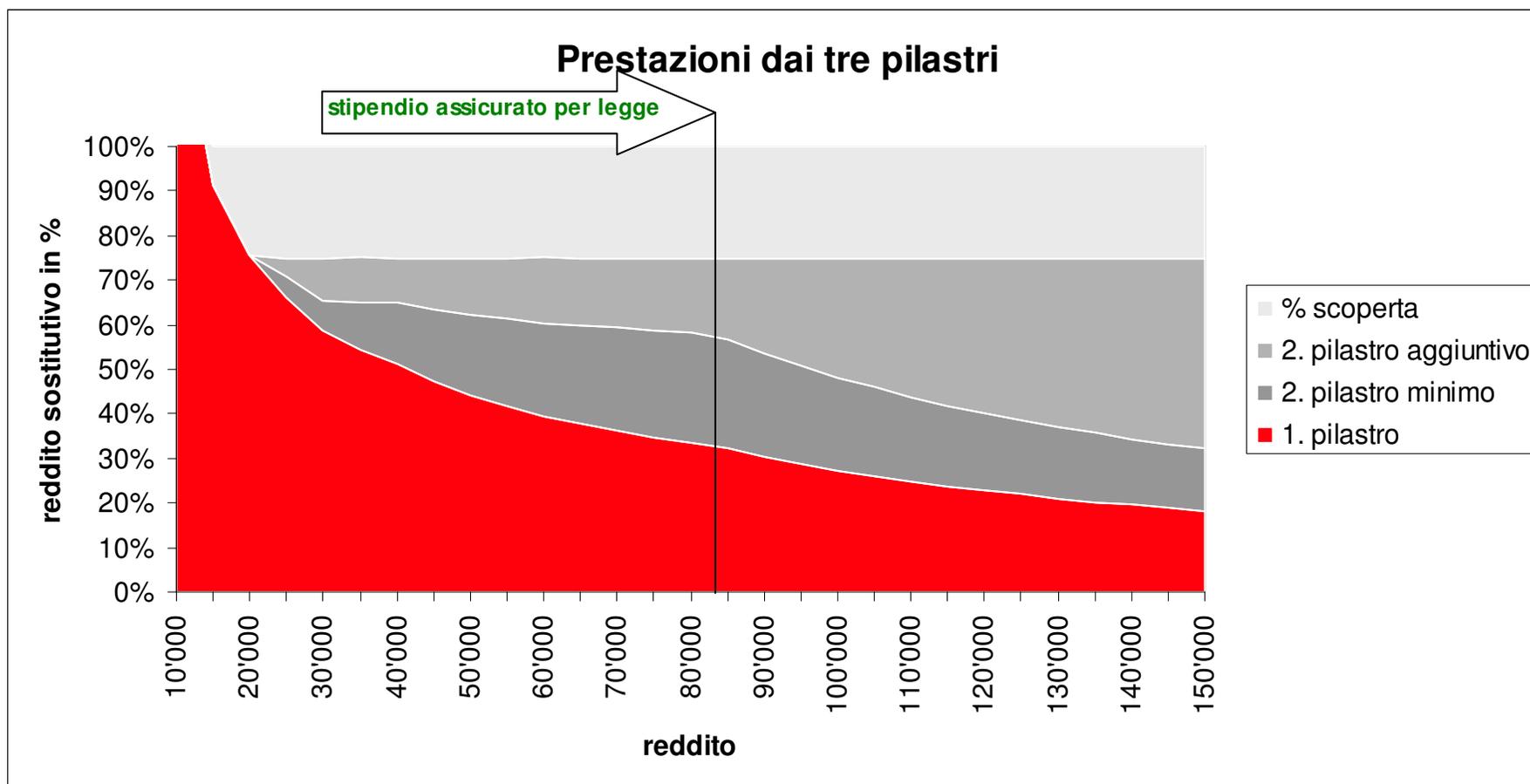
Tasso minimo di remunerazione e fattore di conversione sono espressione della volontà politica



Nei prossimi anni è previsto per legge il calo del fattore di conversione

Anno di pensionamento	Fattore di conversione (Uomo /Donna)
2008	7.05 / 7.10
2009	7.05 / 7.00
2010	7.00 / 6.95
2011	6.95 / 6.90
2012	6.90 / 6.85
2013	6.85 / 6.80
2014	6.80 / 6.80

Prestazione del primo e secondo pilastro – Solo una parte dello stipendio è assicurato obbligatoriamente (CHF 83.520)



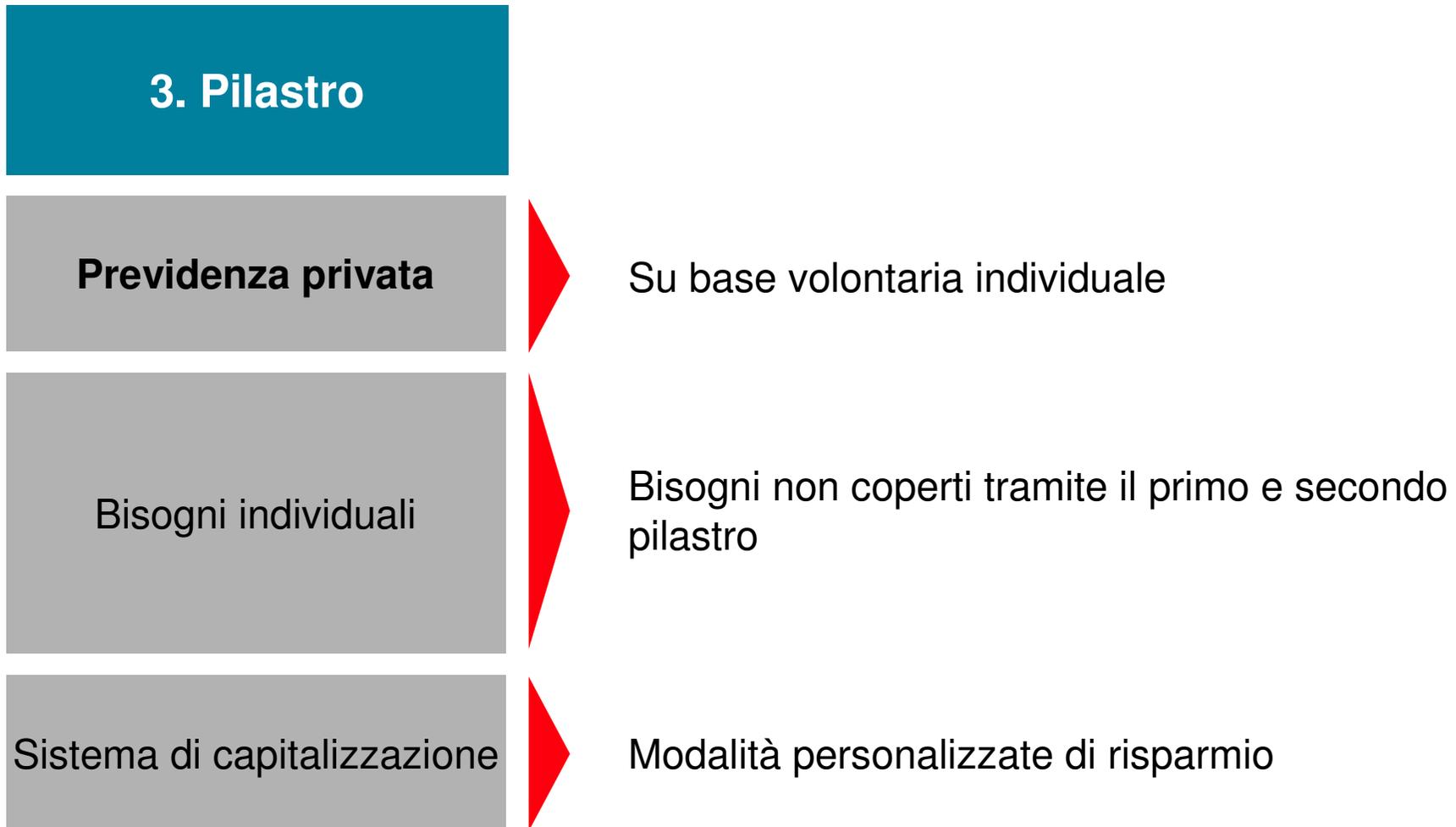
2. pilastro – Molti datori di lavoro offrono una assicurazione accessoria

Molti datori di lavoro superano il minimo di legge di contribuzione offrendo delle contribuzioni superiori con conseguenti maggiori prestazioni.

Esempio : Cassa pensione del gruppo Swisscanto

Età	Contributi		Contributi accessori	
	Società	Lavoratore	Società	Lavoratore
20-24	5.9	3.1	4,5	2.5
25-34	8.5	4.5		
35-44	11.1	5.9		
45-54	13.7	7.3		
55-65	16.3	8.7		

3. pilastro – Bisogni individuali



3. pilastro - Lo stato incoraggia la previdenza su base volontaria individuale tramite sgravi fiscali

Terzo pilastro vincolato

- Concessione di sgravi fiscali (max.CHF 6.682)*
- Le contribuzioni annuali sono limitate
- Denaro prelevabile esclusivamente per insorgenza di un caso assicurato. (vecchiaia, decesso, invalidità)
- Eccezione per l'acquisto prima casa

Terzo pilastro libero

- Non fornisce sgravi fiscali
- Nessun limite di investimento
- Riscattabile in qualsiasi momento sottoforma di capitale

 ***Es.:** Versamenti di CHF 5'000 producono vantaggi fiscali di circa CHF 1'500

3. pilastro - I vantaggi fiscali della previdenza vincolata sono un sistema di incentivazione di successo

Numero di assicurati nel 31.12.09		Quota di mercato
Banche	1'479'917	→ 51.6%
Assicurazioni	1'372'685	→ 48.4%
Totale	2'852'602	

- Ammontare in gestione delle banche: CHF 45.1 Mld.

- Tasso di penetrazione¹⁾: 78%

¹⁾ Numero di contratti previdenziali di terzo pilastro calcolato sul numero dei lavoratori

Fonte : rilevazione dell'associazione bancaria svizzera

Agenda

Il concetto svizzero dei tre pilastri

Sfide del sistema previdenziale svizzero / Bilancio

Sfide nel sistema previdenziale svizzero. Come si svilupperà ?

La trasformazione demografica conduce ad un invecchiamento della popolazione



Minaccia per il sistema di ripartizione del primo pilastro

Aspettativa di vita in crescita



Minaccia per il fattore di conversione del secondo pilastro

Mercati finanziari sempre più volatili e di difficile interpretazione



Il rendimento minimo determinato per legge è tendenzialmente troppo alto



Necessità di riforme anche in Svizzera

- La trasformazione demografica* richiede delle correzioni delle prestazioni e/o finanziamenti (per esempio tramite un aumento dell'età pensionabile attualmente di 65 anni)
- Le riforme necessarie vengono tramite il sistema democratico diretto svizzero costantemente rimandate (per esempio tramite il referendum popolare contro la riduzione dei fattori di conversione)

*Tasso di natalità pari all' 1,5%

Aspettativa di vita di 79,8 anni per gli uomini e 84,4 anni per le donne

Fonte © Ufficio Statistico Nazionale Neuchâtel 2011

Bilancio

- Grazie a diversi fornitori di prestazioni e vari modelli di finanziamento il modello pensionistico svizzero è ampiamente differenziato
- La previdenza professionale (secondo pilastro) ha in Svizzera una buona tradizione ed è ben strutturata.
- Facilitazioni fiscali per la costruzione della previdenza privata (terzo pilastro)
- La trasformazione demografica conduce anche in Svizzera alla necessità di riforme del sistema previdenziale

Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der Swisscanto mit grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Informationen stammen aus zuverlässigen Quellen. Trotz professionellem Vorgehen kann die Swisscanto die Richtigkeit, Vollständigkeit sowie Aktualität der Angaben nicht garantieren. Zahlen zur Performance sind vergangenheitsbezogen und dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden. Die Swisscanto lehnt jede Haftung für Investitionen, die sich auf dieses Dokument stützen, ab.

Questo documento è stato ideato da Swisscanto con la massima accuratezza. Le informazioni provengono da fonti attendibili. Nonostante la professionalità utilizzata, Swisscanto non può garantire l'esattezza e la completezza delle affermazioni così come la loro attualità. I dati relativi alle performance sono riferiti al passato e non possono essere garanzia di futuri risultati. Swisscanto non riconosce alcuna responsabilità sul risultato di investimenti che possano essere decisi sulla base di questo documento.