POVERTÀ IN ETÀ AVANZATA: CONOSCENZA, COSCIENZA E COMPORTAMENTI



Matteo Caracristi, Pensplan Centrum S.p.A.

16 ottobre 2026

EDUCAZIONE FINANZIARIA

Attività informativa di Pensplan Centrum

A favore della popolazione, su incarico della Regione TTAA (legge regionale 3/1997)



- Per il quinto anno consecutivo circa 150 classi di scuola superiore (4.ª e 5.ª, con circa 2600 studenti raggiunti) per 4 ore scolastiche
- Convenzioni con società sportive per i giovani (Educazione finanziaria + Sensibilizzazione previdenziale)
- Analisi patrimoniale: Servizio Pensplan Plus (pianificazione successoria, analisi semaforica del patrimonio su investimenti, finanziamenti, assicurazioni, previdenza integrativa)
- Bollino di qualità blu dal comitato Edufin

SENSIBILIZZAZIONE IN MATERIA DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE

Attività di Pensplan Centrum

Su incarico della Regione TTAA (legge regionale 3/1997)



- Convenzione con gli Infopoints (circa 150 in Regione)
- Circa 50 interventi all'anno di sensibilizzazione sulla previdenza complementare suddivisi tra:
  - 2 ore di previdenza complementare all'interno del corso di apprendistato professionalizzante
  - interventi (assieme a Laborfonds o da soli) in occasione di assemblee aziendali o su richiesta specifica di aziende

Longevity risk: definizione

Vivere a lungo è positivo (soprattutto se in salute!)

Ma qui parliamo di squilibri finanziari in quiescenza!

Longevity risk

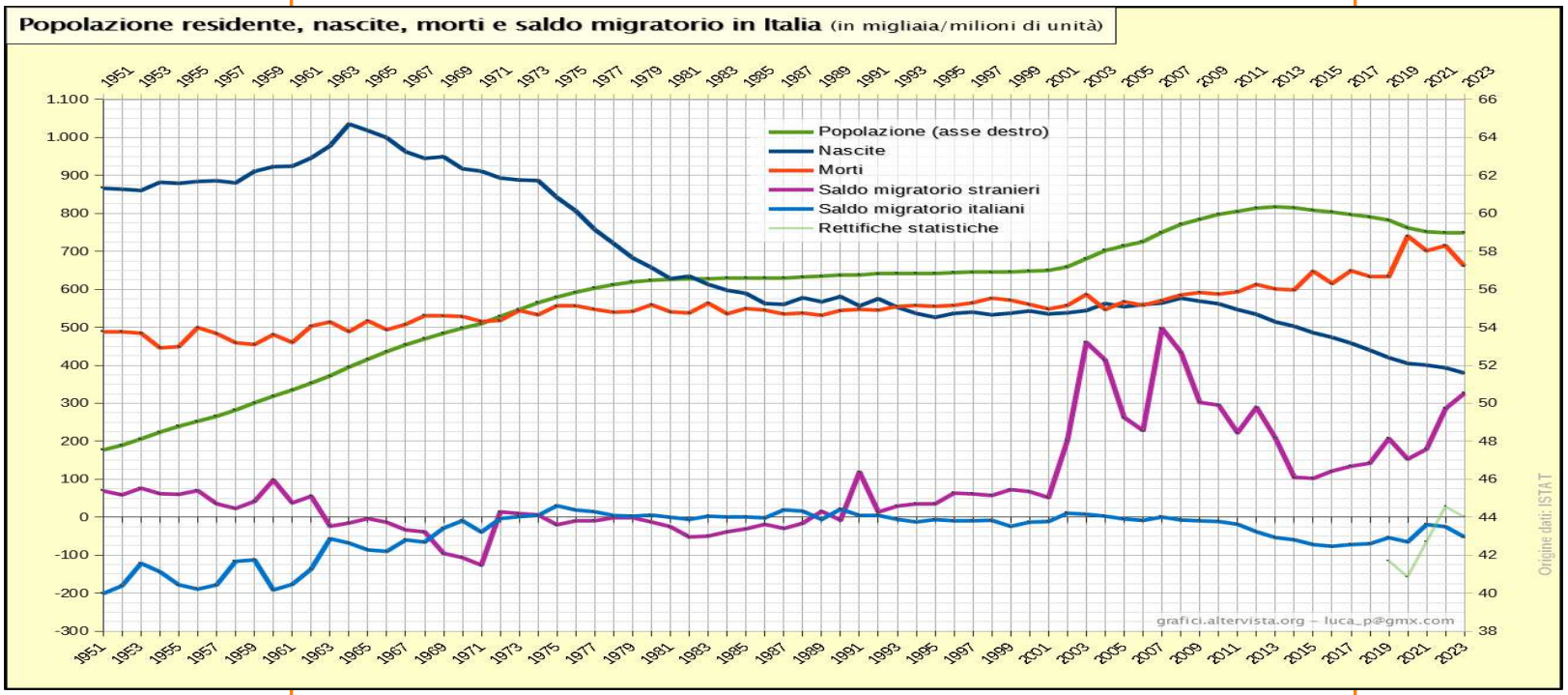
il rischio di sopravvivere ai tuoi soldi

Il longevity risk è il rischio che la durata effettiva della vita media risulti più lunga di quella inizialmente ipotizzata

Le risorse finanziarie possono finire per un utilizzo regolare troppo prolungato nel tempo o anche per imprevisti improvvisi ma normali di natura sanitaria (non autosufficienza).

GLI ESEMPI PRATICI AIUTANO

Natalità ai tempi dei baby boomer



Pensplan Centrum

Conoscenza, coscienza e comportamenti



- Materia e regole complicate in generale
- Manca tanto una conoscenza di base riguardo la previdenza obbligatoria/pubblica (si sente spesso parlare di metodo contributivo e retributivo, molto poco del metodo a ripartizione vs capitalizzazione)
- La conoscenza è base per formare la coscienza e quindi per la ricerca di soluzioni adeguate
- Bias previdenziali: decido di non decidere, è troppo complicato, per me è troppo tardi…

BIAS PREVIDENZIALI

Aspetti comportamentali

1. Inerzia: decido di non decidere
2. Procrastinazione
3. Status quo (non conosco, è difficile, non cambio nulla)

Divario di genere

Cause: l'erogazione dell'assegno pensionistico dipende dai versamenti!

1. Stipendi più bassi
2. Discontinuità nella carriera lavorativa
3. Maternità, gestione parenti disabili ecc.
4. Part time

Conoscenza, coscienza e comportamenti

< 1%

sceglie la rendita

quasi tutti scelgono il capitale

Una delle decisioni più emotive (e poco coscienti) rispetto alle prestazioni previdenziali è la scelta della prestazione.

Longevity risk

Il rischio da coprire dopo la fine del lavoro si chiama «Longevity risk», che è il rischio di finire i propri soldi prima di cessare la vita (rischio finanziario).

Conoscenza, coscienza e comportamenti

Quale prestazione è una soluzione migliore per il «longevity risk»?

Capitale o rendita?

EDUCAZIONE FINANZIARIA

Conoscenza, coscienza e comportamenti

- Decisioni quasi tutte prese di pancia
- La soluzione per migliorare la propria situazione sta quasi completamente nella pianificazione! Bisogna farsi aiutare da consulenti (naturalmente bravi e preparati…)
- I consigli possono solo essere adeguati se collegati alle esigenze!
- Spesso i cittadini si concentrano sulle entrate, mentre la parte più gestibile sono le uscite collegate alle decisioni emotive
- Le esigenze/soluzioni di lungo termine vengono molto spesso posticipate
- L'obiettivo dovrebbe essere di avere una qualità della vita costante

IL SERVIZIO PENSPLAN PLUS

Pensplan Plus

Per queste ragioni abbiamo iniziato da 2 anni anche il servizio «Pensplan Plus»



- Pensplan Plus analizza in modo gratuito vari settori del patrimonio (investimenti, finanziamenti, assicurazioni, previdenza, simulazione di successione)
- Gestisce tutti questi aspetti secondo la regola del «minimo mantenere la qualità della vita raggiunta»
- Evidenziando i rischi per se stessi e per i propri cari (gli eventi negativi cambiano più la vita di quelli positivi!)
- Cambia di più la vita se perdo ad esempio 50.000 Euro piuttosto che se li guadagno

PIANIFICARE E FARSI AIUTARE

Comportamenti virtuosi

Per favorire una qualità della vita costante (e quindi evitare possibile povertà durante l'ultimo periodo)



- Decidere cercando di basarsi su fatti ed esigenze future
- Quindi pianificando e facendosi aiutare da esperti consulenti
- Implementare automatismi di investimento (piani di accumulo in fondi comuni o previdenziali)
- Queste regole aiutano a non prendere decisioni dettate da emozioni che possono costare care

GLI ADERENTI AI FONDI PENSIONE IN ITALIA

Cosa cambia con una buona informazione?

62,8%

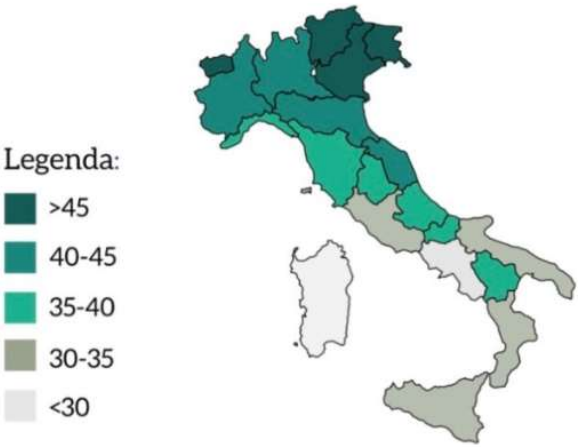
Region Trentino-Südtirol

Italia: circa il 37%

10% non versa (posizioni dormienti)

Anche in Regione mancano comunque ancora circa il 40%!

Figura 1.25. Tasso di partecipazione a forme pensionistiche complementari (iscritti in percentuale delle forze lavoro), 2023. Fonte: elaborazione TEHA Group su dati COVIP, 2025.



Pensplan Centrum

PER FINIRE, UN CONSIGLIO DAL SOLE24ORE: 1 DI 2

10 passaggi da seguire

La metodologia aiuta ad evitare errori dettati da emozioni

1. Controllo della propria posizione previdenziale (INPS o altro istituto)
2. Se del caso valutare di riunire posizioni diverse
3. Far fare una stima della propria pensione futura (I. pilastro)
4. Aderire se del caso ad una forma di previdenza integrativa
5. Individuare il tasso di sostituzione (coefficiente di trasformazione)

PER FINIRE, UN CONSIGLIO DAL SOLE24ORE: 2 DI 2

10 passaggi da seguire

La metodologia aiuta ad evitare errori dettati da emozioni

6 Individuare il fondo pensione giusto per me (e la linea di investimento)

7 Valutare le possibili anticipazioni

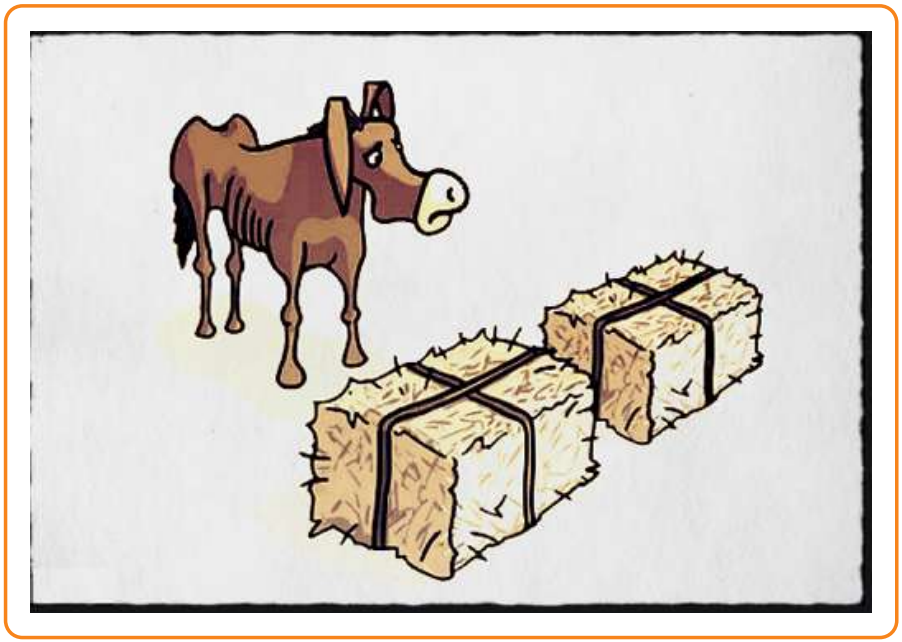
8 Valutazione dei vantaggi fiscali e la loro gestione

9 Controllo periodico della posizione

10 Scelta della tipologia della prestazione (capitale o rendita??)

IN CONCLUSIONE

Difendiamo anche le decisioni prese con emotività



Il paradosso dell'asino di Buridano: morto di fame

Pensplan Centrum

Pensplan Centrum S.p.A.

Sede legale
Via della Rena, n. 26
39100 Bolzano
0471 317600

Sede secondaria
Piazza Silvio Pellico, n. 6
38122 Trento
0461 274800

pensplan.com



Servizi di Welfare Complementare Regionale