

Un futuro previdente

Le pensioni tra riforme, equità e sostenibilità

Cgil Bergamo
16 febbraio 2024

Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Matteo Jessoula
Professore Ordinario

Università degli Studi di Milano
Dipartimento di Scienze Sociali e Politiche



UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO

Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

- **Pensioni: le dimensioni della sostenibilità**
- **Adeguatezza e sostenibilità nel XXI secolo: il «duplice trilemma»**
- **30 anni di riforme: a che punto siamo**
- **...e cosa ci aspetta**
- **Oltre i miti previdenziali, equità «stella polare»**



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Le dimensioni della sostenibilità
un quadro complesso

Sostenibilità
economico-finanziaria

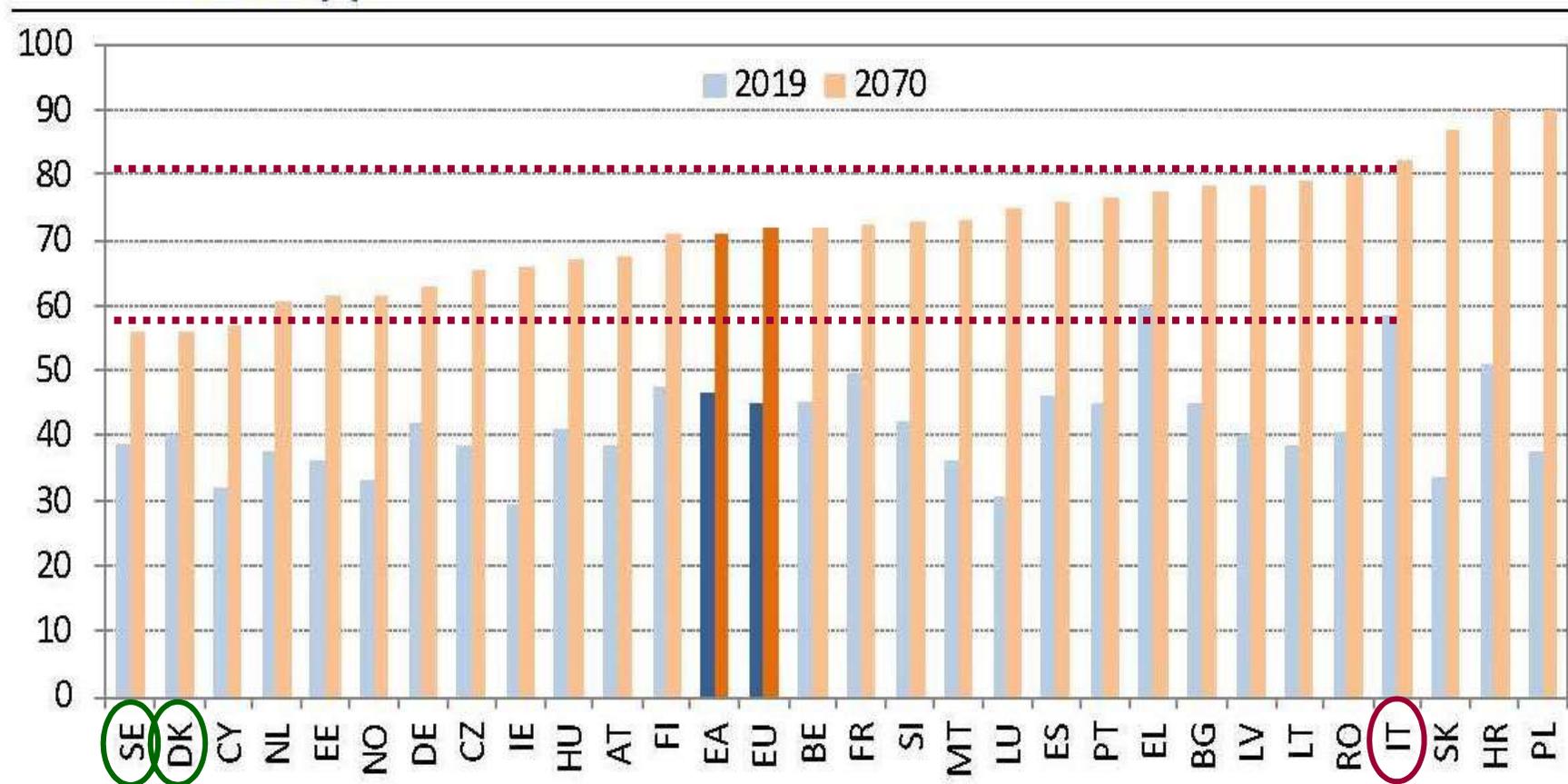
Sostenibilità
sociale

Sostenibilità
politica

Sostenibilità
ambientale



Indice di dipendenza economica degli anziani (%): pop. inattiva over65 su occupati 20-64



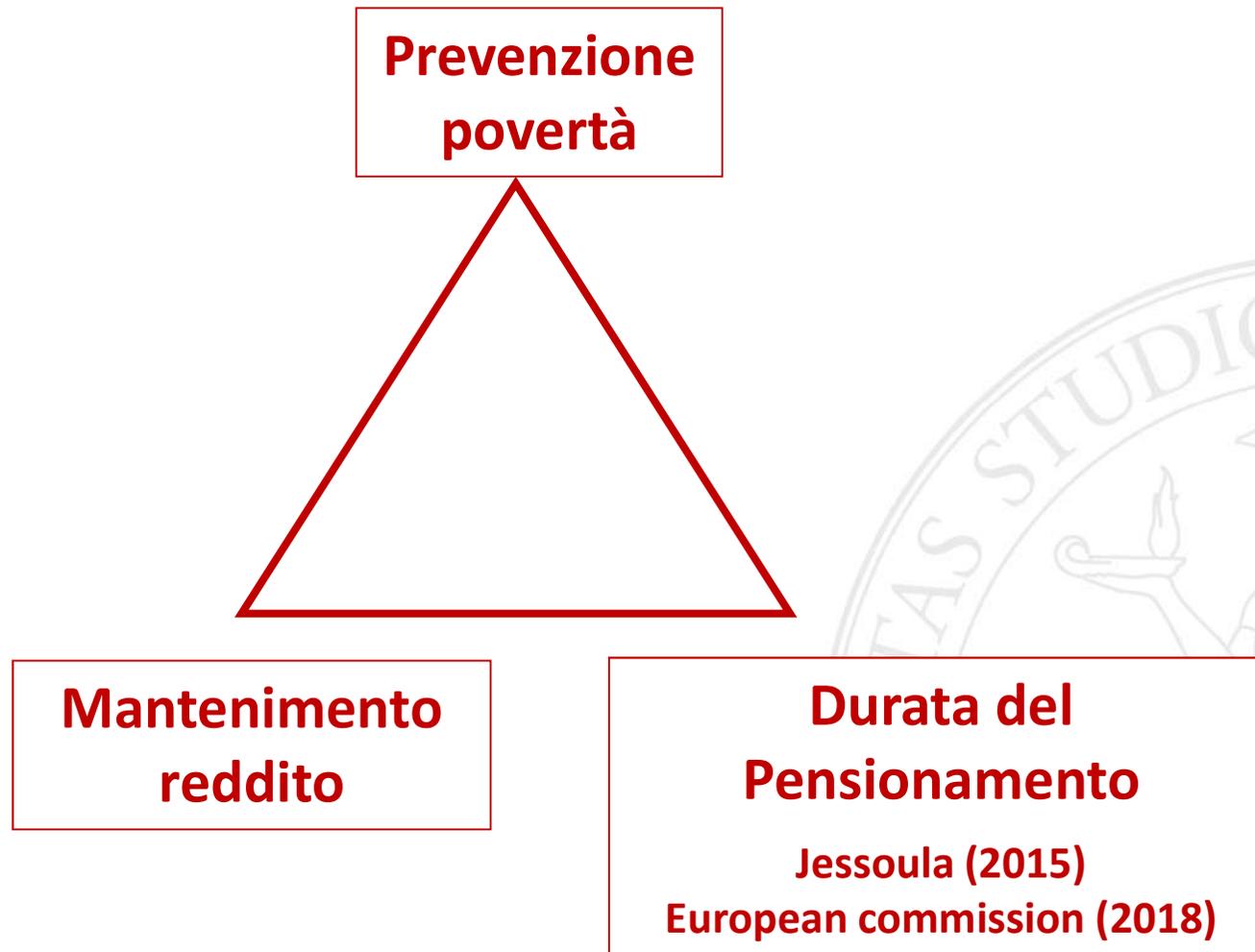
Note: Countries are ranked by ascending order of the economic old-age dependency ratio in 2070.

Source: Commission services, EPC.



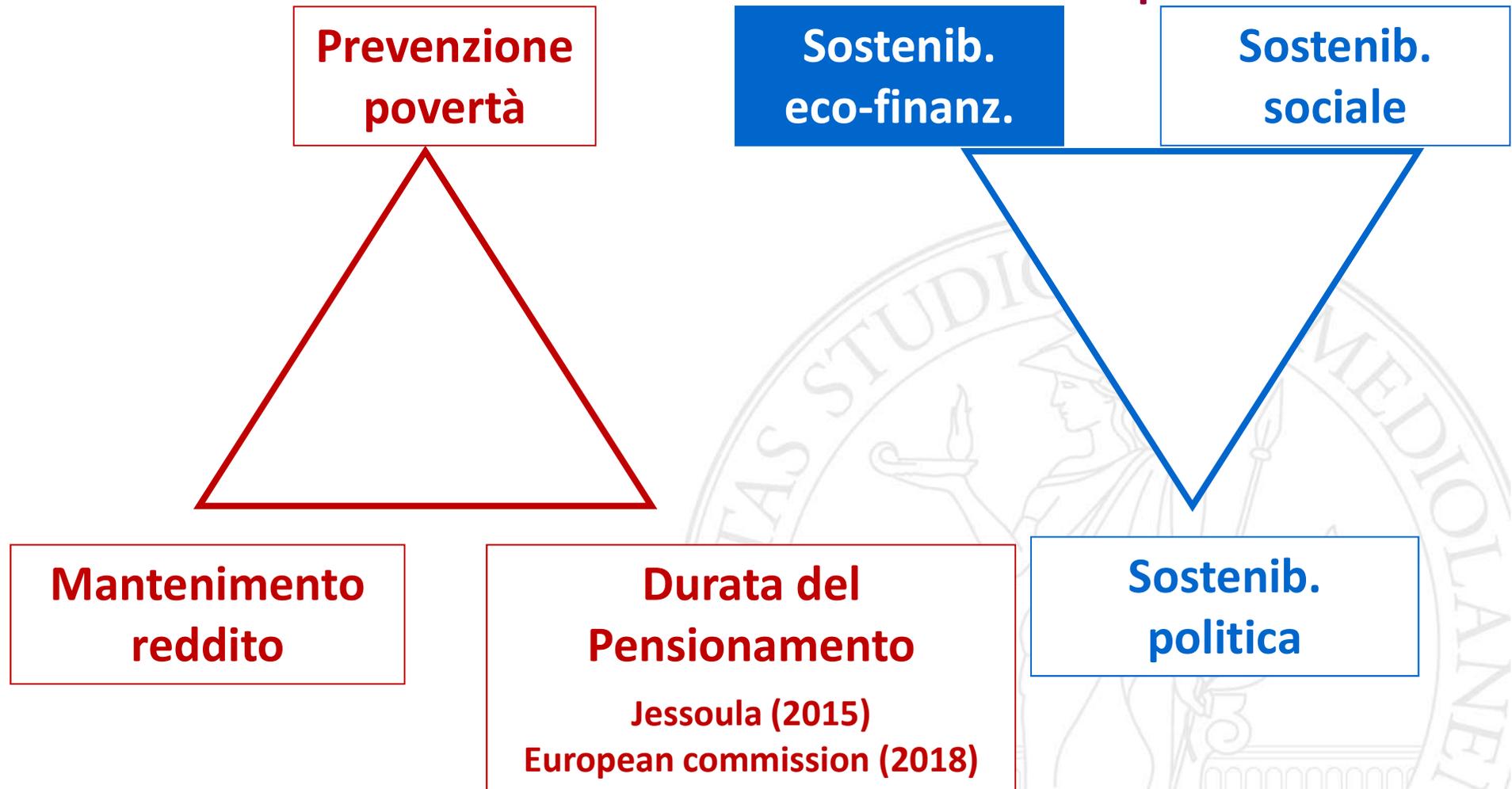
Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

La sostenibilità sociale
il primo «trilemma»



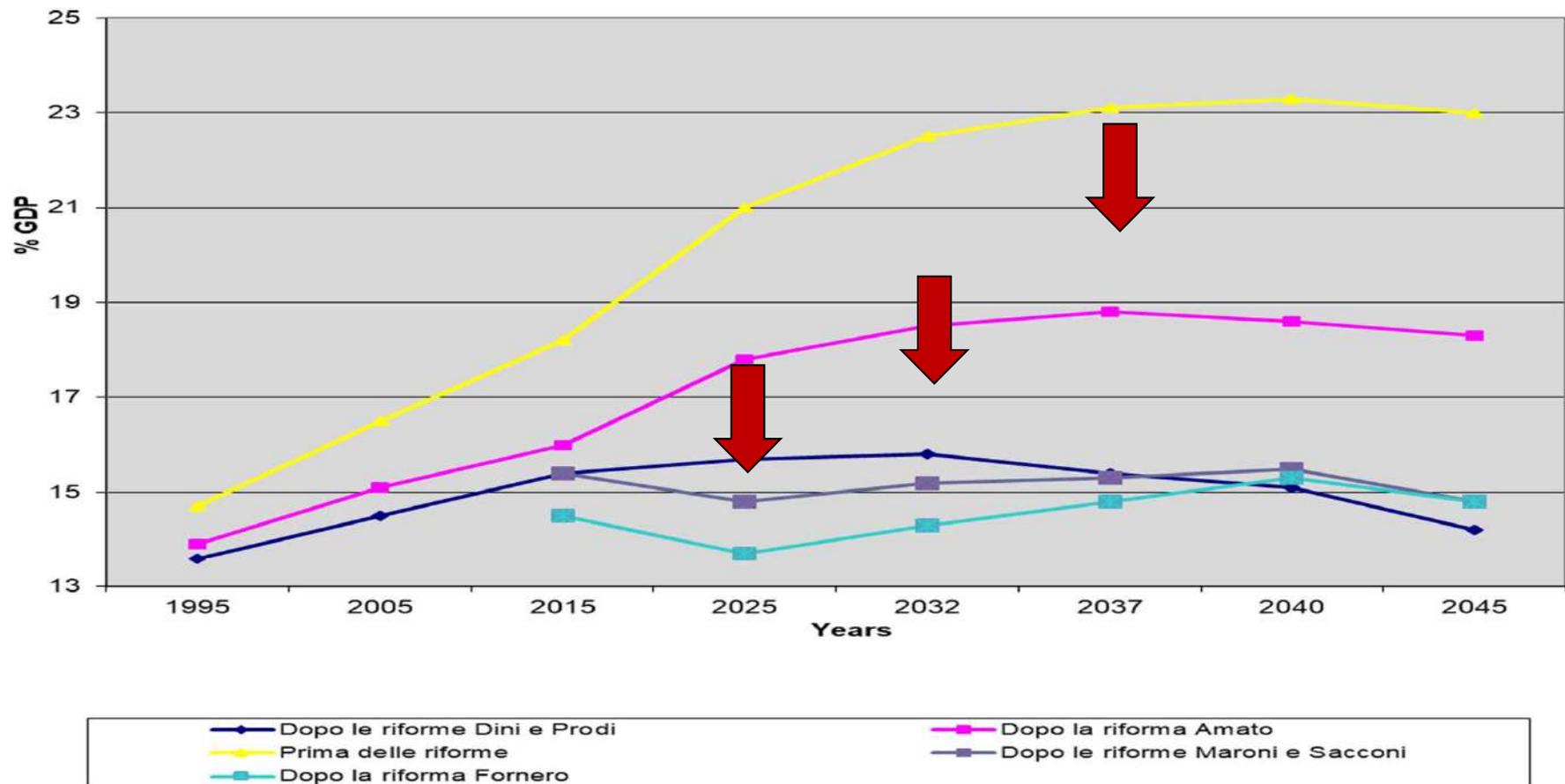
Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Le pensioni nel XXI secolo
il duplice «trilemma»



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Sostenibilità economico-finanziaria e spesa pensionistica, da malato d'Europa ad alunno diligente



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Sostenibilità economico-finanziaria e spesa

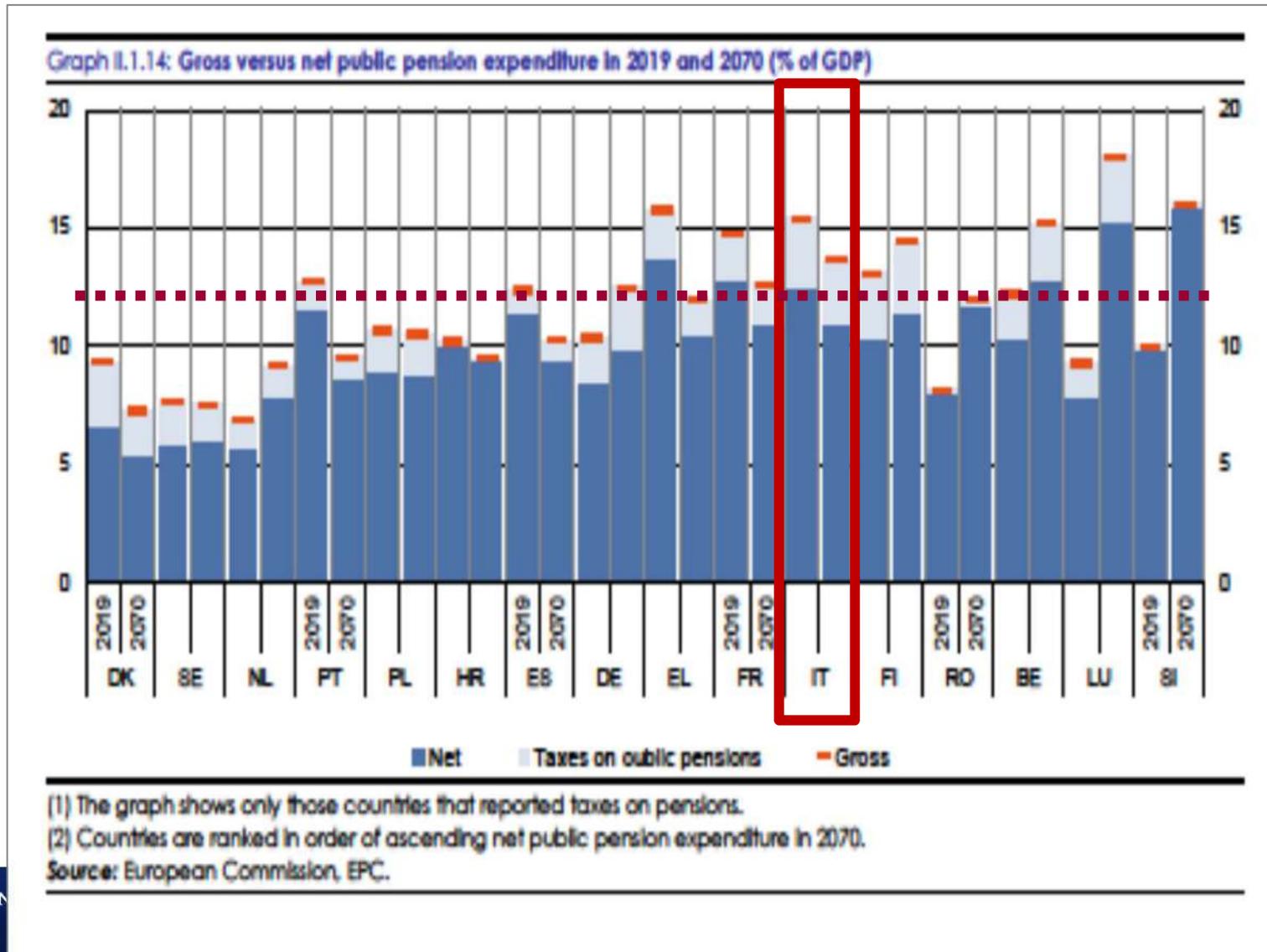
Spesa pensionistica pubblica, % PIL

Country	Ch 19-70	2019	2030	2040	2060	Country	Ch 19-70	2019	2030	2040	2060
BE	3.0	12.2	14.0	14.9	15.2	LT	0.4	7.1	7.9	8.4	8.1
BG	1.4	8.3	8.5	8.6	9.8	LU	8.7	9.2	11.4	13.0	16.7
CZ	2.9	8.0	8.8	9.8	11.8	HU	4.1	8.3	8.3	9.7	11.9
DK	-2.0	9.3	8.5	8.1	7.2	MT	3.8	7.1	6.6	6.6	10.1
DE	2.1	10.3	11.5	12.0	12.5	NL	2.3	6.8	8.1	9.1	8.9
EE	-2.3	7.8	6.9	6.5	5.8	AT	1.0	13.3	15.1	15.1	14.6
IE	3.0	4.6	5.9	6.9	7.5	PL	-0.2	10.6	11.0	10.5	10.8
EL	-3.8	15.7	13.8	14.0	12.0	PT	-3.2	12.7	14.2	14.4	10.5
ES	-2.1	12.3	12.3	12.8	11.7	RO	3.8	8.1	12.9	14.2	13.6
FR	-2.2	14.8	15.6	15.2	13.4	SI	6.0	10.0	10.8	13.6	16.1
HR	-0.7	10.2	11.0	10.4	9.7	SK	5.9	8.3	10.2	11.6	14.5
IT	-1.8	15.4	17.3	17.8	14.1	FI	1.3	13.0	13.7	12.8	13.5
CY	2.1	8.8	10.0	10.2	10.7	SE	-0.1	7.6	7.4	7.0	7.4
LV	-1.2	7.1	6.9	6.6	6.2	NO	2.6	11.0	12.3	12.6	13.2
						EU	0.1	11.6	12.5	12.8	12.1



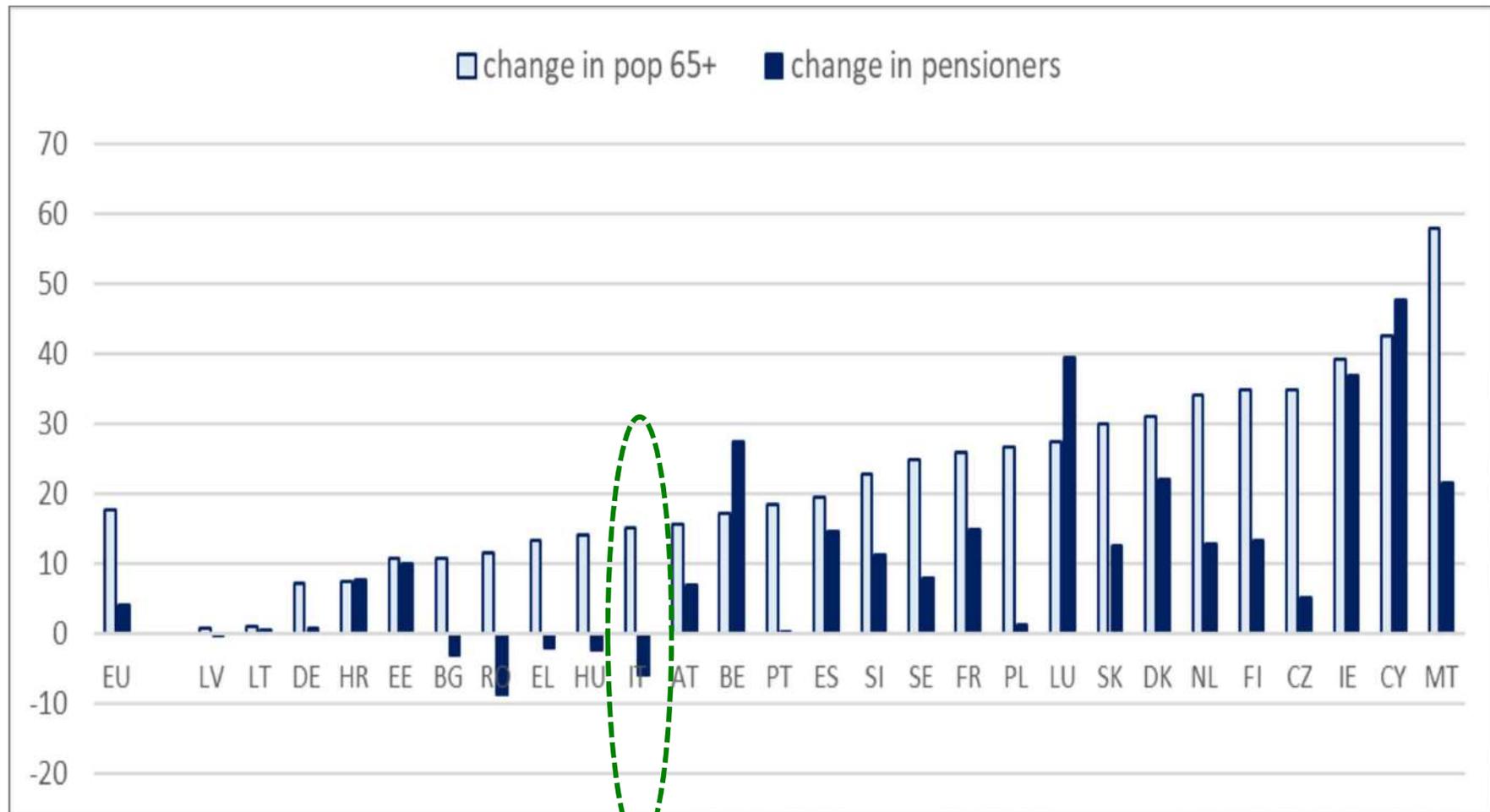
Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Spesa pensionistica sul PIL, lorda VS netta



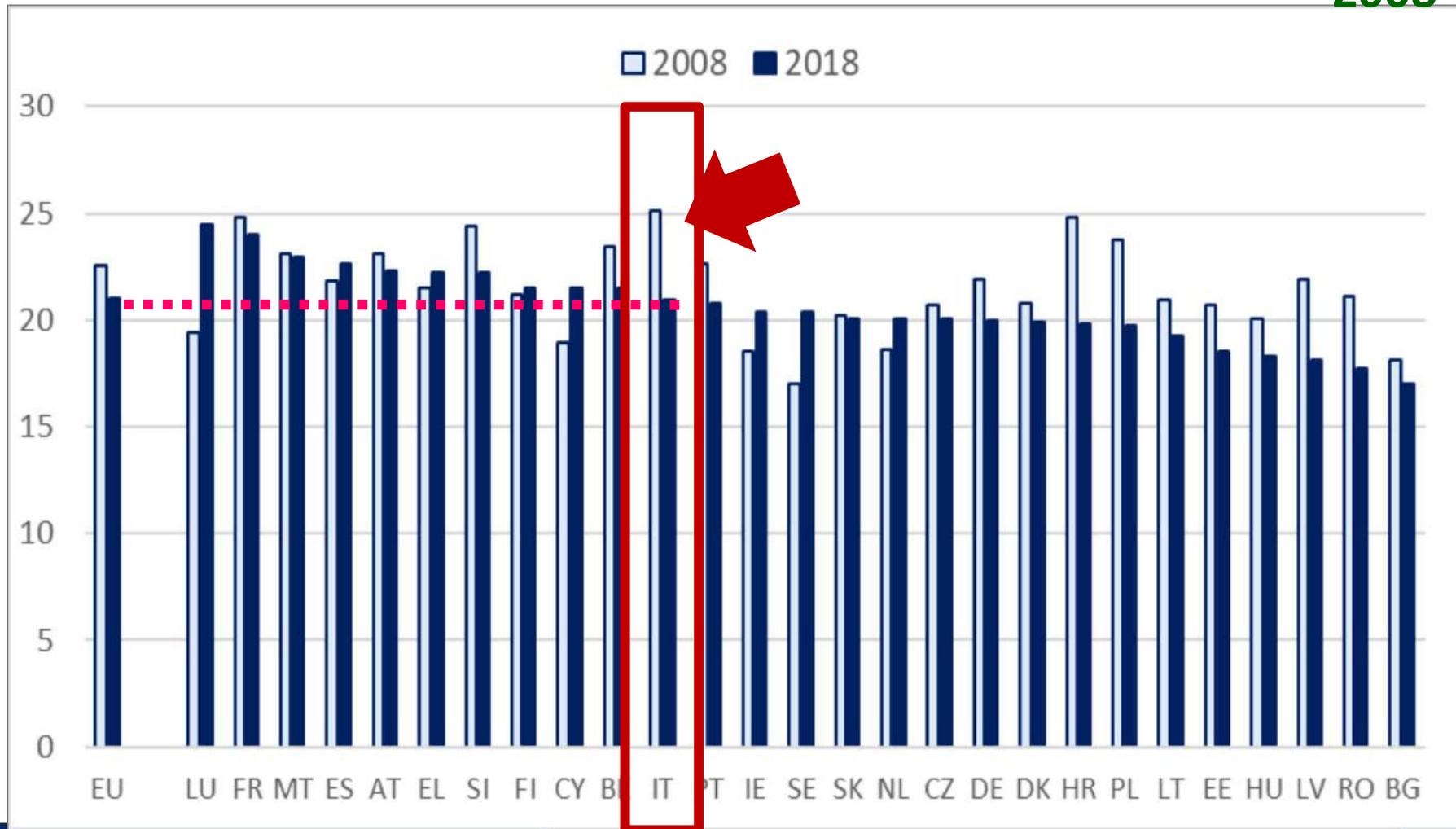
Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Più vecchi, più pensioni?
2008-2018



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

La durata del pensionamento, 2008-18



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

	Uomini	Donne
BE	65 (67 nel 2030)	
BG	64y3m	61,6
CZ	63y8m	59y8m-63y8m
DK	66 (68 nel 2030+LE)	
DE	63y10m-65y9m (65-67 nel 2031)	
EE	63,9 (65 nel 2026 +LE)	
IE	66 (68 nel 2028)	
EL	62-67 (+LE)	
ES	65-65y10m (65-67 nel 2027)	
FR	62-67	
IT	67 (+LE)	
LV	63y9m (65 nel 2025)	
HU	65	
NL	67 (+LE)	
AT	65	60 (65 nel 2033)
PL	65	60
PT	65-66y5m (+LE)	
RO	65	61y3m (63 nel 2030)
SI	60-65	
SK	59y9m-62y6m	61y2m-62y6m
FI	63y6m-68y // 65-70 (in 2027) +LE	
SE	63-69	

**L'adeguatezza nell'accesso
alla pensione
Dalle pensioni baby
all'età pensionabile
più alta d'Europa**

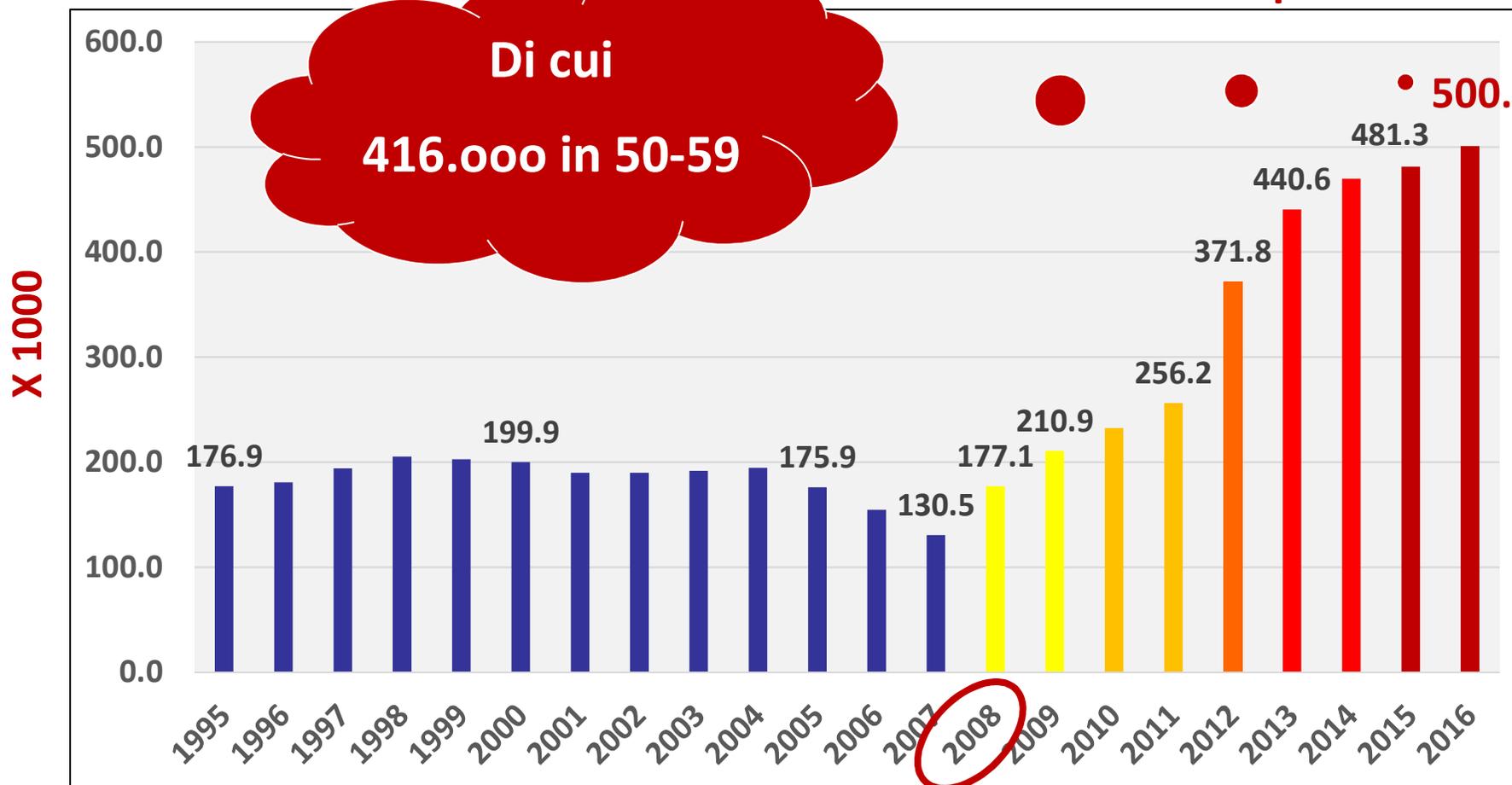


Fonte: Commissione Europea



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

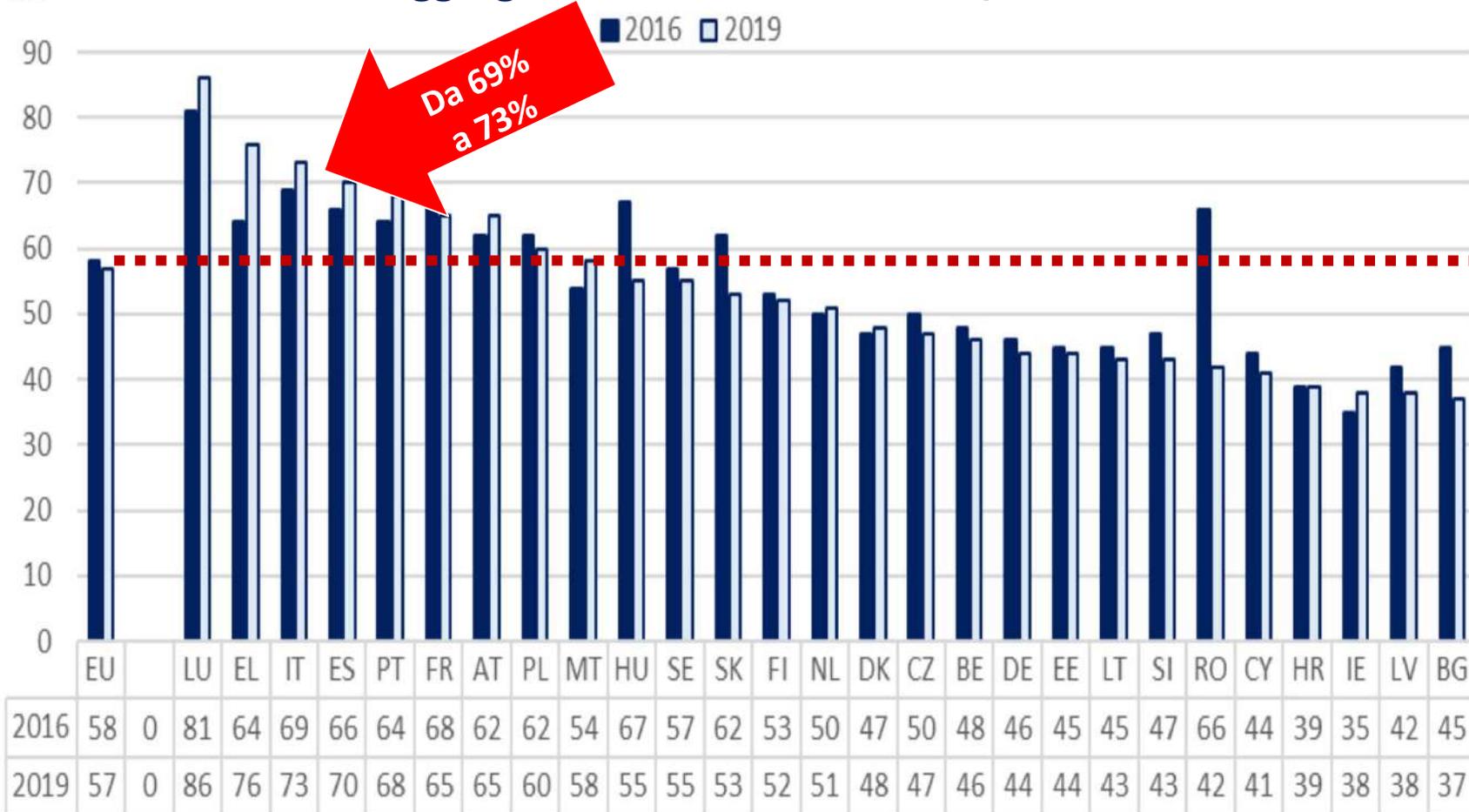
Un fenomeno nuovo
Disoccupati 50-74 anni



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

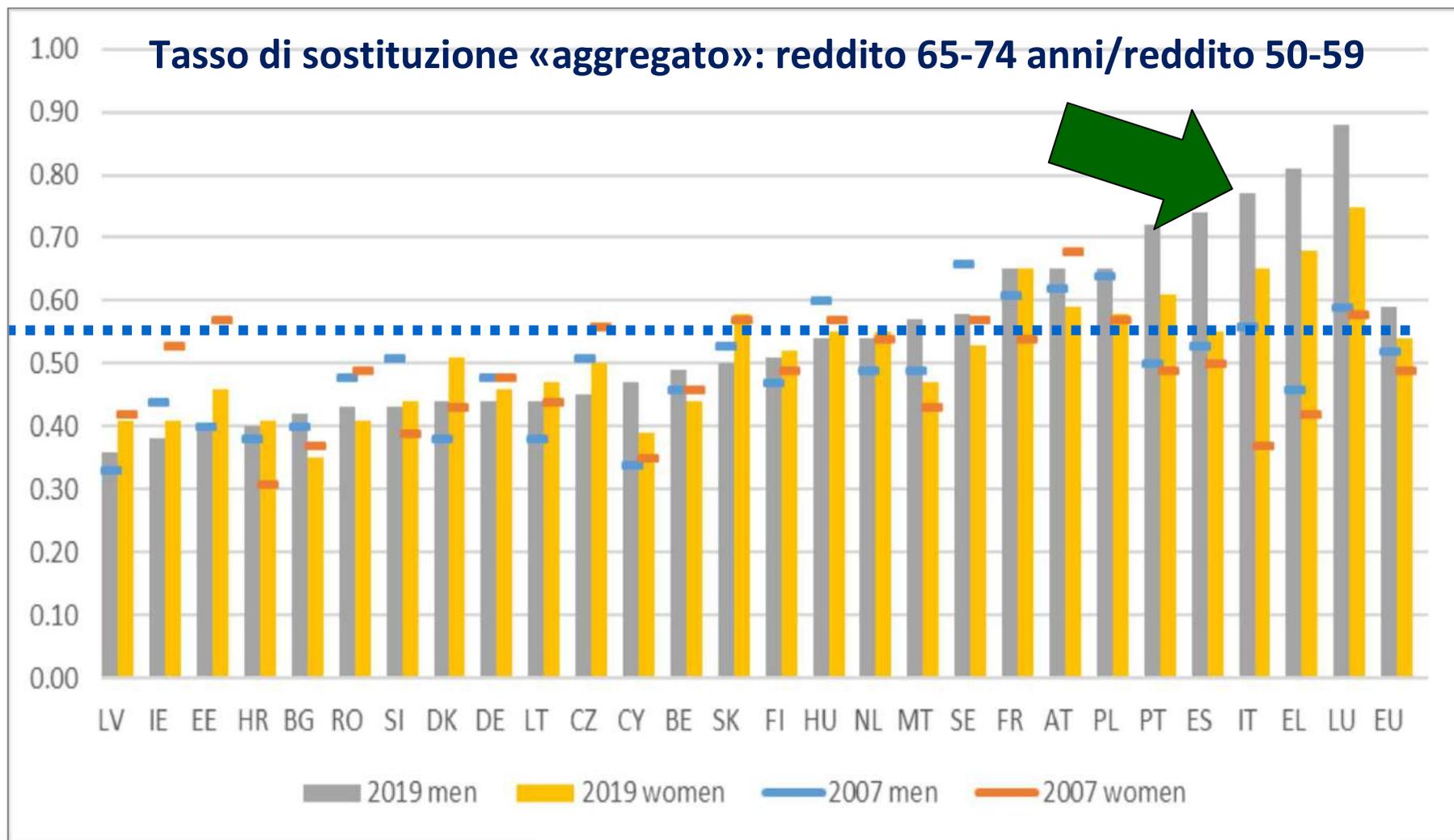
L'adeguatezza delle prestazioni, 2016-2019

Tasso di sostituzione «aggregato»: reddito 65-74 anni/reddito 50-59



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

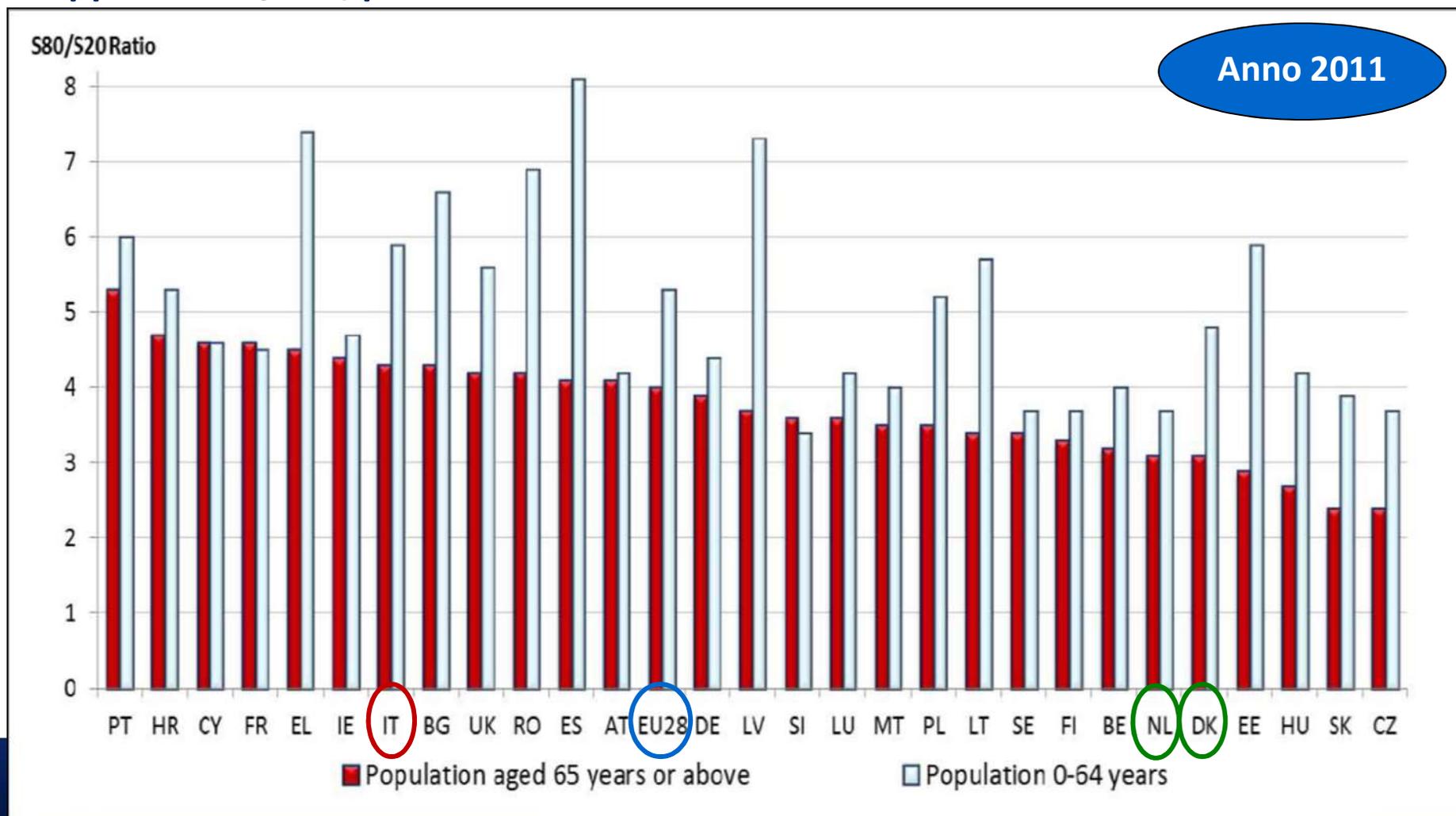
L'adeguatezza delle prestazioni, uomini & donne



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

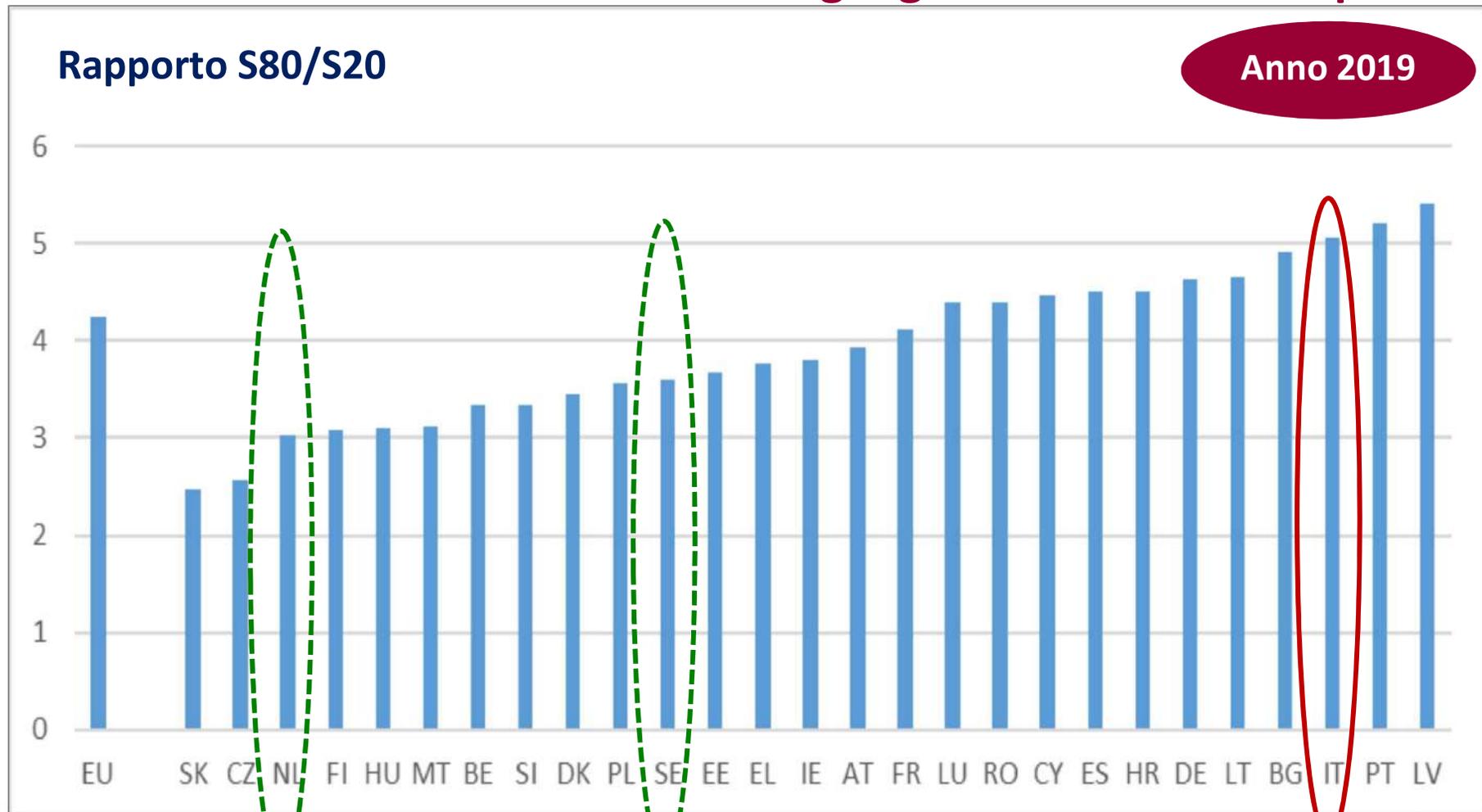
Il profilo distributivo Disuguaglianza dei redditi & pensioni

Rapporto S80/S20, per età



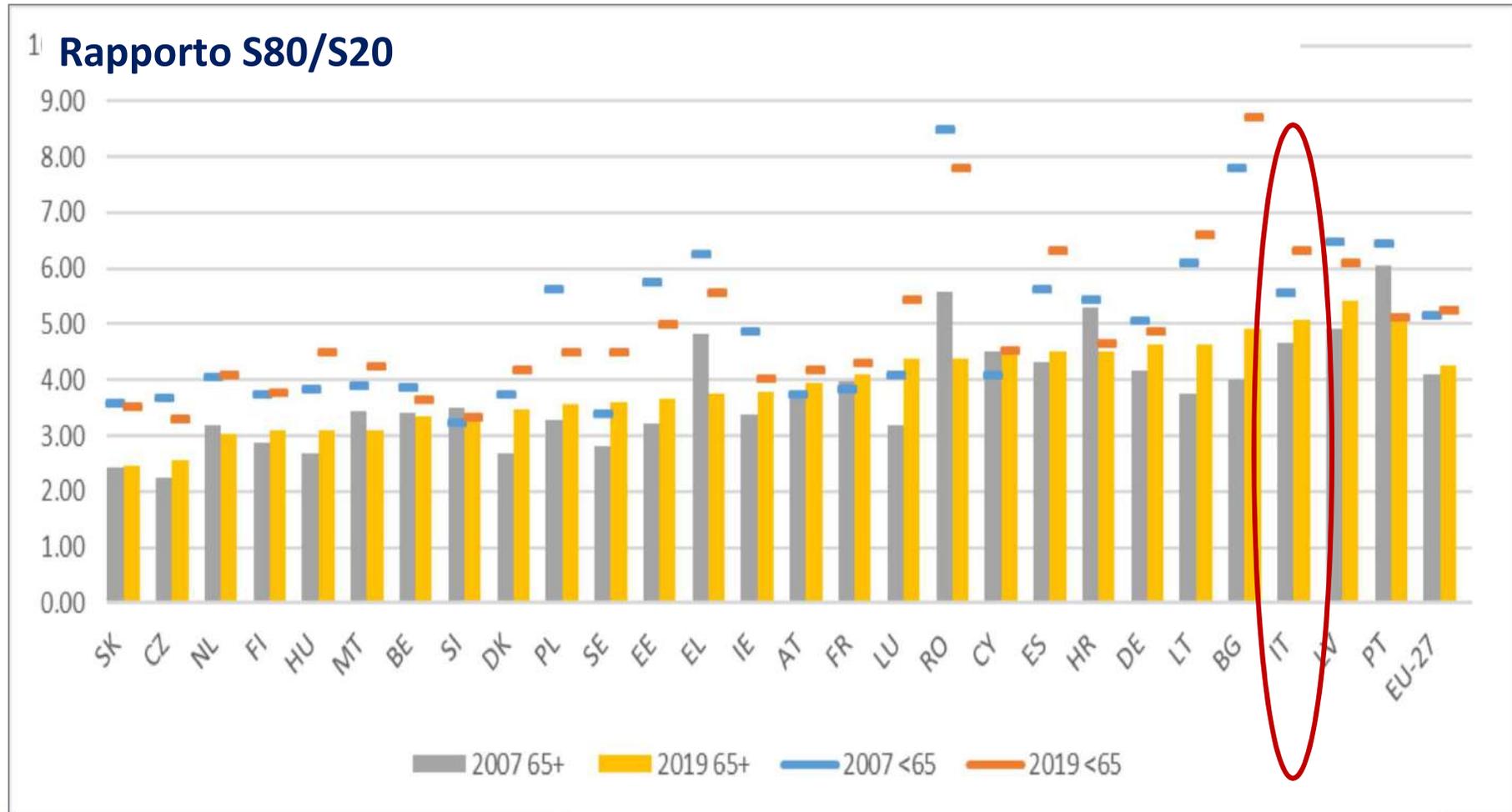
Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Profilo distributivo Disuguaglianza dei redditi e pensioni



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

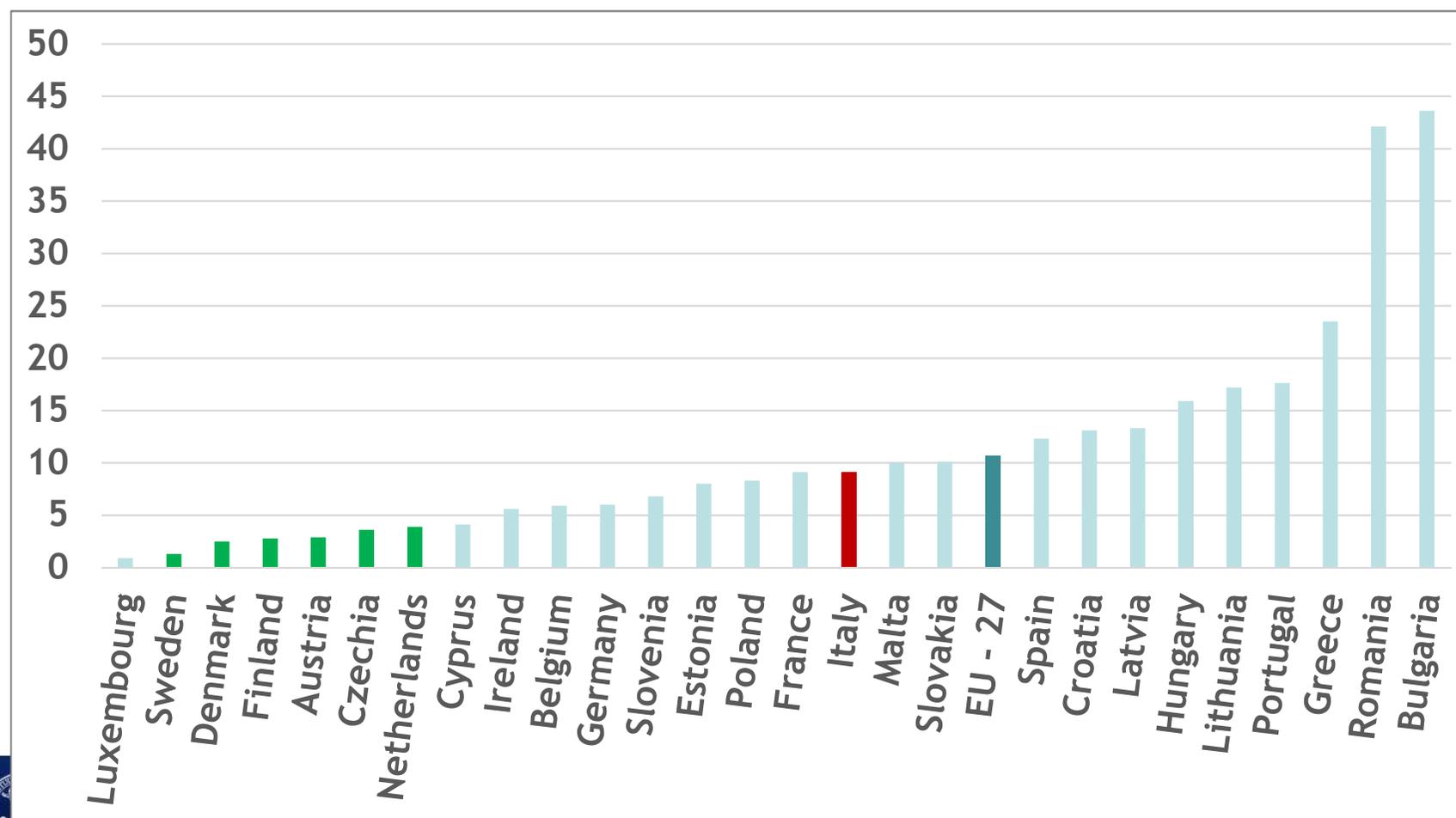
Disuguaglianza nei redditi nella vecchiaia tutta colpa del mercato del lavoro?



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

L'adeguatezza delle prestazioni, oggi Il contrasto alla povertà

% di Over 65 in stato di deprivazione materiale e sociale, 2021



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

**Un'allocazione sbilanciata
della spesa pensionistica**

6,1 miliardi per 1,8 milioni con redditi pensionistici inferiori a 500 euro/mese

36 miliardi per i 5,3 milioni di pensionati al di sotto dei 1.000 euro/mese



34 miliardi per 400 mila con redditi pensionistici superiori a 4.500 euro/mese



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Alcune prime conclusioni

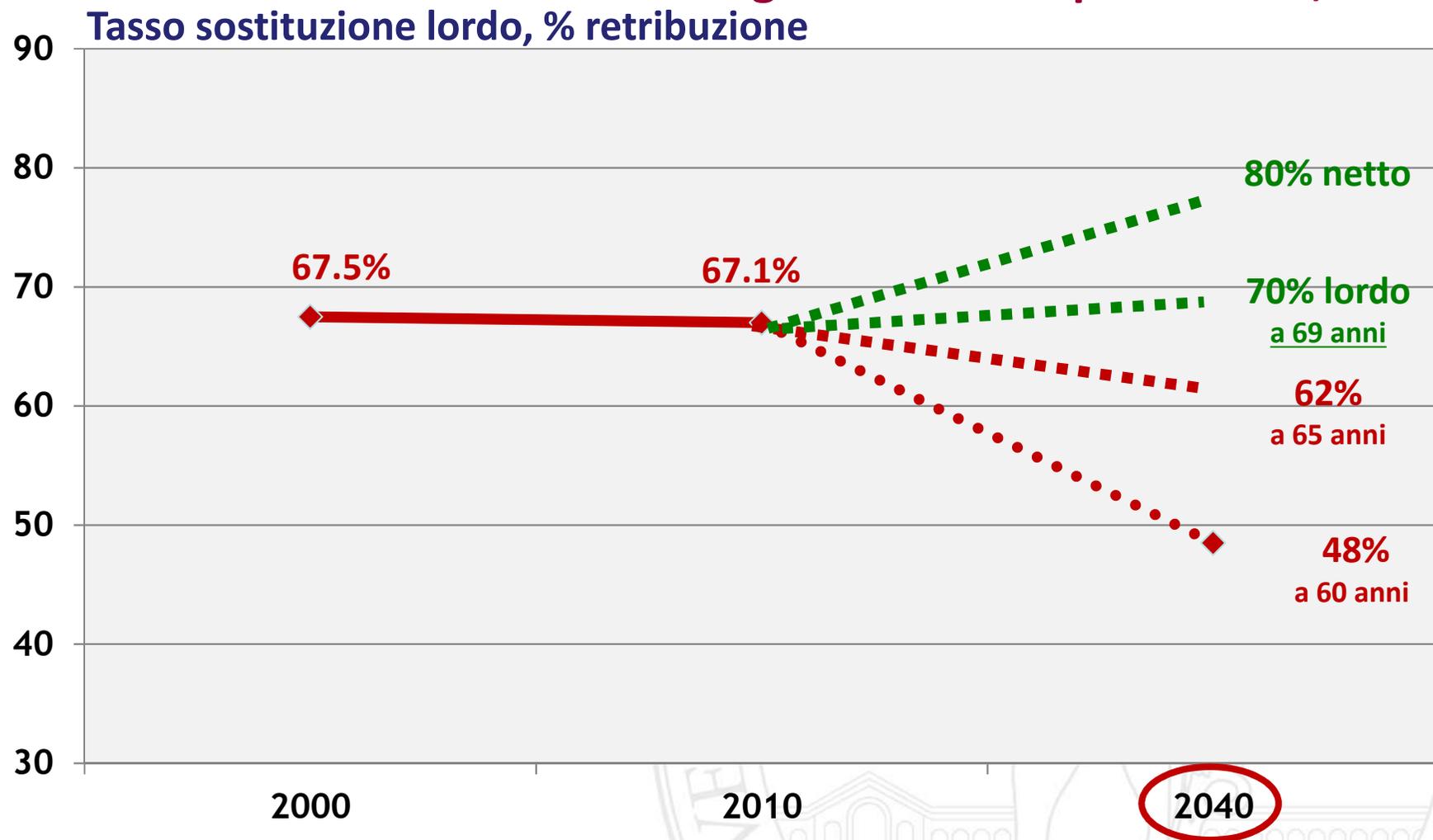
- **L'Italia ha contenuto molto la spesa pensionistica**
- **..ma spende ancora più degli altri paesi europei**
- **...soprattutto, «spende male»:**
elevato livello medio delle pensioni, ma...
elevata disuguaglianza dei redditi pensionistici !
limitata protezione contro la povertà nella vecchiaia !
- **dalle pensioni baby all'età pensionabile più elevata nell'UE**

...e “domani”?



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Dopo la riforme 2009-11, L'adeguatezza delle prestazioni, domani

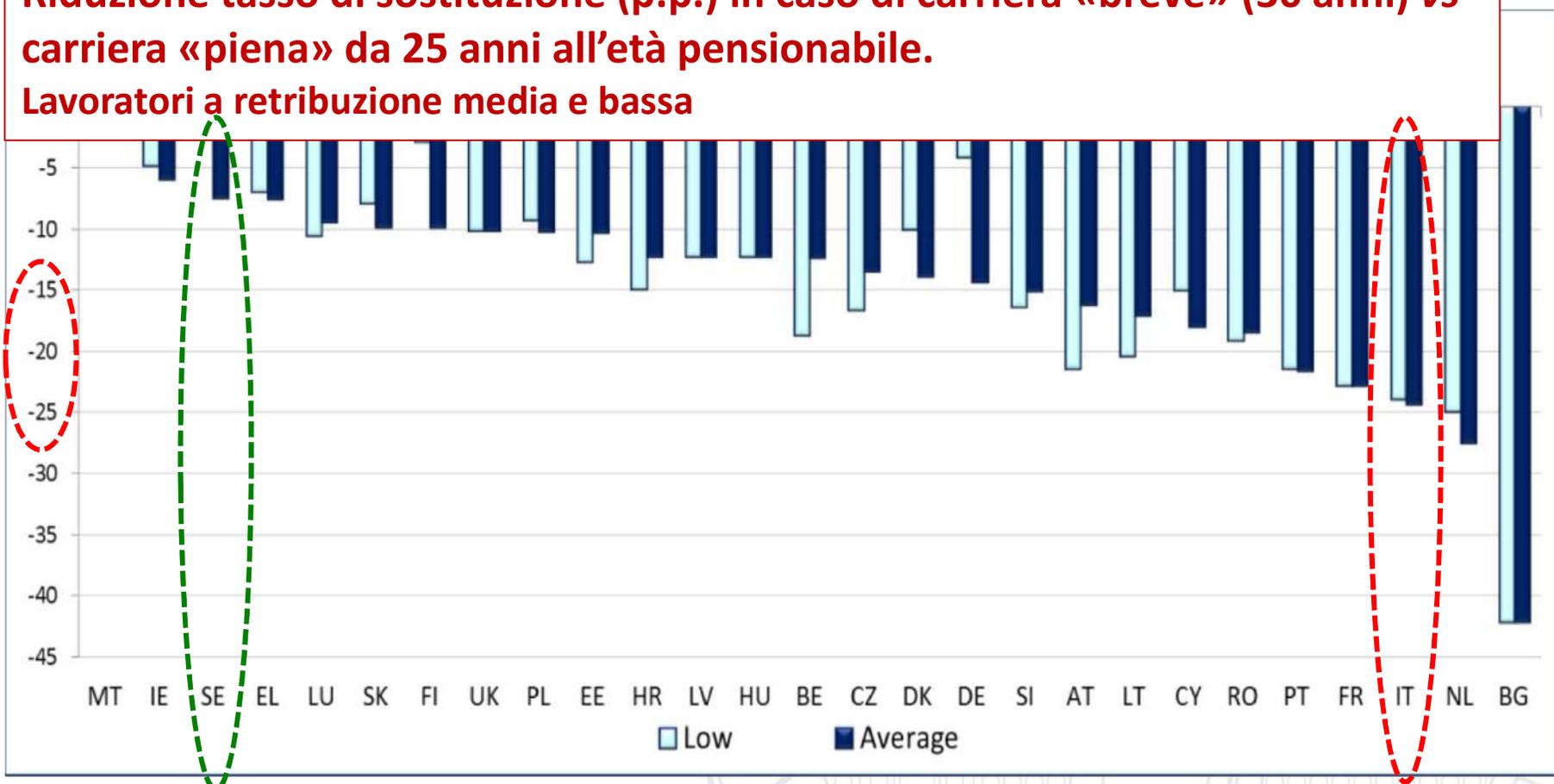


Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

L'adeguatezza delle prestazioni

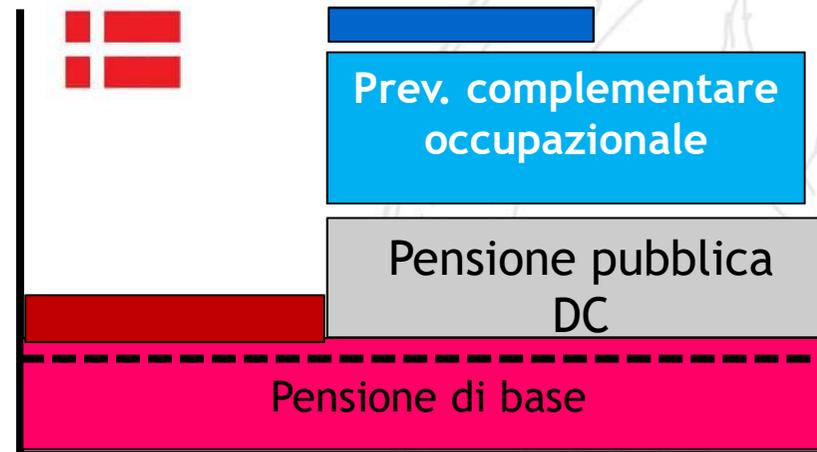
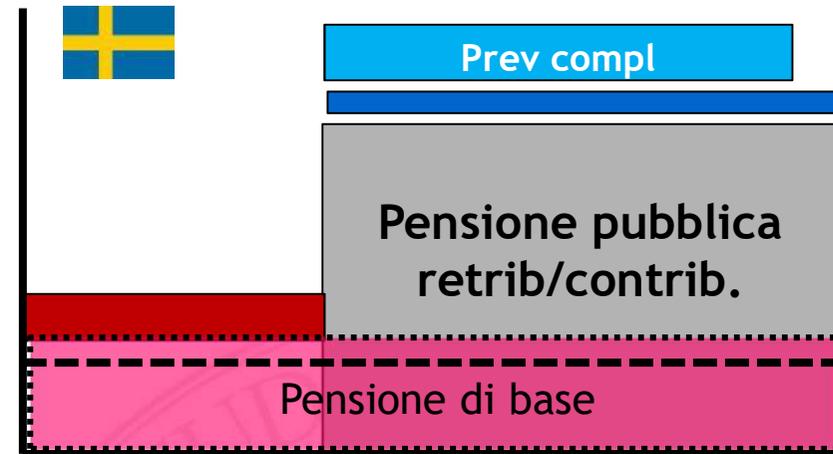
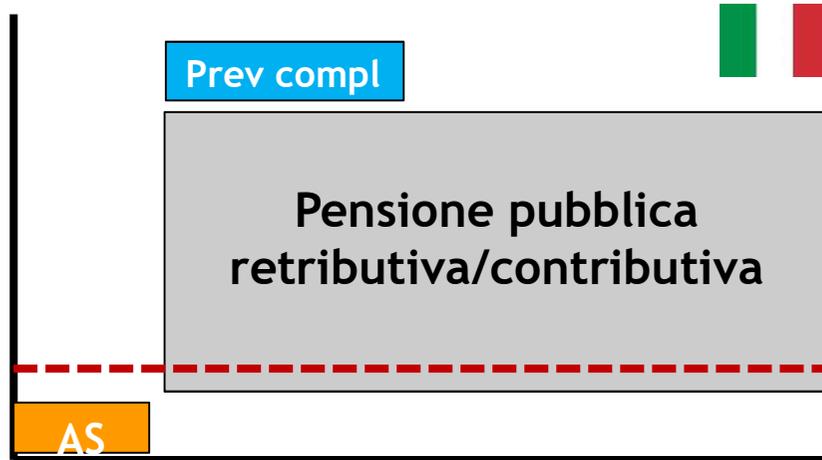
Debole protezione (e accesso limitato) lavoratori «atipici» e con carriere interrotte

**Riduzione tasso di sostituzione (p.p.) in caso di carriera «breve» (30 anni) vs
carriera «piena» da 25 anni all'età pensionabile.
Lavoratori a retribuzione media e bassa**



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

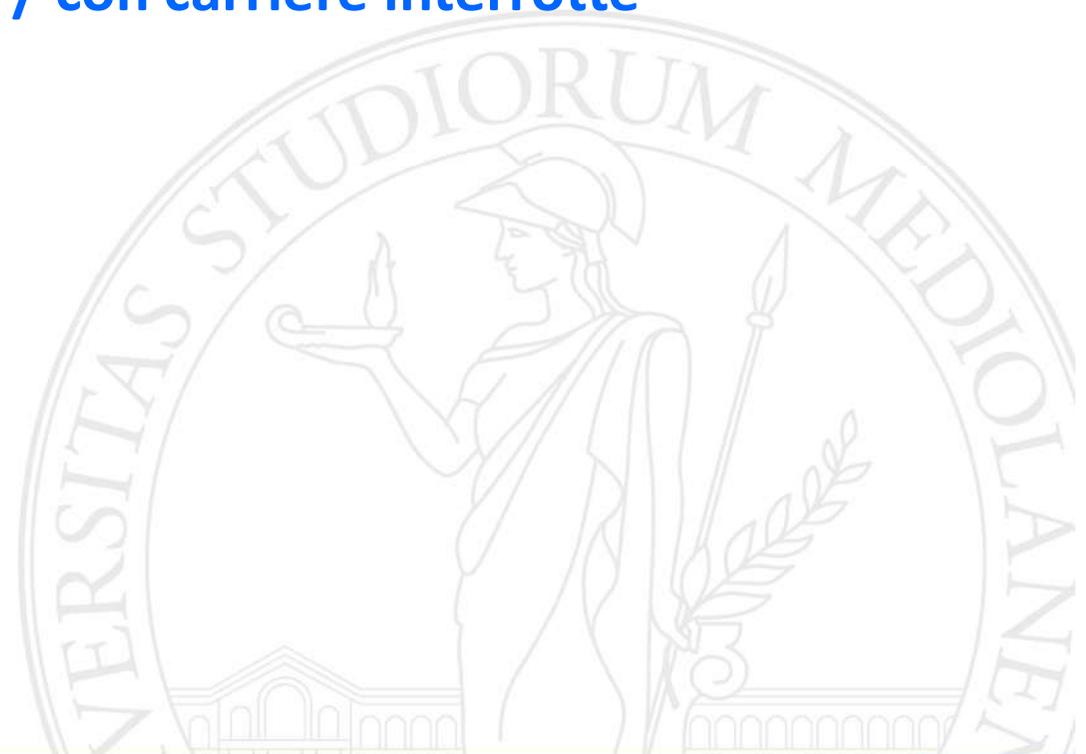
Diversi modelli pensionistici



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

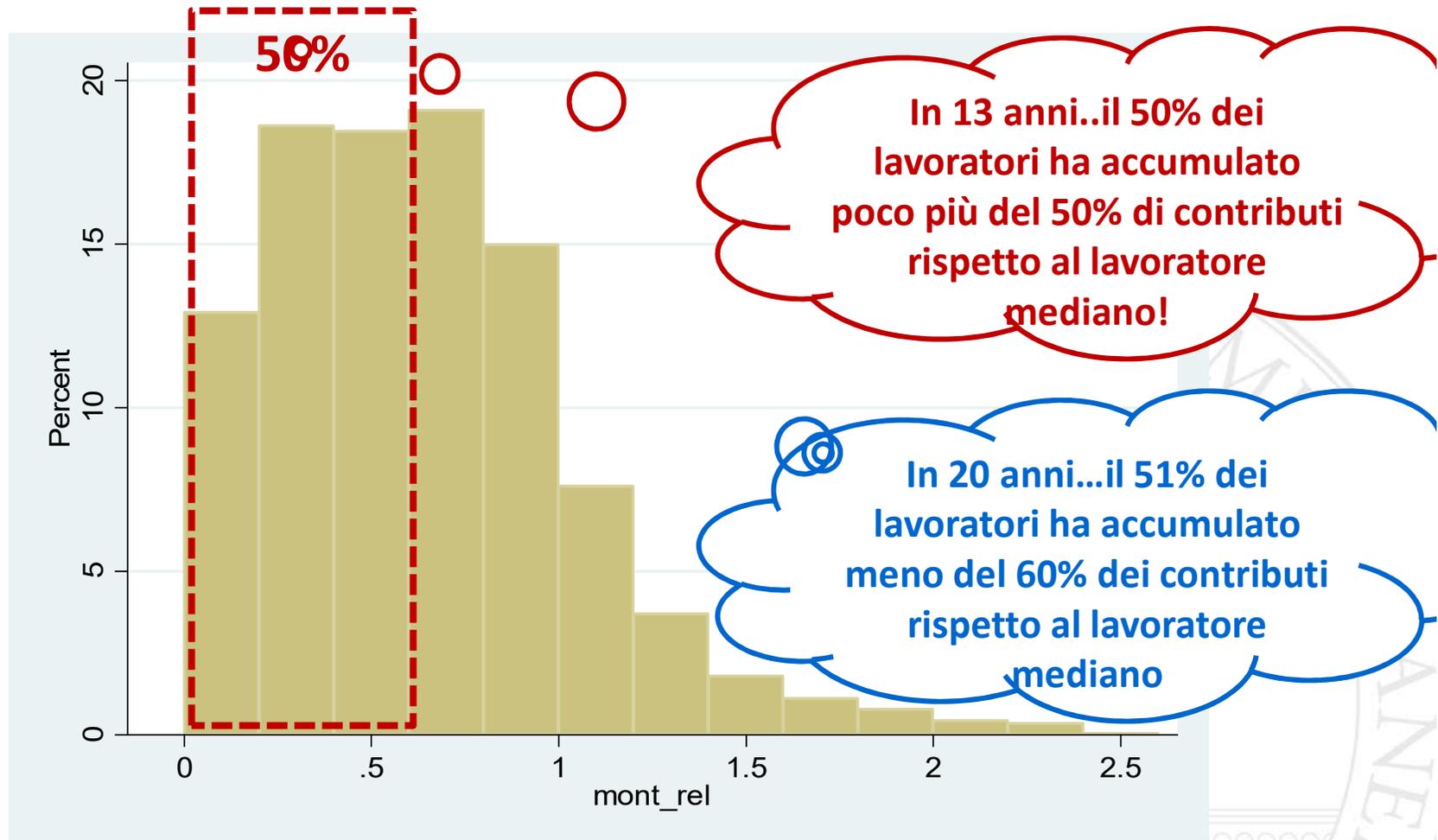
25 anni di riforme
...I limiti

- ***Individualizzazione: contributi = prestazioni***
➔ **Debole protezione (e accesso limitato)**
per lavoratori “atipici” / con carriere interrotte



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

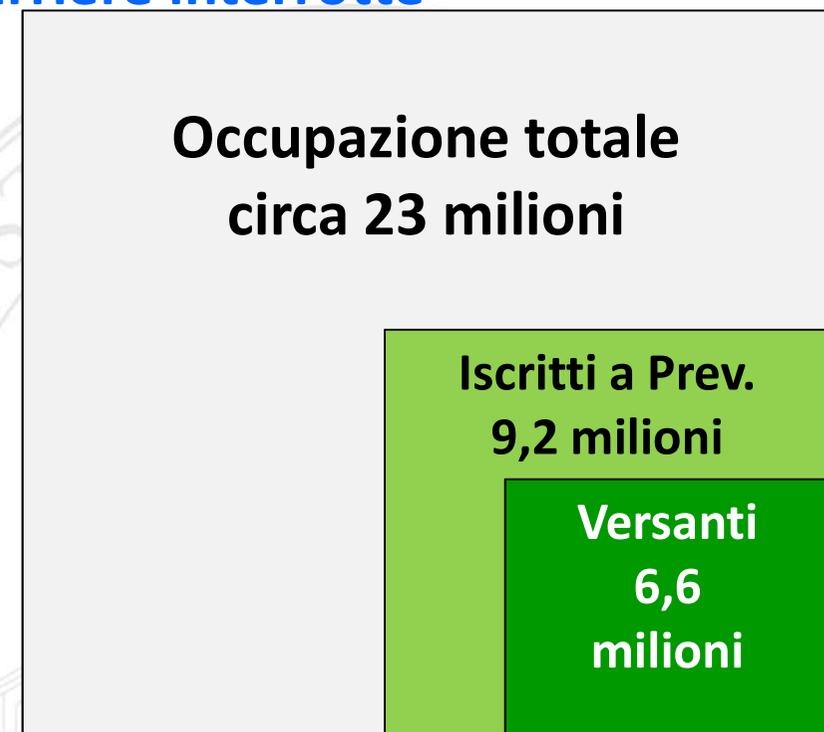
L'Italia: metodo contributivo e adeguatezza Accumulazione effettiva (!) dei contributi



25 anni di riforme
...I limiti

- **Individualizzazione: contributi = prestazioni**
 - ➔ **Debole protezione (e accesso limitato)**
per lavoratori “atipici” / con carriere interrotte

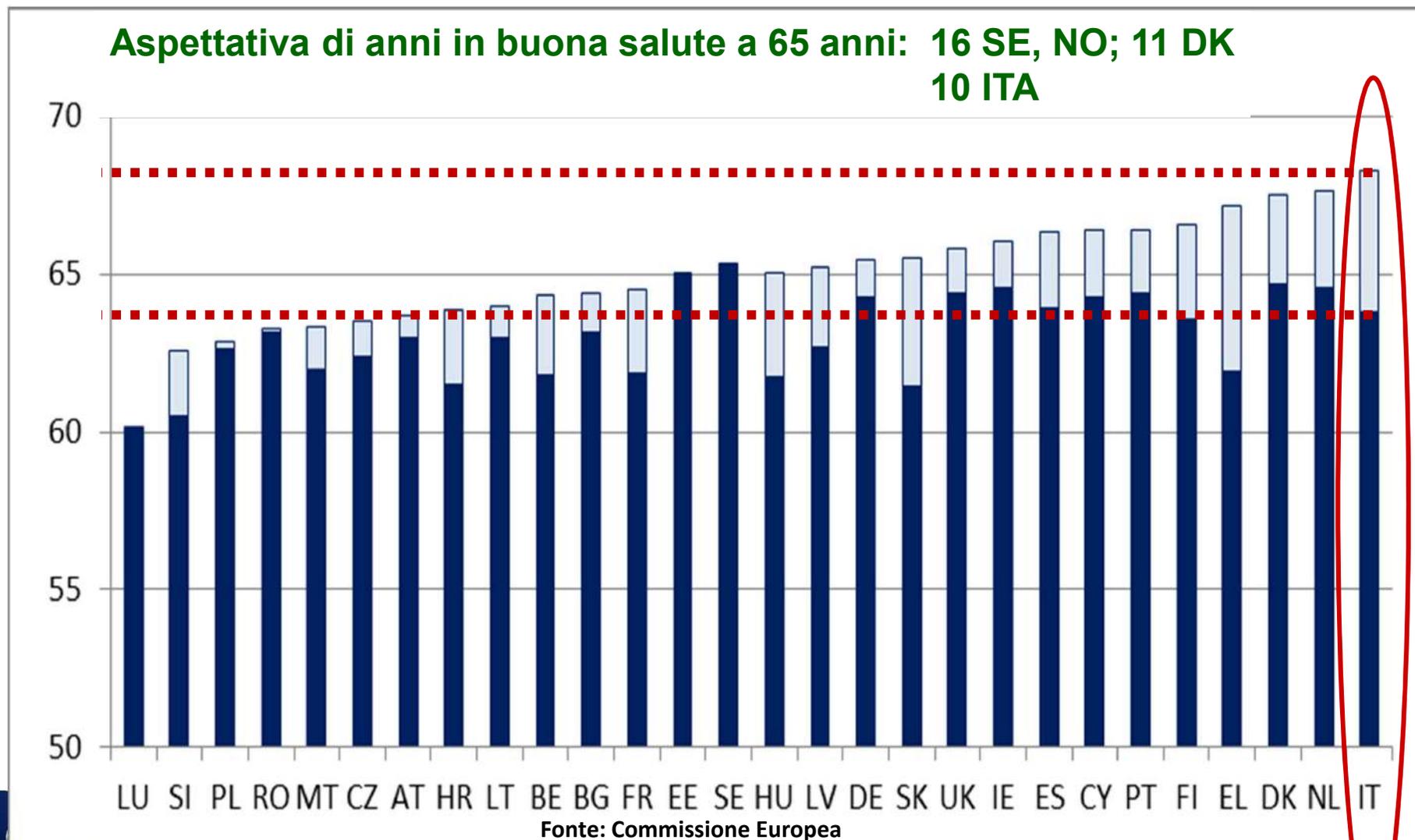
- **Multi-pillarizzazione**
 - ➔ **Ampi buchi di copertura**
 - ➔ **Effetti perversi**



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Adeguatezza & equità nell'accesso alla pensione

Età effettiva di pensionamento, 2017-2055



- **Individualizzazione: contributi = prestazioni**
 - ➔ **Debole protezione (e accesso limitato) per lavoratori “atipici” / con carriere interrotte**
- **Multi-pillarizzazione**
 - ➔ **Ampi buchi di copertura**
 - ➔ **Effetti perversi**
- **Attivazione: età pensionabili più elevate**
 - ➔ **Impatto regressivo per differenziali di aspettativa di vita**
 - ➔ **Aspettativa di vita VS anni di vita in buona salute**

Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Impatto differenziato per differenziali di aspettativa di vita

“The biggest injustice in modern society is not economic inequality, but inequality of life expectancy

Among **London neighbourhoods**, the distance is the same as between the UK and Yangon in Myanmar: those living in **Chelsea-Kensington** have a life expectancy **17 years longer** than people living in **Tottenham Green**”

G. Therborn

Evidenza non sistematica MA chiara
da uno studio italiano

Aspettativa di vita dipende da: stile di vita, area territoriale

Livello istruzione: 3-5 anni

professione, managers vs operai: 2-4 anni



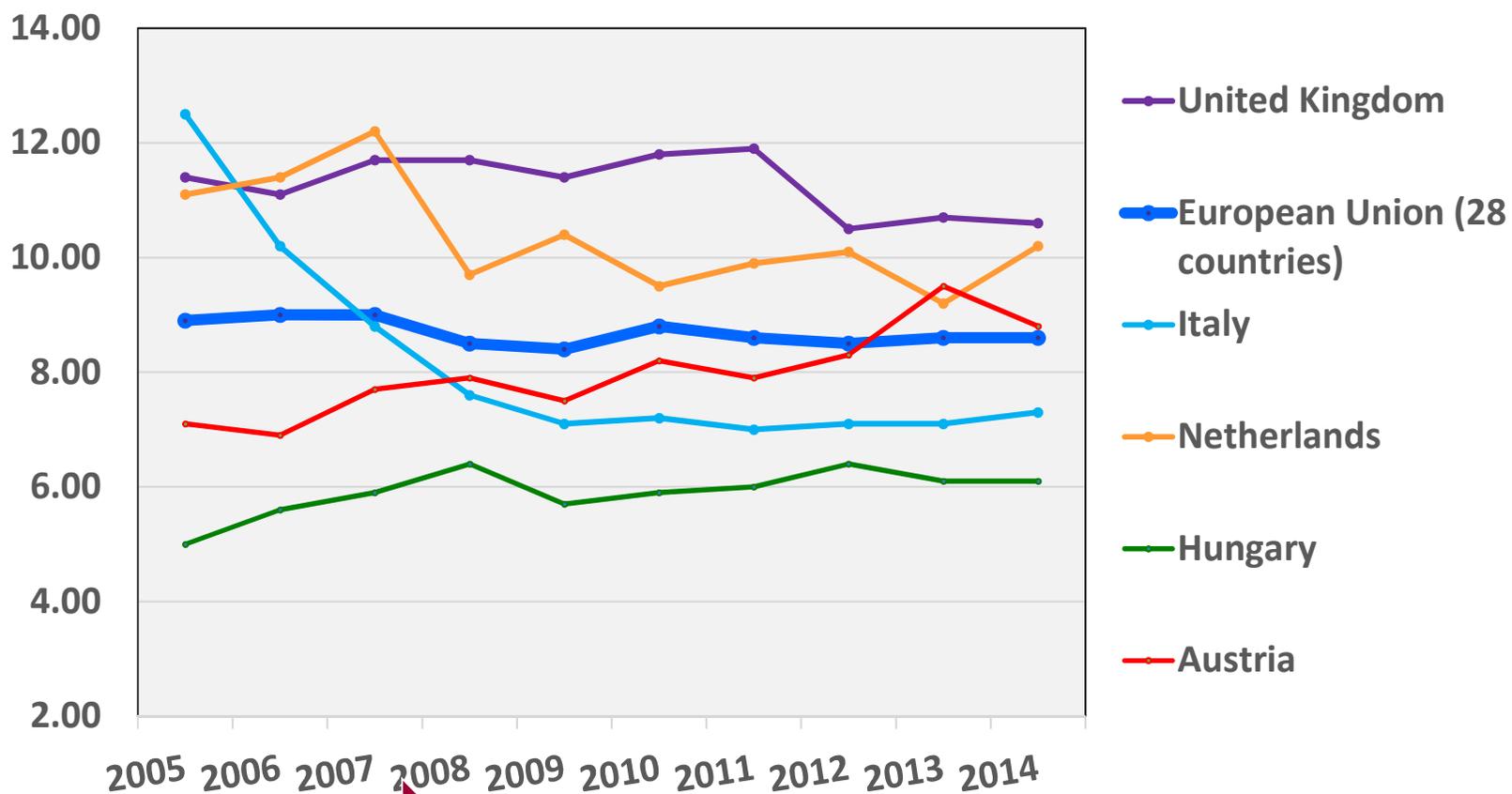
Più breve è la durata media del pensionamento
più rilevanti sono i differenziali nell'aspettativa di vita



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Aspettativa di vita VS anni in buona salute

Anni in buona salute a 65 anni, donne



...incrementi nell'aspettativa di vita (+1.6 anni nel 2005-14)
NON si traducono automaticamente in più anni in buona salute



**Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»**

Oltre i miti previdenziali

- 1. L'equità del contributivo**
- 2. Le pensioni dei lavoratori devono finanziarsi tramite contributi sociali**
- 3. L'aumento dell'aspettativa di vita deve tradursi in pari aumento dell'età pensionabile**
- 4. I problemi di adeguatezza si risolvono rendendo più efficiente il mercato del lavoro**
- 5. (Il contributivo funziona come pilota automatico eliminando il rischio politico)**

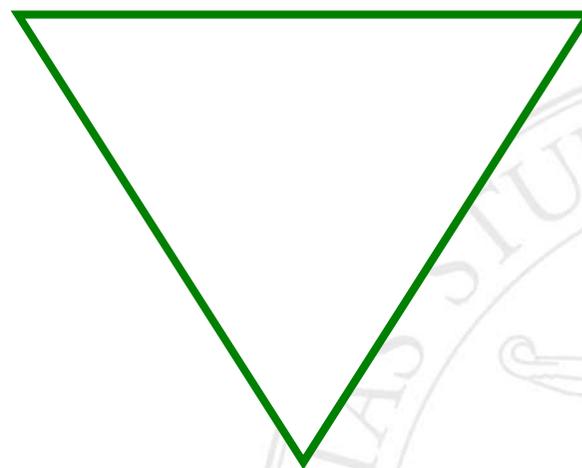


Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Risolvere il duplice «trilemma» ?

Efficienza

Efficacia



Equità



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Equità «stella polare»
Quali implicazioni?

- Attenta considerazione della dimensione distributiva e dei profili regressivi del modello NDC+età pensionabile elevata
- Le riforme non devono colpire maggiormente i lavoratori più svantaggiati ..e devono compensare la ridotta generosità
- Misure di policy:
 - formule di calcolo progressive
 - accesso al pensionamento differenziato
 - finanziamento progressivo

Solidarietà rafforzata



Oltre i miti previdenziali
Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Grazie dell'attenzione!



Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

*Jessoula, M., *La politica pensionistica*, Il Mulino, 2009.

*K. Hinrichs e M. Jessoula (a cura di), *Labour Market Flexibility and Pension Reforms. Flexible Today, Secure Tomorrow?*, Palgrave, 2012.

*Jessoula, M. e Pavolini E. (2022) (a cura di), *La mano invisibile dello stato sociale. Il welfare fiscale in Italia* (with E. Pavolini), Bologna, Il Mulino

*Jessoula, M. (2023), *Pensioni, che fare? Superare i «miti» previdenziali per affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»*, in "La Rivista delle Politiche Sociali", n. 1.2023.

* Jessoula, M. e M. Raitano (2020), *Pensioni e disuguaglianze: una sfida complessa, l'equità necessaria* in "Politiche Sociali", n. 1.2020

*Jessoula, M. (2019), *La previdenza complementare: limiti e sfide in una prospettiva sistemica e comparata*, in M. Jessoula and M. Raitano (eds), *Le pensioni in Italia, oggi e domani?*, Special Issue of La Rivista delle Politiche Sociali, no. 3/2019.

*Jessoula M., Raitano, M. (a cura di) (2019), *Le pensioni in Italia, oggi e domani*, Sezione tematica del numero 3.2019 de "La Rivista delle Politiche Sociali".

*Jessoula M., Raitano M., Special Issue (a cura di) (2015), *La riforma Dini vent'anni dopo: promesse, miti, prospettive di policy*, Politiche Sociali 3/2015, Il Mulino, Bologna.

*European Commission (2015, 2018, 2021), *The pension adequacy report*. Bruxelles.

*B. Ebbinghaus (a cura di), *The governance of supplementary pensions in Europe*, OUP, 2011.

* Jessoula, M., *Le pensioni al nodo dell'equità: dalla Riforma Poletti-Renzi alla «Fase 2»*, in Rivista delle Politiche Sociali, 3-4/2016,
http://www.ediesseonline.it/files/Rps%203%204%202016_Pensioni%20al%20nodo%20equit%C3%A0_Jessoula_free%20text.pdf

* Jessoula M., Raitano M., (2016), *Pensioni e lavoro: la difficile integrazione dopo due decenni di riforme*, in

Oltre i miti previdenziali Affrontare il «trilemma dell'adeguatezza»

Le fonti

*Inps, Rapporto annuale

* Ragioneria generale dello stato, Tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario (annuale)

* ISTAT, Le condizioni di vita dei pensionati (annuale)

*European Commission, The Ageing Report (triennale)

*European Commission, The Pension Adequacy Report (triennale)

*World Bank, The Inverting Pyramid : Pension Systems Facing Demographic Challenges in Europe and Central Asia
<https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/17049>

*European Social Policy Network (ESPN), rapport di esperti indipendenti su politiche sociali nei paesi membri
<http://ec.europa.eu/social/main.jsp?catId=1135&langId=en>

*Fonti dati:

Eurostat online database

Oecd online database

IMF online database

UN population database

World Bank online database

ILO online database

