



Mefop

# **Conoscenze, Percezioni e Simulazioni**

Luca Di Gialleonardo

“Tra pause e ripartenze: costruire una pensione solida oltre la discontinuità lavorativa”

19 NOVEMBRE 2025

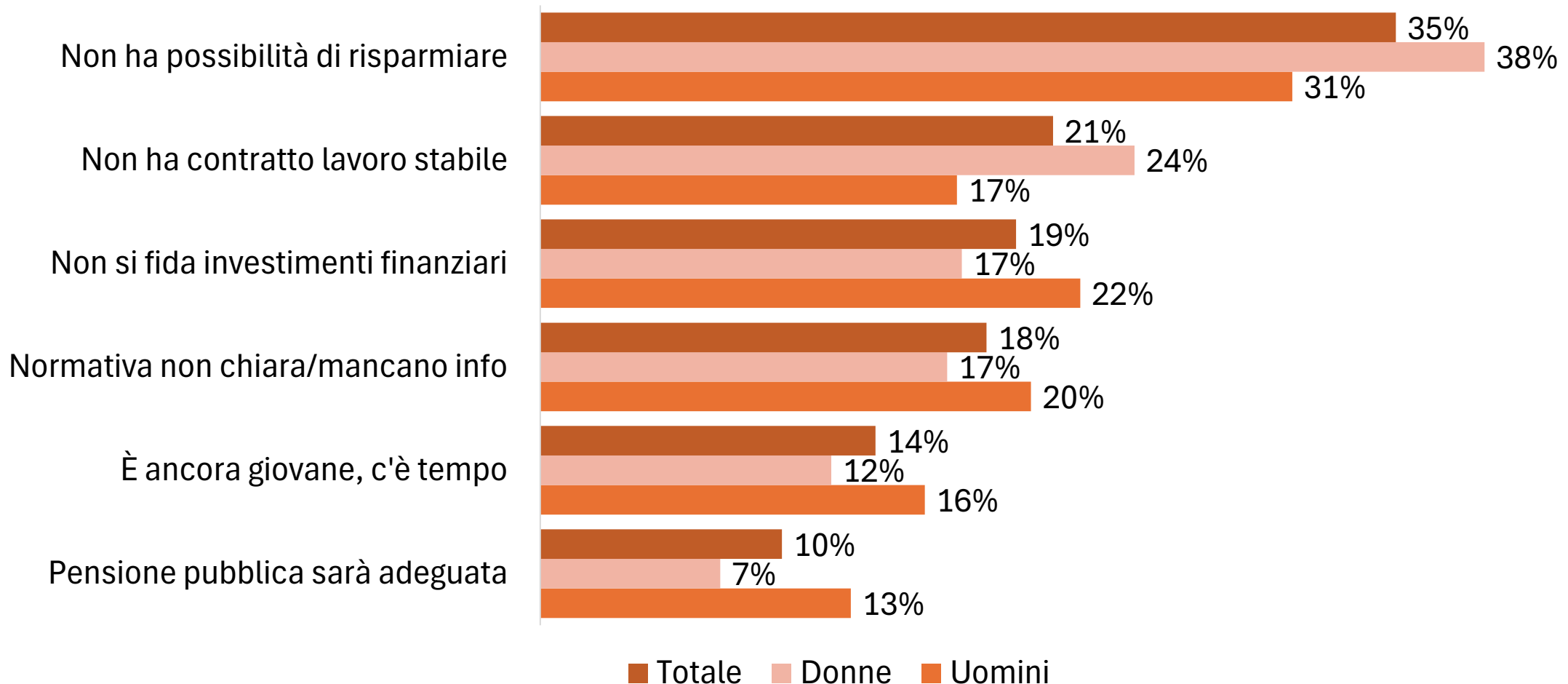
# Chi aderisce alla previdenza complementare?



## Donne e giovani i due gruppi meno rappresentati

Fascia età	Iscritti (SI)	Gap vs totale
<b>Totale</b>	23,4%	-
<b>16-34 anni</b>	18,0%	-5,4pp ●
35-44 anni	27,2%	+3,8pp
45-54 anni	28,1%	+4,7pp (picco)
55+ anni	22,3%	-1,1pp

# Perché non si aderisce?



## **Paradosso: Le donne percepiscono più rischio ma aderiscono meno**

- **PERCEZIONE INADEGUATEZZA PENSIONE PUBBLICA:**
  - Donne: **35,9%** "non sarà accettabile"
  - Uomini: **22,7%**
- Il problema non è di consapevolezza (le donne **SANNO** che la pensione sarà inadeguata) ma di **possibilità economiche e precarietà lavorativa**

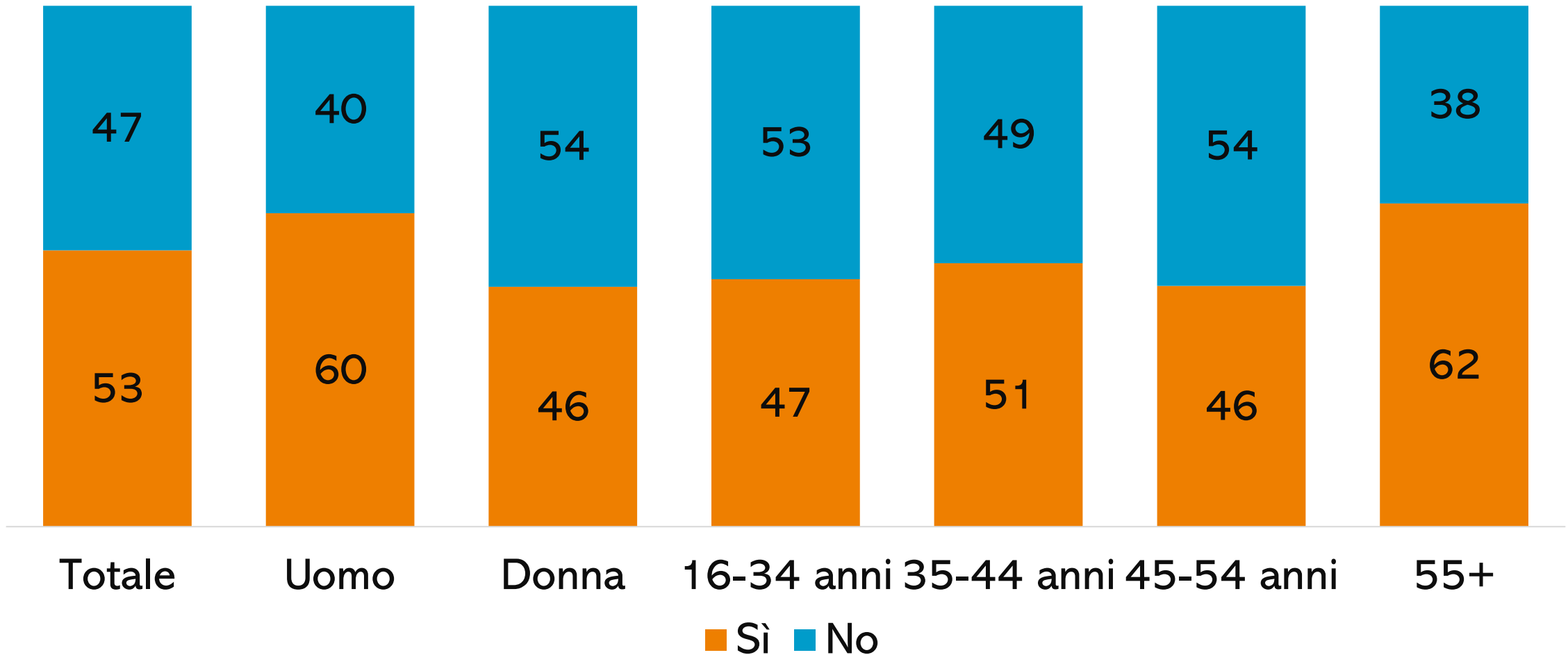
# Perché i giovani non aderiscono?

- Present bias: "Sono giovane, c'è tempo" (13,6%)
- Precarietà: Contratti instabili (20,8% - più alto tra i giovani)
- Mancanza risparmi: 34,7%

## IL COSTO DEL RITARDO:

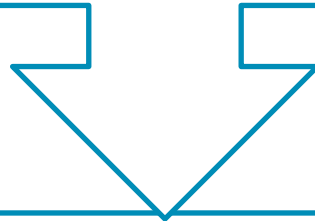
- Chi inizia a 25 anni vs chi inizia a 40 anni perde circa il 40% del montante finale
- Il tempo è l'alleato principale del risparmio previdenziale

## Ti ritieni informato sul funzionamento della previdenza pubblica?



## Le particolarità del Veneto

Più adesioni (28,8% vs 23,4% della popolazione nazionale)  
NONOSTANTE minore conoscenza del sistema pubblico (49%  
dichiara di conoscere il sistema pensionistico contro il 53%  
nazionale



Possibili spiegazioni

maggior fiducia nel sistema privato, cultura del risparmio,  
minore precarietà lavorativa

# Sistema a **ripartizione**

Pensione



Lavoro



Oggi

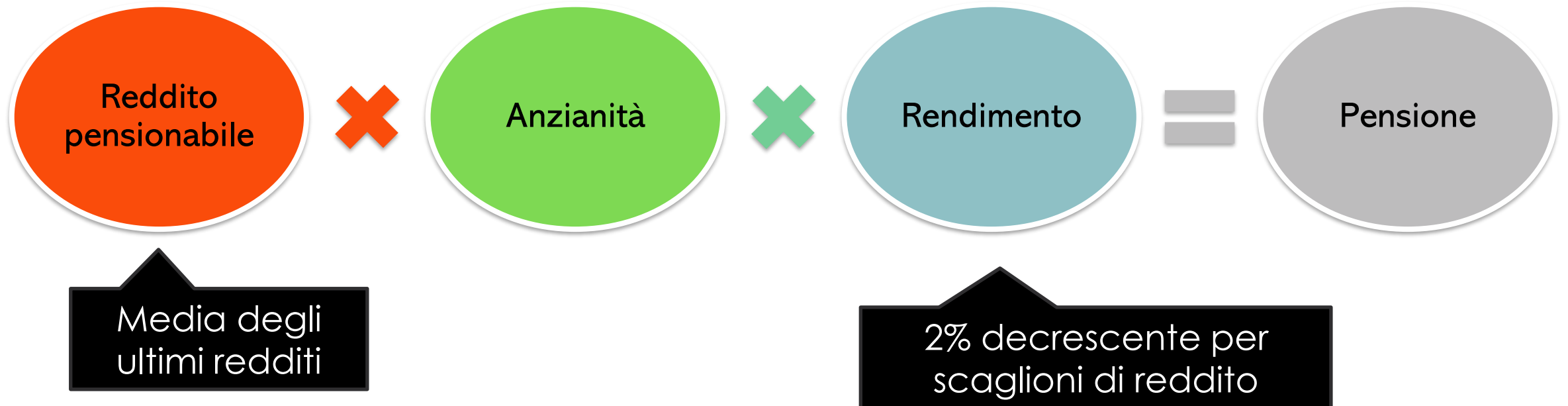


Domani

# Prima delle riforme

## Metodo retributivo

- 1992 – Amato
  - Mantenuto il metodo retributivo
  - Allungato il periodo di riferimento per il calcolo della retribuzione pensionabile
  - Ridotta indicizzazione pensioni



# Riforma Dini (1995): introdotto il metodo contributivo

Somma di tutti i contributi  
versati, rivalutati in base al Pil

Simile a un conto  
corrente  
(VIRTUALE)

Montante  
contributivo



Coefficiente di  
trasformazione



Pensione

Il sistema resta a  
RIPARTIZIONE!

Numero crescente in base  
all'età al pensionamento

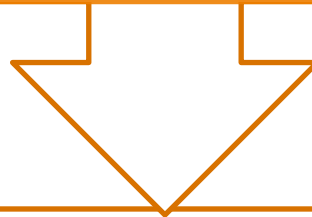
# Quale copertura con il contributivo?

Immaginiamo un soggetto di 25 anni che inizia a lavorare oggi

Retribuzione:  
40mila euro

Crescita del reddito:  
1% oltre inflazione

Costanza lavorativa



Prima opzione utile di pensione

67 anni e 2 mesi  
(oggi 64 anni con aggiornamenti per la speranza di vita)

Tasso di sostituzione lordo a  
regime\*: 75%

\* Fino al compimento dell'età di pensionamento di vecchiaia (70 anni e 3 mesi) la pensione ha un cap (vedi oltre)

# Quanto è realistica questa visione?

- Retribuzione troppo elevata per un giovane
- Costanza lavorativa non sempre possibile
- La pensione anticipata per chi ha iniziato a lavorare dal 1996 ha dei limiti minimi molto stringenti
  - 20 anni di contribuzione effettiva (rivalutato in base alla speranza di vita)
  - pensione pari o superiore al minimo
    - 3 volte l'assegno sociale nel 2012 rivalutato, 3,2 a partire dal 2030
    - 2,8 volte per lavoratrici madri con un solo figlio, 2,6 volte per più figli.
  - Prevista una finestra mobile di 3 mesi.
  - Tetto di 3.017 euro lordi al mese (5 volte il trattamento minimo) fino al compimento dell'età pensionabile di vecchiaia

## Facciamo un altro esempio

Immaginiamo una donna di 25 anni che inizia a lavorare oggi

Retribuzione:  
20mila euro

Crescita del reddito:  
1% oltre inflazione

Buco lavorativo fra i  
30 e i 34 anni

2 figli

Prima opzione utile di pensione

69 anni e 7 mesi  
(pensione di vecchiaia)

Tasso di sostituzione lordo:  
75%

Con adeguata contribuzione  
al fondo pensione potrebbe  
anticipare il pensionamento

# Facciamo un altro esempio

Immaginiamo stessa donna di 25 anni che inizia a lavorare oggi

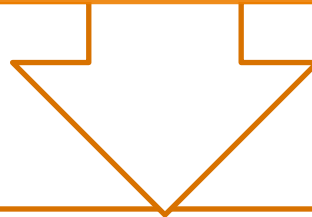
Retribuzione:  
20mila euro

Crescita del  
reddito:  
1% oltre inflazione

Buco lavorativo fra  
i 30 e i 34 anni

2 figli

Uscita dal lavoro a  
60 anni



Prima opzione utile di pensione

69 anni e 7 mesi  
(pensione di vecchiaia)

Pensione scende del 20%

Con adeguata contribuzione al  
fondo pensione potrebbe  
anticipare il pensionamento

# Studentessa con buchi contributivi

Immaginiamo donna che inizia a lavorare a 30 anni

Retribuzione:  
25mila euro

Crescita del reddito:  
1% oltre inflazione

Anno di pausa a 39  
anni per figlio, rientro  
in part-time 50% per  
5 anni

1 figlio

Disoccupazione ultimi  
7 anni

Prima opzione utile di pensione

69 anni e 7 mesi  
(pensione di vecchiaia)

Perdita di oltre il 25% rispetto a una  
carriera costante

Con adeguata contribuzione al fondo  
pensione potrebbe anticipare il  
pensionamento