



Salone del Risparmio 2022 - Convegno ARCA Fondi Sgr

**IL BILANCIO DEL SISTEMA PREVIDENZIALE ITALIANO:
FONDI PENSIONE, UNO STRUMENTO PER GUARDARE LONTANO**

Prof. Alberto Brambilla

Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Martedì 10 maggio 2022, Sala Yellow 1, MiCo - Via Gattamelata 5, Milano

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

Il bilancio previdenziale nel bilancio statale

VOCI DI SPESA (in milioni)	ANNO 2012	2012 in % sul totale	ANNO 2014	2014 in % sul totale	ANNO 2016	2016 in % sul totale	ANNO 2018	2018 in % sul totale	ANNO 2019	2019 in % sul totale	ANNO 2020	2020 in % sul totale
PENSIONI	211.117	25,74%	216.112	26,18%	218.504	26,36%	225.599	26,31%	230.255	26,44%	234.736	24,81%
SANITÀ	110.422	13,47%	110.961	13,44%	112.504	13,58%	115.410	13,46%	115.448	13,25%	123.474	13,05%
Assistenza + inv. LTC + GIAS	56.829	6,93%	70.274	8,51%	78.428	9,46%	83.120	9,70%	91.426	10,50%	95.371	10,08%
Prestazioni Temporanee	22.534	2,75%	20.883	2,53%	19.966	2,41%	19.982	2,33%	20.377	2,34%	26.839	2,84%
Prestazioni INAIL	10.409	1,27%	9.927	1,20%	9.379	1,13%	8.778	1,02%	8.800	1,01%	7.812	0,83%
Welfare Enti Locali	9.690	1,18%	9.696	1,17%	9.900	1,19%	11.000	1,28%	11.300	1,30%	11.300	1,19%
Oneri gestione welfare	11.292	1,38%	9.764	1,18%	10.173	1,23%	10.592	1,29%	10.726	1,27%	10.726	1,13%
Retrib. Dip. PA	124.954	15,24%	123.254	14,93%	124.103	14,98%	131.665	15,36%	131.087	15,05%	153.882	16,26%
Spese funzionamento	114.205	13,93%	119.996	14,54%	121.783	14,70%	127.592	14,88%	129.918	14,92%	133.748	14,13%
Spese conto capitale	64.532	7,87%	60.290	7,30%	57.521	6,94%	58.954	6,88%	61.096	7,01%	90.274	9,54%
INTERESSI	84.086	10,25%	74.377	9,01%	66.440	8,02%	64.621	7,54%	60.351	6,93%	57.309	6,06%
Totale spesa prestazioni sociali	432.293	52,71%	447.617	54,22%	458.854	55,37%	474.481	55,34%	488.332	56,07%	510.258	53,93%
TOTALE SPESE FINALI	820.041	100%	825.534	100%	828.676	100%	857.307	100%	871.003	100%	946.219	100%
Totale entrate	771.731		776.596		786.020		818.463		843.102		789.359	
SALDO negativo e incidenza sul PIL	48.310	3,0%	48.938	3,01%	42.656	2,52%	38.844	2,20%	-27.901	-1,56%	156.860	9,49%
PIL serie SEC 2010/incidenza	1.613.265	26,79%	1.627.406	27,50%	1.695.590	27,06%	1.765.421	26,88%	1.787.664	27,32%	1.653.577	30,86%

Il bilancio delle pensioni previdenziali

IL BILANCIO DELLE PENSIONI PREVIDENZIALI (dati in milioni di €)	2015	Inc % su PIL	2016	Inc % su PIL	2017	Inc % su PIL	2018	Inc % su PIL	2019	Inc % su PIL	2020	Inc % su PIL
Spesa pensionistica IVS (al netto GIAS)	217.897	13,19	218.504	13,00%	220.843	12,72%	225.599	12,78%	230.255	12,88%	234.736	14,20%
GIAS per pubblici dipendenti, integrazioni al minimo e maggiorazione sociale per dipendenti privati (dal 2019)	19.915		19.167		19.281		18.618		20.364		23.259	
Spesa pensionistica al netto assistenza, al lordo IRPEF	197.982	11,96	199.337	11,76%	201.562	11,61%	206.975	11,72%	209.895	11,74%	211.477	12,79%
Imposte sulle pensioni	49.394		49.773		50.508		51.500		54.198		56.194	
Spesa pensionistica al netto assistenza e IRPEF	148.588	8,98	149.564	8,82	151.054	8,70%	155.475	8,81%	155.697	8,71%	155.283	9,39%
Entrate contributive	191.333		196.552		199.842		204.710		209.399		195.400	
Quota GIAS e GPT sulle entrate contributive	15.032		15.276		14.363		13.988		14.531		10.304	
Entrate al netto della quota GIAS e GPT	176.301		181.276		185.479		190.722		194.868		185.096	
Saldo tra entrate e uscite nette, al lordo IRPEF	-21.681		-18.061		-16.083		-16.253		-15.027		-26.381	
Saldo tra entrate e uscite al NETTO tasse	27.713		31.712		34.425		35.247		39.171		29.813	
PIL	1.655.355		1.695.590		1.736.602		1.765.421		1.787.664		1.653.577	
EUROSTAT: SPESA per PENSIONI VS (solo vecchiaia + superstiti) MEDIA UE28		12,60%		12,40%		12,20%		12,20%		12,4%		
EUROSTAT: SPESA per PENSIONI VS (solo vecchiaia + superstiti) ITALIA		16,60%		16,40%		16,20%		16,30%		16,5%		

La spesa a carico della fiscalità generale

(dati in milioni di euro)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Quota GIAS	33.356,00	36.045,00	35.228,00	35.582,00	35.824,10	37.779,00	39.994,00
Quota GIAS gestioni ex INPDAP	7.553,00	9.169,60	8.967,25	9.613,18	9.355,25	11.495,45	13.602,00
Prestazioni assistenziali	23.233,00	23.532,00	24.022,40	25.133,80	25.312,90	25.772,00	27.996,00
Pensionamenti anticipati , esodati e varie	3.312,00	3.426,00	2.753,35	2.370,11	2.245,75	3.381,75	1.205,00
Totale interventi per oneri pensionistici/assistenziali	67.454,00	72.172,60	70.971,00	72.699,09	72.738,00	78.428,20	82.797,00
Sgravi e altre agevolazioni contributive a sostegno gestioni, a carico GIAS, + interventi diversi	16.087,00	18.052,00	22.603,00	23.315,91	19.424,00	18.317,00	19.938,00
Oneri per il mantenimento del salario per inoccupazione a carico GIAS	10.387,00	8.794,00	8.695,00	8.067,00	7.129,00	7.106,00	24.486,00
Oneri a sostegno della famiglia	3.856,00	4.033,00	4.502,00	5.485,00	5.835,00	6.012,00	9.852,00
Prestazioni economiche derivanti da riduzioni di oneri previdenziali (ex tbc)	656,00	622,00	603	583	540	528	496
Reddito e pensione di cittadinanza						3.879	7.189
Totale a carico della fiscalità generale	98.440,00	103.673,60	107.374,00	110.150,00	105.666,00	114.270,20	144.758,00
Incidenza della spesa assistenziale su quella pensionistica pura (al netto delle imposte)	56,8%	59,89%	63,64	65,19	60,70	64,90	81,08
Spesa pensionistica netto tasse ma al lordo GIAS pubblici e integrazioni al minimo (per memoria)	173.207,00	173.113,00	168.731,00	168.957,00	174.093,00	176.061,00	178.542,00
Contributo dello Stato per gestione statali	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00	10.800,00

(1) il dato comprende le invalidità civili, indennità accompagnamento, pensioni e assegni sociali, pensioni di guerra, maggiorazioni sociali, quattordicesima e importo aggiuntivo; sono escluse le integrazioni al minimo perché sono pagate dalle singole gestioni interessate, anche se rifinanziate in parte dalla GIAS. **Questi 144,5 miliardi sono a carico di chi paga le tasse ma sono erogati totalmente esentasse cioè i beneficiari non pagano imposte; una cifra enorme, vicina ai 155 miliardi delle pensioni**

Andamento della spesa sociale e della povertà

Povertà assoluta	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Incrementi 2008/2019
Famiglie povere (in migliaia)	937,0	969,2	979,8	1.081,3	1.398,1	1.613,7	1.469,6	1.582,0	1.619,2	1.777,5	1.822,0	1.674,0	2.007,0	78,66%
Persone (in migliaia)	2.113,0	2.318,0	2.472,0	2.652,0	3.552,0	4.420,0	4.102,0	4.598,0	4.742,0	5.058,0	5.040,0	4.593,0	5.602,0	117,37%
% incidenza povertà sul totale delle famiglie	3,95	4,0	4,0	4,30	5,65	6,32	5,7	6,1	6,3	6,87	7,0	6,51	7,8	
Povertà relativa	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2019	
Famiglie povere (in migliaia)	2.377,1	2.331,8	2.361,3	2.460,0	2.722,5	2.644,8	2.654,0	2.678,0	2.734,1	3.170,8	3.049,5	2.971,0	2.637,0	24,98%
Persone (in migliaia)	6.505,0	6.249,0	6.657,0	6.652,0	7.684,0	7.822,0	7.815,0	8.307,0	8.465,0	9.368,0	8.987,0	8.834,0	8.047,0	35,80%
% incidenza povertà sul totale delle famiglie	9,87	9,55	9,57	9,87	10,8	10,36	10,3	10,4	10,6	12,26	11,8	11,56	10,26	
Spesa sociale a carico della fiscalità generale	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
	73.000	78.000	82.000	85.000	89.000	92.700	98.440	103.674	107.374	110.150	105.666	114.270	144.758	56,53%
Incremento %		6,85%	5,13%	3,66%	4,71%	4,16%	6,19%	5,32%	3,57%	2,59%	-4,07%	8,14%	26,68%	

Il numero di prestazioni assistenziali

IL NUMERO DELLE PRESTAZIONI ASSISTENZIALI	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Numero di pensionati assistiti	3.694.183	4.040.626	4.104.413	3.790.876	3.723.945	3.768.149	3.709.993
Altri pensionati parzialmente assistiti	4.740.463	4.774.000	4.224.760	4.035.448	3.836.191	3.639.204	3.976.508
<i>di cui integrazioni al minimo</i>	3.469.254	3.318.021	3.181.525	3.038.113	2.909.366	2.778.509	2.648.653
Totale pensionati assistiti (al lordo delle duplicazioni)	8.434.646	8.814.626	8.329.173	7.826.324	7.560.136	7.407.353	7.686.501
in % sul totale pensionati	51,88%	54,48%	51,85%	48,79%	47,24%	46,19%	47,92%
Totale pensionati	16.259.491	16.179.377	16.064.508	16.041.852	16.004.503	16.035.165	16.041.202

Le altre prestazioni assistenziali comprendono: le integrazioni al minimo, le maggiorazioni sociali e l'importo aggiuntivo; non considerano le prestazioni di 14° mensilità.

Il numero di prestazioni liquidate

Il numero delle prestazioni liquidate	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Totale prestazioni	990.744	1.107.098	1.034.664	1.112.163	1.135.294	1.210.483	1.182.971
Prestazioni di natura previdenziale	463.018 (46,7%)	547.540 (49,5%)	488.431 (47,2%)	559.058 (50,3%)	567.360 (50,0%)	623.027 (51,5%)	701.938 (59,3%)
Prestazioni di natura totalmente assistenziale	527.726 (53,3%)	559.558 (50,5%)	546.233 (52,8%)	553.105 (49,7%)	567.934 (50,0%)	587.456 (48,5%)	481.033 (40,7%)
Prestazioni di natura assistenziale MASCHI	42,99%	43,00%	42,94%	43,24%	42,65%	42,39%	42,56%
Prestazioni di natura assistenziale FEMMINE	57,01%	57,00%	57,06%	56,76%	57,35%	57,61%	57,44%

Fonte: INPS - I dati in tabella si riferiscono alle prestazioni delle Gestioni Inps settore privato, con esclusione delle Gestioni Dipendenti Pubblici - GDP

Demografia e economia cambiano il modello di welfare

- ❑ La situazione della finanza pubblica italiana, i bassi tassi di occupazione, la scarsa produttività, l'insufficiente crescita, i bassi salari, l'invecchiamento della popolazione e l'enorme debito pubblico ci costringeranno a cambiare il nostro modello di *welfare state*, che avrà in futuro prestazioni pubbliche non più ampliabili
- ❑ Diventerà allora sempre più importante tenere sotto controllo la propria posizione (pensionistica, sanitaria e assistenziale) e proteggersi dai "rischi" legati alla vita umana con forme di **welfare mix**
- ❑ Non sarà più solo "*welfare state*", ma si tenderà verso un nuovo "**welfare mix**" dove Stato, Imprese e Individui opereranno insieme per migliorare il "benessere sociale", con lo Stato che dovrà **agevolare fiscalmente** gli individui che vorranno migliorare il loro futuro
- ❑ Occorrerà quindi accelerare il passaggio dal tradizionale "*welfare state*" a un moderno "*welfare mix*" dove privato sociale, terzo settore e privato profit (assicurazioni e operatori di mercato) dovranno offrire schemi di previdenza complementare, forme di assistenza sanitaria integrativa, assicurazioni contro i rischi biometrici e prodotti e servizi di LTC;
- ❑ ***Il sistema della previdenza complementare, agevolato fiscalmente, è il primo passo indispensabile per affrontare un futuro incerto.***

I tassi di occupazione In Italia e in Europa: troppa assistenza?

Tasso di occupazione 15-64 anni

GEO/TIME	2020
Netherlands	77,8
Sweden	75,5
Germany	74,5
Czechia	74,4
Denmark	74,4
Estonia	74
Malta	73,7
Hungary	71,9
Austria	71,7
Lithuania	71,6
Latvia	71,5
Finland	71,2
Slovenia	70,1
Cyprus	69,9
Slovakia	69,5
Portugal	68,5
Poland	67,8
Bulgaria	67,6
Luxembourg	67,2
EU27 *	67
Ireland	66,5
France	66,1
Belgium	64,4
Croatia	62
Spain	60,9
Romania	60,2
Italy	57,5
Greece	53,7

Tasso di occupazione 15-64 anni femminile

GEO/TIME	2020
Netherlands	73,9
Sweden	73,5
Estonia	72,1
Denmark	71,4
Lithuania	71
Germany	70,9
Latvia	70
Finland	69,6
Austria	67,4
Czechia	67,1
Slovenia	67,1
Hungary	66,8
Portugal	66,2
Slovakia	66,1
Malta	64,6
Cyprus	64,3
Luxembourg	63,9
France	63,6
Bulgaria	63,5
EU27 *	61,9
Ireland	60,9
Poland	60,9
Belgium	60,8
Croatia	56,9
Spain	55,7
Romania	51,1
Italy	48,4
Greece	44,7

Tasso di occupazione 15-24 anni

GEO/TIME	2020
Netherlands	62,50
Denmark	53,20
Austria	49,80
Malta	48,00
Germany	47,40
Finland	40,90
Sweden	39,60
Ireland	35,90
Estonia	34,50
Cyprus	31,30
EU27 *	31,10
Latvia	29,80
Lithuania	29,40
France	28,90
Poland	28,20
Hungary	27,90
Slovenia	25,80
Croatia	25,60
Czechia	25,10
Luxembourg	24,90
Belgium	23,90
Portugal	23,30
Slovakia	22,80
Romania	20,50
Spain	18,50
Bulgaria	17,50
Italy	16,60
Greece	13,00

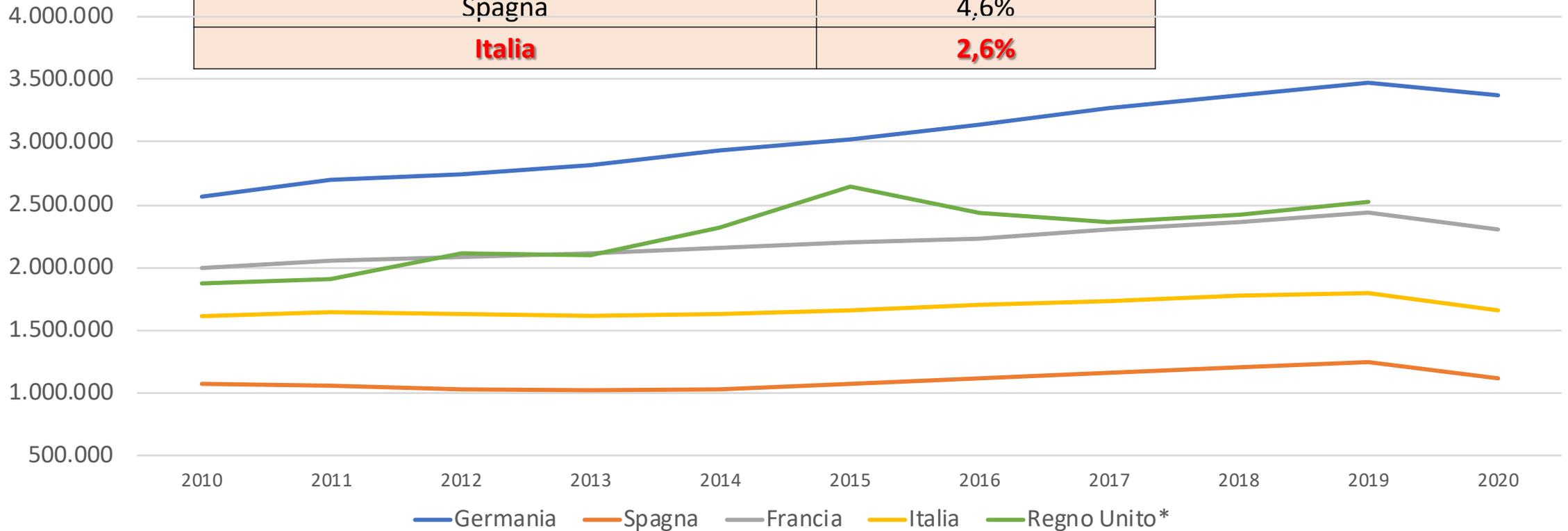
Tasso di occupazione 55-64 anni

GEO/TIME	2020
Sweden	77,6
Denmark	71,4
Estonia	71,3
Netherlands	71
Germany	70,6
Latvia	68,5
Czechia	68,2
Lithuania	67,6
Finland	66,6
Bulgaria	63,4
Cyprus	61
Ireland	60,7
Slovakia	60,2
Hungary	59,6
EU27 *	59
Portugal	59
France	55,2
Spain	54,7
Austria	54,2
Italy	53,4
Belgium	53,1
Malta	52,7
Poland	51,1
Slovenia	49,9
Croatia	45,5
Luxembourg	44
Greece	42,6
Romania	41,5

Fonte: Eurostat. * (current composition)

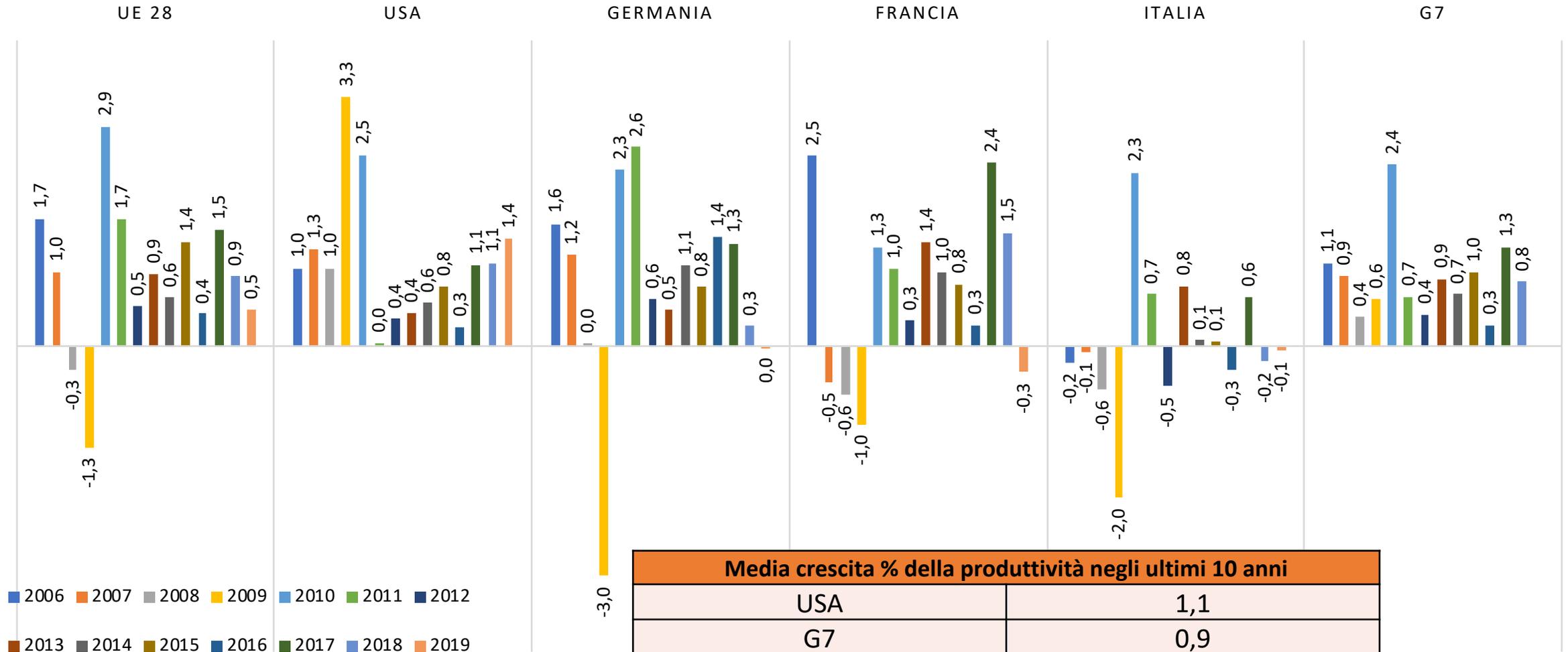
L'andamento del PIL

PIL Prezzi correnti, milioni di euro	Differenza % 2010-2020
UE 27	22,0%
Germania	31,3%
Francia	15,4%
Spagna	4,6%
Italia	2,6%



Fonte: Eurostat. * Per il Regno Unito i dati disponibili fino al 2019

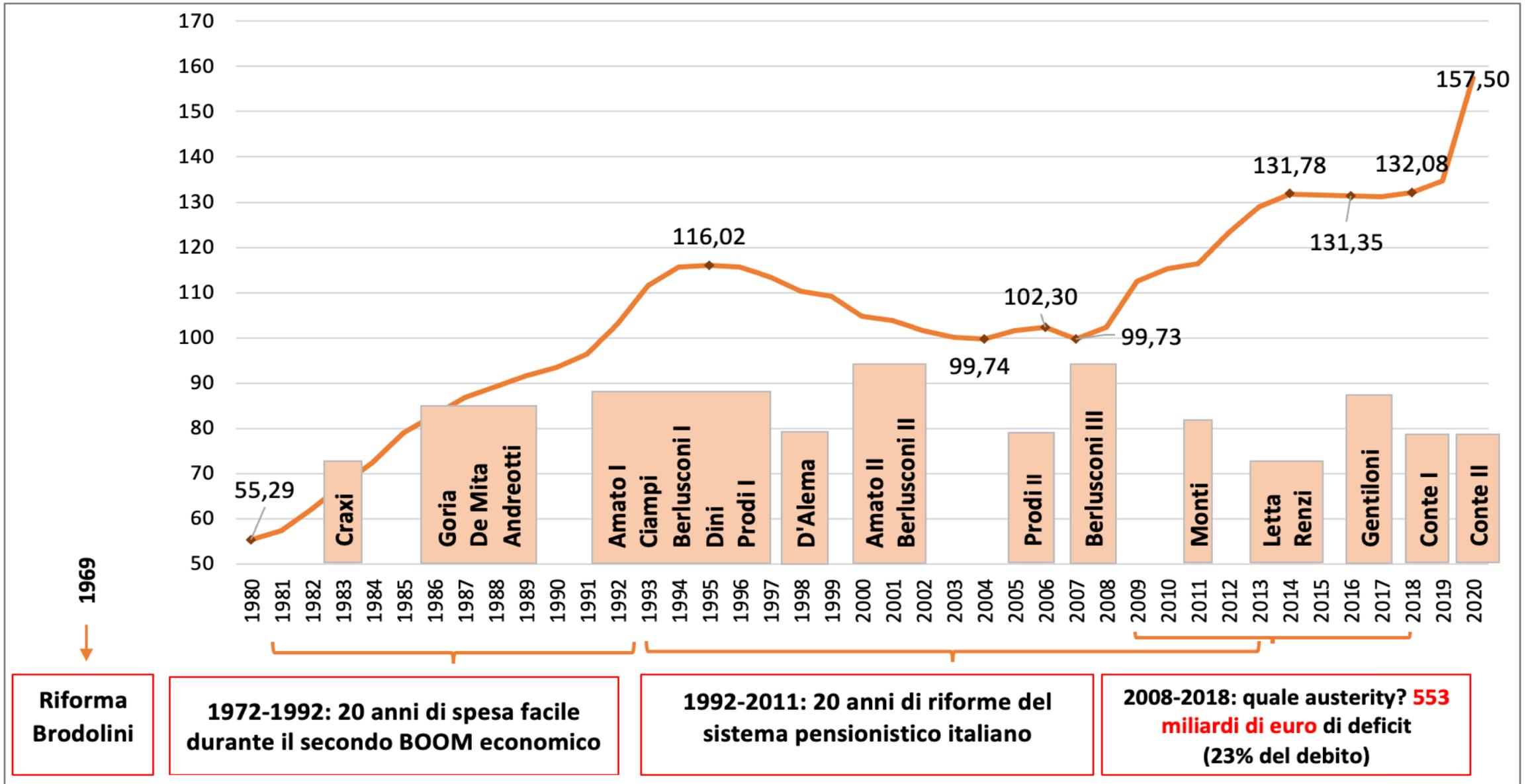
La produttività: tasso di crescita reale della produttività del lavoro per persona



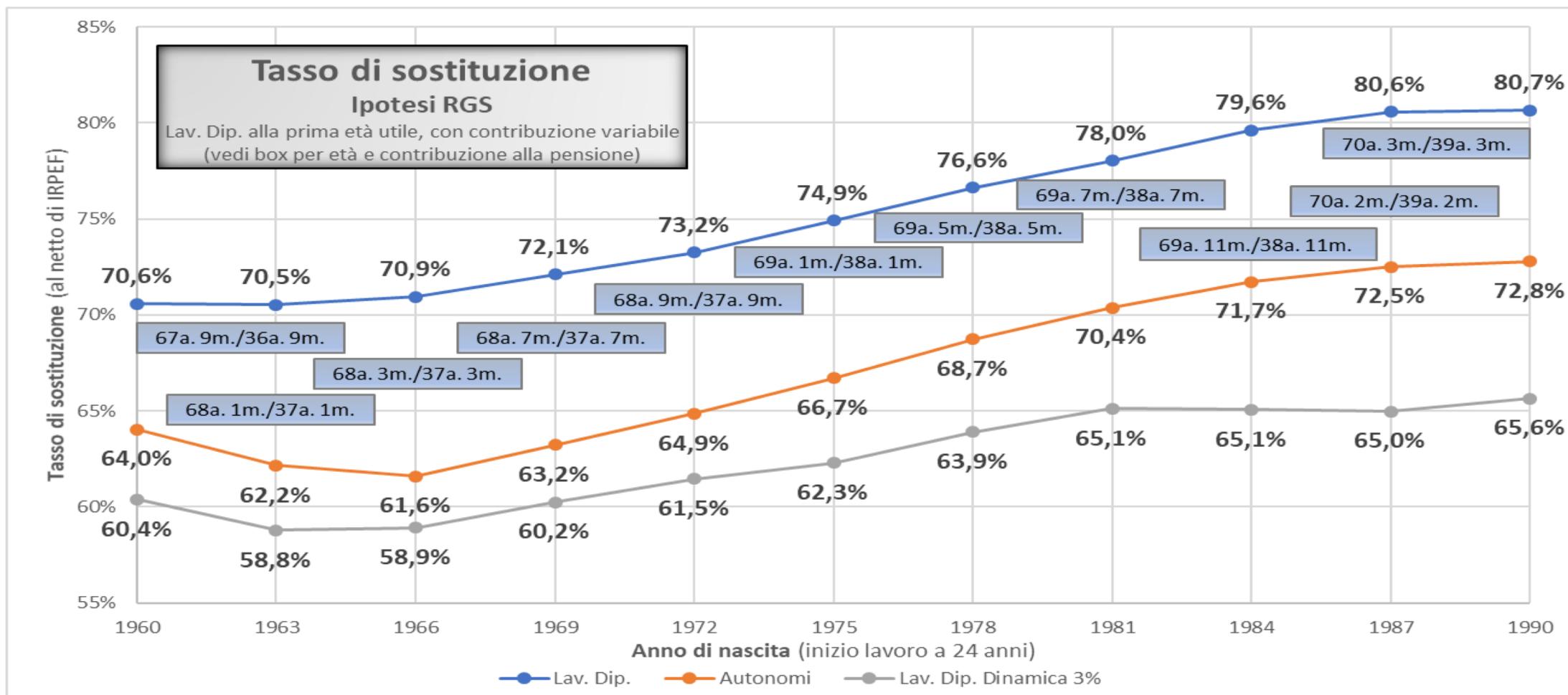
Media crescita % della produttività negli ultimi 10 anni	
USA	1,1
G7	0,9
UE 28	0,8
Germania	0,7
Francia	0,6
Italia	0,1

Fonte: OCSE

Rapporto tra debito della pubblica amministrazione e PIL

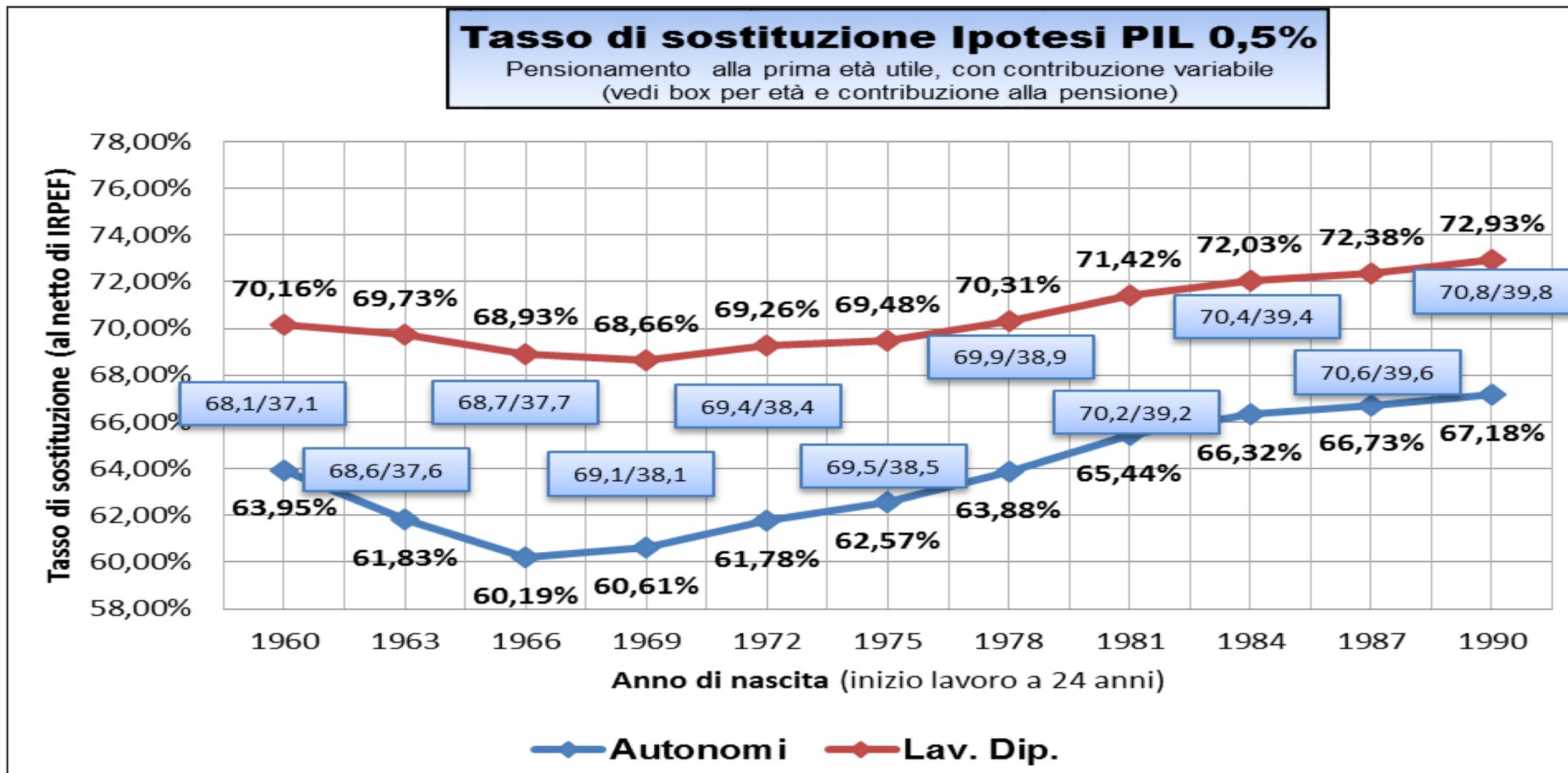


Tassi di sostituzione netti della previdenza obbligatoria

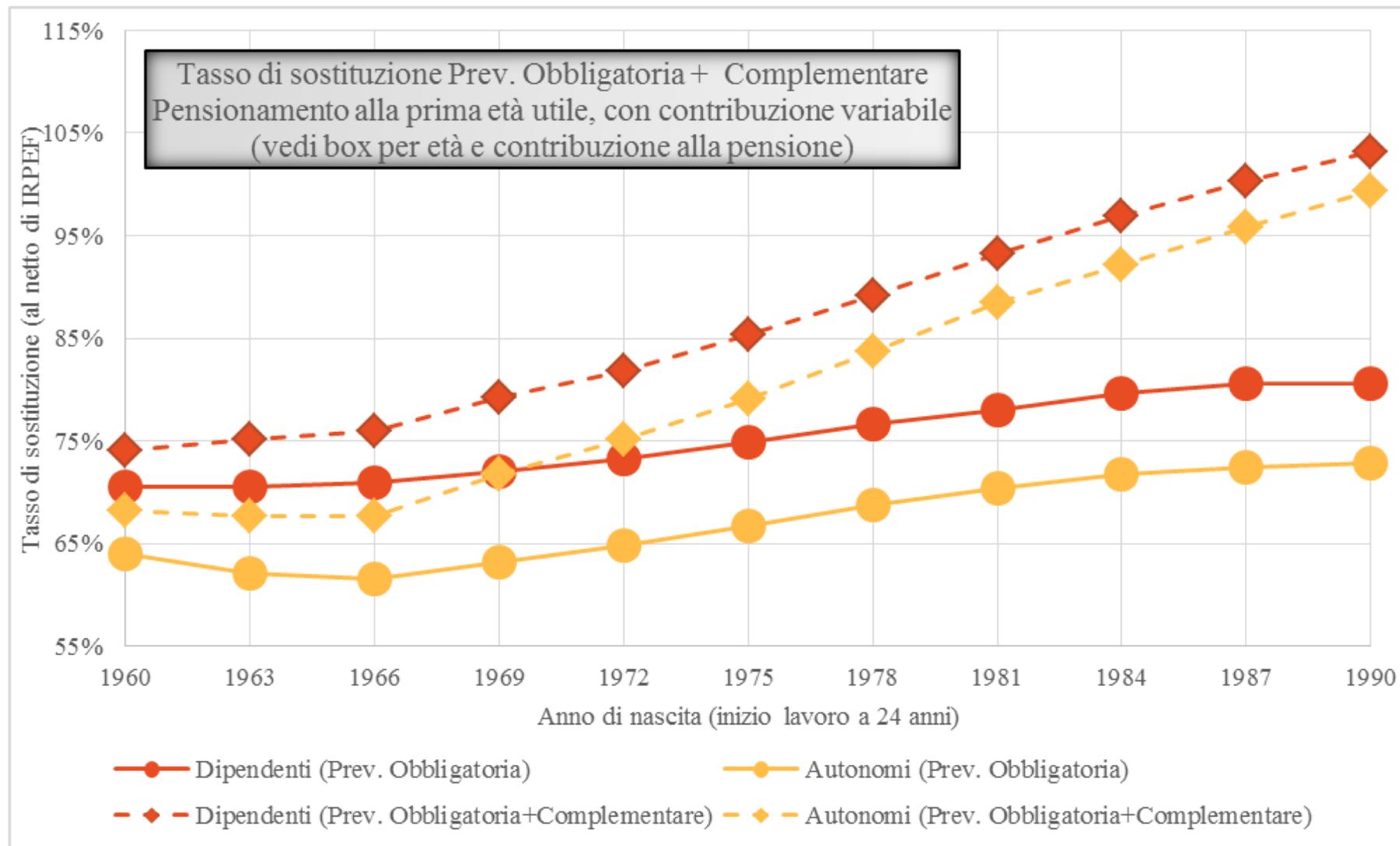


Parametri RGS: Tassi di sostituzione netti attesi per lavoratori dipendenti privati e pubblici e lavoratori autonomi; Il calcolo è effettuato sulla base delle ipotesi ufficiali della RGS, e cioè: crescita delle retribuzioni individuali attese all'1,51% reale, ipotesi di crescita media quinquennale del PIL pari a 1,57% reale e inflazione al 2% (con relativo incremento della produttività pari all'1,53% annuo). La terza curva ha le medesime ipotesi ma con dinamica individuale pari al 3% anziché 1,51%. Età di ingresso nel mercato del lavoro pari a 24 anni con effettiva anzianità contributiva che sconta 7 anni di non contribuzione. Gli andamenti attesi dagli incrementi dei requisiti sono desunti dai dati di speranza di vita a 65 anni del modello di previsione demografica ISTAT scenario centrale 2017.

Tassi di sostituzione netti della previdenza obbligatoria (ipotesi incremento PIL e retribuzioni 0,5%)



TASSI DI SOSTITUZIONE NETTI PREV. OBBLIGATORIA + COMPLEMENTARE



Ipotesi utilizzate: Reddito lordo 19.778 euro/anno. Dinamica retributiva individuale pari al 1,51% annuale per omogeneità con il calcolo su base ipotesi RGS. Tasso di conversione rendita sulla base delle ipotesi COVIP (tabella IPS55 TT0%). Adesione al fondo 01/11/2019. Rendimento della gestione 2% netto.

TASSO DI RIVALUTAZIONE REALE DEL MONTANTE CONTRIBUTIVO

■ rivalutazione reale - - - Lineare (rivalutazione reale)



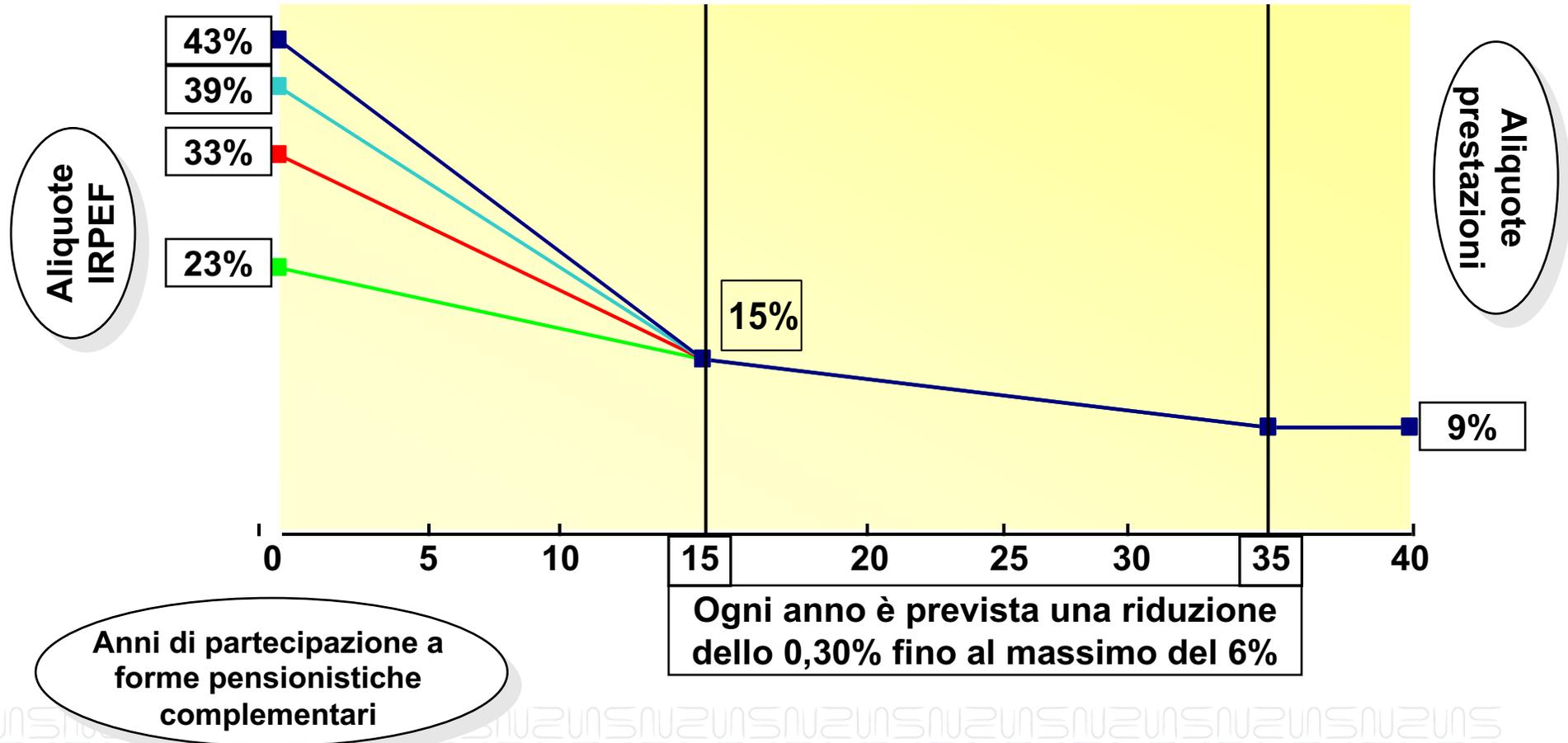
Chi ha maggiormente bisogno di previdenza complementare?

- ❑ Tutti farebbero bene ad aderire alla previdenza complementare ma **quali sono i lavoratori più bisognosi di previdenza complementare?**
 - a) i **liberi professionisti** iscritti alle Casse privatizzate di cui al D LGS n. 509/94 ed in particolare quelli già inseriti nel metodo di calcolo contributivo (dottori commercialisti, ragionieri, geometri e così via) e quelli iscritti alle Casse regolate dal D LGS n. 103/96 che applicano integralmente il metodo contributivo;
 - b) i **lavoratori autonomi** (artigiani, commercianti e imprenditori agricoli) con particolare riguardo a quelli che avendo iniziato l'attività dal 1/1/1996 (data di entrata in vigore della riforma Dini) sono inseriti nel metodo contributivo e a quelli con modeste anzianità (meno di 18 anni di contribuzione nel 1995) che avranno la pensione pubblica calcolata con il sistema misto
 - c) i **lavoratori iscritti alla gestione separata INPS** (azionisti-amministratori di società di capitali o membri di consigli di amministrazione, collaboratori continuativi, a progetto, lavoratori occasionali e associati in partecipazione) che sono inseriti nel metodo di calcolo contributivo e hanno redditi simili a quelli degli autonomi anche se il versamento contributivo (un terzo il lavoratore e 2/3 il committente) è ormai al 33% del reddito imponibile;
 - d) in generale tutti i lavoratori dipendenti che hanno iniziato a lavorare dal 1/1/1996, (i contributivi puri), quelli con anzianità lavorative modeste al 31/12/1995 e che sono inseriti nel sistema di calcolo misto;
 - e) le carriere medie e forti: dinamica retributiva individuale > 2,5% annuo

**OLTRE AL TFR, È
CONVENIENTE
VERSARE ANCHE IL
CONTRIBUTO A
CARICO DEL
LAVORATORE**

IN GENERALE IL VERSAMENTO DEL CONTRIBUTO A CARICO DEL LAVORATORE DIPENDENTE È CONVENIENTE, SIA PER LE AGEVOLAZIONI FISCALI IN FASE DI CONTRIBUZIONE, SIA PER LA TASSAZIONE FINALE; CERTO, ALCUNE VALUTAZIONI SIA SULL'ISCRIZIONE AI FPC E QUINDI SULLA DEVOLUZIONE DEL TFR E DEL PROPRIO CONTRIBUTO VANNO FATTE SOPRATTUTTO IN BASE ALL'ETÀ E ALL'ANZIANITÀ CONTRIBUTIVA DEL SOGGETTO, AGLI ANNI MANCANTI ALLA PENSIONE E ALLA SITUAZIONE OCCUPAZIONALE.

LA FISCALITÀ DELLE PRESTAZIONI



Quanto si deve versare per ottenere una prestazione pari al 10% dell'ultimo reddito?

Perché è bene pensarci per tempo

Per ottenere una integrazione del reddito pari al 10% a 65 anni

Dinamica retributiva individuale 2%

Rendimenti del fondo netto spese	2%	3%	5%	15.000 euro rend 3%	25.000 euro rend 3%
Anni di contribuzione	Percentuale del reddito da lavoro da destinare all'investimento previdenziale				
20	7,53%	6,85%	5,27%		
25	6,02%	5,34%	4,11%		
30	5,015%	4,34%	3,34%		
40	3,76%	3,08%	2,37%	462 euro/anno, 38,5 euro/mese	770 euro/anno, 64 euro/mese

Alberto Brambilla - Capire i fondi pensione - Ed. Il Sole 24 Ore - Diritti riservati all'autore



Salone del Risparmio 2022 - Convegno ARCA Fondi Sgr

**IL BILANCIO DEL SISTEMA PREVIDENZIALE ITALIANO:
FONDI PENSIONE, UNO STRUMENTO PER GUARDARE LONTANO**

Avv. Alessandro Bugli

Studio Legale Associato THMR, Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

Martedì 10 maggio 2022, Sala Yellow 1, MiCo - Via Gattamelata 5, Milano

itinerariprevidenziali.it

Follow us on    

I RISPARMI E LE SPESE LORDE PER IL WELFARE COMPLEMENTARE IN ITALIA (in milioni di €)

Anni	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020		
Tipologia	Spesa privata 2014 -2019						Spesa privata	in % del PIL	in % spesa pubblica
Previdenza complementare	13.000	13.500	14.256	14.873	16.269	16.134	16.531	1,00%	1,75%
Spesa per sanità OOP ¹	30.000	32.287	32.081	35.989	40.065	40.205	40.286	2,44%	4,26%
Spesa per assistenza LTC ²	9.280	8.900	8.900	10.700	33.982	33.982	33.380	2,02%	3,53%
Spesa per sanità intermediata ³	4.060	4.300	3.689	4.901	4.902	5.216	5.165	0,31%	0,55%
Spesa <i>welfare</i> individuale ⁴	2.567	2.963	3.008	3.087	3.096	3.242	3.172	0,19%	0,34%
Spesa totale	58.907	61.339	62.054	69.550	98.314	98.779	98.534	5,97%	10,41%

1) Il dato 2020 è quello rilevato da Istat ma si riferisce al 2019 (ultimo aggiornamento giugno 2021) secondo le nuove regole di verifica puntuale delle singole voci di spesa (ove conosciute e conoscibili) che compongono il paniere delle prestazioni normalmente ricondotte alla spesa OOP pari a 36.196 miliardi, maggiorati del 11,3% per tenere conto del sommerso.

2) Dal 2015 il dato è calcolato con riguardo alla spesa per assistenza domiciliare e residenziale al netto dei valori dell'indennità di accompagnamento erogata da INPS; dal 2017, nei costi del badantato, si è tenuto conto anche della quota di TFR destinata ai "collaboratori domestici" con compiti di cura e assistenza regolarmente registrati presso INPS; dal 2018, il costo complessivo è al netto anche dell'intervento pubblico nel sostegno alla **spesa per ricovero in strutture residenziali** e delle **prestazioni di invalidità civile INPS**. Per il dettaglio delle modalità di calcolo introdotte a partire da questa edizione si rimanda al focus sulla non autosufficienza.

3) Il dato, a partire dal 2018, non è più calcolato in funzione della percentuale di spesa sanitaria intermediata rilevata da OCSE, bensì sommando 2/3 della raccolta premi del ramo 2 danni - malattia ai costi per contributi ai fondi sanitari (quantificati forfettariamente, in assenza di dati ufficiali, aumentando la spesa effettiva dei fondi stessi del 20%; secondo un principio di economicità per cui i contributi dovrebbero essere più elevati delle spese di competenza).

4) La voce tiene conto solo della raccolta premi del ramo assicurativo 1 danni- infortuni.

Fonte: Nono Rapporto Itinerari Previdenziali «Il Bilancio del Sistema Previdenziali italiano. Andamenti finanziari e demografici delle pensioni e dell'assistenza per l'anno 2020», 2022

I RISPARMI E LE SPESE NETTE PER IL WELFARE COMPLEMENTARE IN ITALIA (in milioni di €)

	2020	
Tipologia	Spesa privata lorda	Spesa privata netta
Previdenza complementare	16.531	12.092
Spesa per sanità OOP	40.286	36.110
Spesa per assistenza LTC	33.380	23.275
Spesa per sanità intermediata	5.165	4.171
Spesa <i>welfare</i> individuale	3.172	2.569
Spesa totale	98.534	78.217

Fonte: Nono Rapporto Itinerari Previdenziali «Il Bilancio del Sistema Previdenziali italiano. Andamenti finanziari e demografici delle pensioni e dell'assistenza per l'anno 2020», 2022

GLI ATTORI DEL WELFARE PRIVATO E COMPLEMENTARE

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2011-2020		2019-2020	
															var. ass.	var. %	var. ass.	var. %
Fondazioni Bancarie	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	88	86	86	-2	-2,3	0	0,0
Casse Privatizzate ¹	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	0	0,0	0	0,0
Fondi Preesistenti	433	411	391	375	363	361	330	323	304	294	259	251	235	226	-137	-37,7	-9	-3,8
Fondi Negoziali	42	41	39	38	38	39	39	38	36	36	35	33	33	33	-5	-13,2	0	0,0
Enti di assistenza sanitaria integrativa	-	-	-	255	265	276	290	300	305	322	311	320	322	322	57	21,5	0	0,0
Fondi Aperti	81	81	76	69	67	59	58	56	50	43	43	43	41	42	-25	-37,3	+1	+2,4
PIP "Nuovi"	72	75	75	76	76	76	81	78	78	78	77	70	70	71	-5	-6,6	+1	+1,4
Totale	736	716	689	921	917	919	906	903	881	881	833	825	807	800	-117	-12,8	-7	-0,9

1) Le casse privatizzate sono 20 includendo Onaosi che però non è analizzata nel presente Report ma con le gestioni, comprese le due gestite da Enpaia e Inpgi 2, sono 23;

* La tabella non comprende i dati riferiti alle Compagnie di Assicurazione (polizze vita di classe C - ramo I, IV e V) e ai PIP "vecchi"

Il numero dei fondi sanitari per il 2020, in mancanza di dati ufficiali, è stimato sulla base degli andamenti degli anni precedenti

Fonte: Itinerari Previdenziali «Ottavo Report sugli Investitori istituzionali. Iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020», 2021

L'EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO DEGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI (in miliardi di €)

Anno	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Inv. istituzionali														
Fondazioni bancarie	57,55	58,48	58,66	59,50	52,81	51,00	49,25	48,60	48,56	46,35	46,10	45,70	46,99	46,15
Casse Privatizzate ¹	37,60	40,60	44,10	47,70	51,50	55,90	60,80	65,50	69,94	74,21	78,74	82,99	88,55	92,46
Fondi Preesistenti	36,10	35,90	39,80	42,00	43,90	47,97	50,40	54,03	55,30	57,54	58,99	59,70	63,51	66,11
Fondi Negoziali	11,60	14,10	18,80	22,40	25,30	30,17	34,50	39,64	42,55	45,93	49,46	50,41	56,14	60,37
Assistenza sanitaria integrativa ²	<i>n.d.</i>	<i>n.d.</i>	<i>n.d.</i>	2,42	2,61	2,87	3,17	3,24	3,45	3,59	3,96	4,50	5,50	4,75
Totale welfare contrattuale, Casse e Fondazioni	142,85	149,08	161,36	174,02	176,12	187,91	198,12	211,01	219,80	227,62	237,25	243,30	260,68	269,84
Fondi Aperti ³	4,29	4,66	6,27	7,53	8,36	10,08	11,99	13,98	15,43	17,09	19,15	19,62	22,84	25,37
PIP "Nuovi"	1,02	1,95	3,39	5,22	7,19	9,81	13,01	16,36	20,06	23,71	27,64	30,70	35,48	39,06
Pip "Vecchi"	4,77	4,66	5,56	5,98	5,99	6,27	6,50	6,85	6,78	6,93	6,98	6,63	7,06	7,01
Compagnie di assicurazione ⁴	251,19	241,23	293,62	330,43	338,44	353,73	387,09	441,09	480,16	517,33	539,40	561,42	591,29	612,53
Totale welfare privato	261,27	252,50	308,84	349,16	359,98	379,90	418,59	478,28	522,43	565,06	593,17	618,37	656,67	683,97
Totale generale	404,11	401,57	470,20	523,18	536,09	567,81	616,71	689,29	742,23	792,67	830,42	861,67	917,36	953,81

1) Il totale attivo riferito al 2018 è stato aggiornato sulla base del bilancio ENPAPI 2018 reso disponibile quest'anno (2020).

2) Stime Itinerari Previdenziali su dati Ministero della Salute e da rilevazione bilanci.

3) I fondi aperti includono le adesioni individuali e le collettive; Nota: con il termine patrimonio ci si riferisce al totale degli attivi di bilancio per le Fondazioni Bancarie e le Casse Privatizzate dei liberi professionisti; all'ANDP per i fondi pensione.

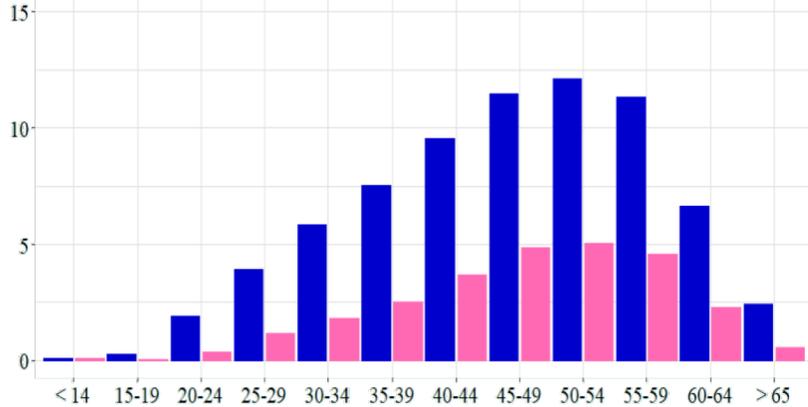
4) Dati relativi al ramo vita Classe C, rami elementari I, IV, V; (Fonte ANIA, IVASS).

Fonte: Itinerari Previdenziali «Ottavo Report sugli Investitori istituzionali. Iscritti, risorse e gestori per l'anno 2020», 2021

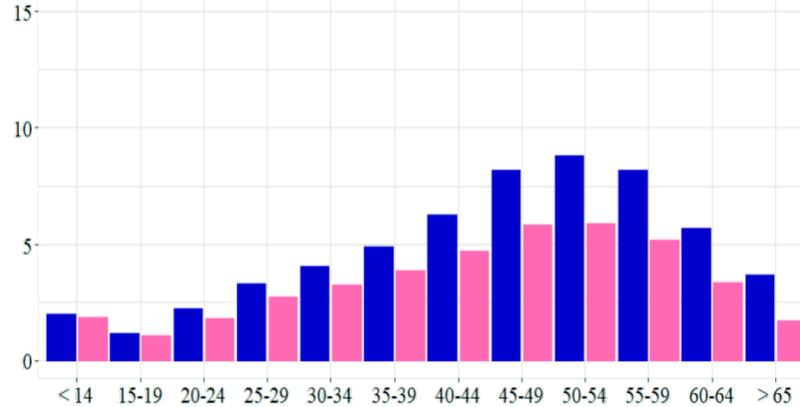
ISCRITTI PER ETÀ, GENERE E TERRITORIO

(dati di fine 2020; valori percentuali)

Fondi pensione negoziali

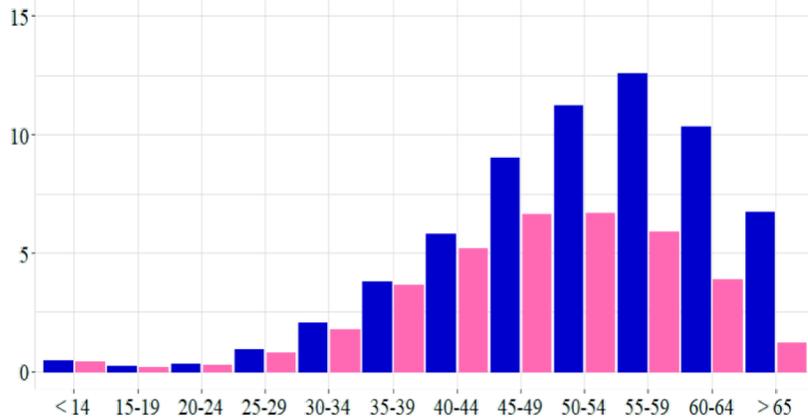


Fondi pensione aperti

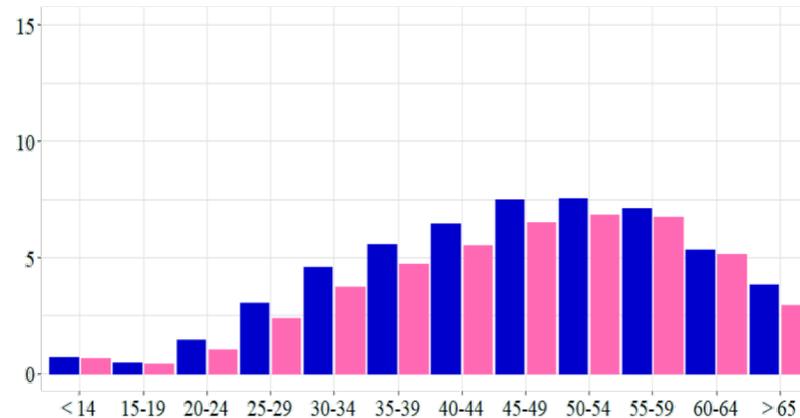


Maschi — Femmine

Fondi pensione preesistenti

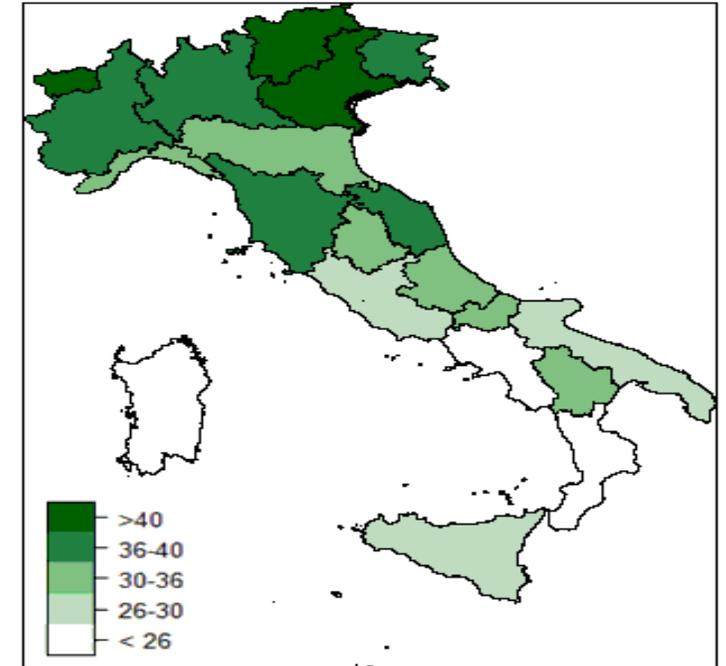


PIP 'nuovi'



Fonte: «Relazione annuale COVIP per il 2020»

Tasso di partecipazione per regione



Il profilo dell'iscritto medio alla previdenza complementare è di:

- genere maschile;
- età media sopra i 40 anni;
- con residenza prevalentemente nel Nord, Nord-Est Italia.

LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE NEGLI ANNI 2018, 2019 E 2020: ADESIONI E RISORSE DESTINATE ALLE PRESTAZIONI

Tipo di fondi / Anni	Adesioni				Risorse destinate alle prestazioni			
	2018	2019	2020	var.% 2020/19	2018	2019	2020	var.% 2020/19
Fondi pensione negoziali	3.002.321	3.160.206	3.261.244	3,20%	50.410	56.136	60.368	7,54%
Fondi pensione aperti	1.462.072	1.551.223	1.627.731	4,93%	19.624	22.844	25.373	11,07%
Fondi pensione preesistenti	650.309	650.054	647.574	-0,38%	59.699	63.831	66.111	3,57%
PIP nuovi	3.275.536	3.419.170	3.510.561	2,67%	30.704	35.478	39.059	10,09%
PIP vecchi	370.337	354.108	338.793	-4,32%	6.626	7.064	7.009	-0,78%
Totale¹	8.740.239	9.116.469	9.341.721	2,47%	167.145	185.439	197.919	6,73%

* I dati relativi al numero totale di posizioni in essere per l'anno 2019 sono stati riallineati alla serie storica aggiornata da COVIP nella Relazione per l'anno 2020

1) Nel totale, a differenza degli altri anni, non si include FONDINPS che è stato cancellato. Sono inoltre escluse le duplicazioni dovute agli iscritti che aderiscono contemporaneamente a PIP "vecchi" e "nuovi"

Fonte: Nono Rapporto Itinerari Previdenziali «Il Bilancio del Sistema Previdenziali italiano. Andamenti finanziari e demografici delle pensioni e dell'assistenza per l'anno 2020», 2022

