



Die Renten von morgen: Risiko Altersarmut?
Wie sich das Beitragssystem auf den Wohlstand auswirken wird...

Pensioni del domani, rischio povertà?
Come il sistema contributivo inciderà sul tenore di vita...

Maria Elena Iarossi
Meran | Merano, 29. 11.2024



Inhalt



1. Ausgangslage
2. Einleitung
3. Die Rentenersatzquote
4. Die amtlichen Daten
5. Beispiele aus der Praxis
6. Langfristige Auswirkungen
7. Die Armutsgefährdung
8. Veränderung der Konsumstruktur
9. Schlussfolgerungen

Indice

1. Dati di partenza
2. Introduzione
3. Il tasso di sostituzione
4. I dati ufficiali sul tasso di sostituzione
5. Esempi pratici
6. Gli effetti di lungo periodo
7. Lo scivolamento verso la soglia di povertà
8. La ricomposizione della spesa per consumi
9. Conclusioni

Ausgangslage

Dati di partenza

Tab. 1

Rentenleistungen, Rentenempfangende, Jahresbetrag und Gesamtbetrag der Rentenleistungen - 2013-2022

Trattamenti pensionistici, soggetti beneficiari di pensioni, importo annuo e importo complessivo delle prestazioni pensionistiche - 2013-2022

	2013	2021	2022	% Veränderung im Vergleich zu 2013 Variazione % rispetto al 2013	% Veränderung im Vergleich zu 2021 Variazione % rispetto al 2021	
Rentenleistungen	171.414	174.083	176.004	2,7	1,1	Trattamenti pensionistici
Rentenempfangende	126.432	129.693	131.478	4,0	1,4	Soggetti beneficiari
Durchschnittlicher Jahresbetrag je Rente (Euro)	12.741	15.626	16.163	26,9	3,4	Importo medio annuo per trattamento pensionistico (euro)
Medianer Jahresbetrag je Rente (Euro)	8.583	11.130	11.690	36,2	5,0	Importo mediano annuo per trattamento pensionistico (euro)
Durchschnittlicher Jahresbetrag je Rentenempfänger/in (Euro)	17.274	20.974	21.637	25,3	3,2	Importo medio annuo per soggetto beneficiario (euro)
Medianer Jahresbetrag je Rentenempfänger/in (Euro)	14.538	18.019	18.688	28,5	3,7	Importo mediano annuo per soggetto beneficiario (euro)
Jährlicher Gesamtbetrag aller Rentenleistungen (Mio. Euro)	2.184.024	2.720.195	2.844.830	30,3	4,6	Importo complessivo annuo delle prestazioni pensionistiche (mio. di euro)

Quelle: NISF, Auswertung des ASTAT

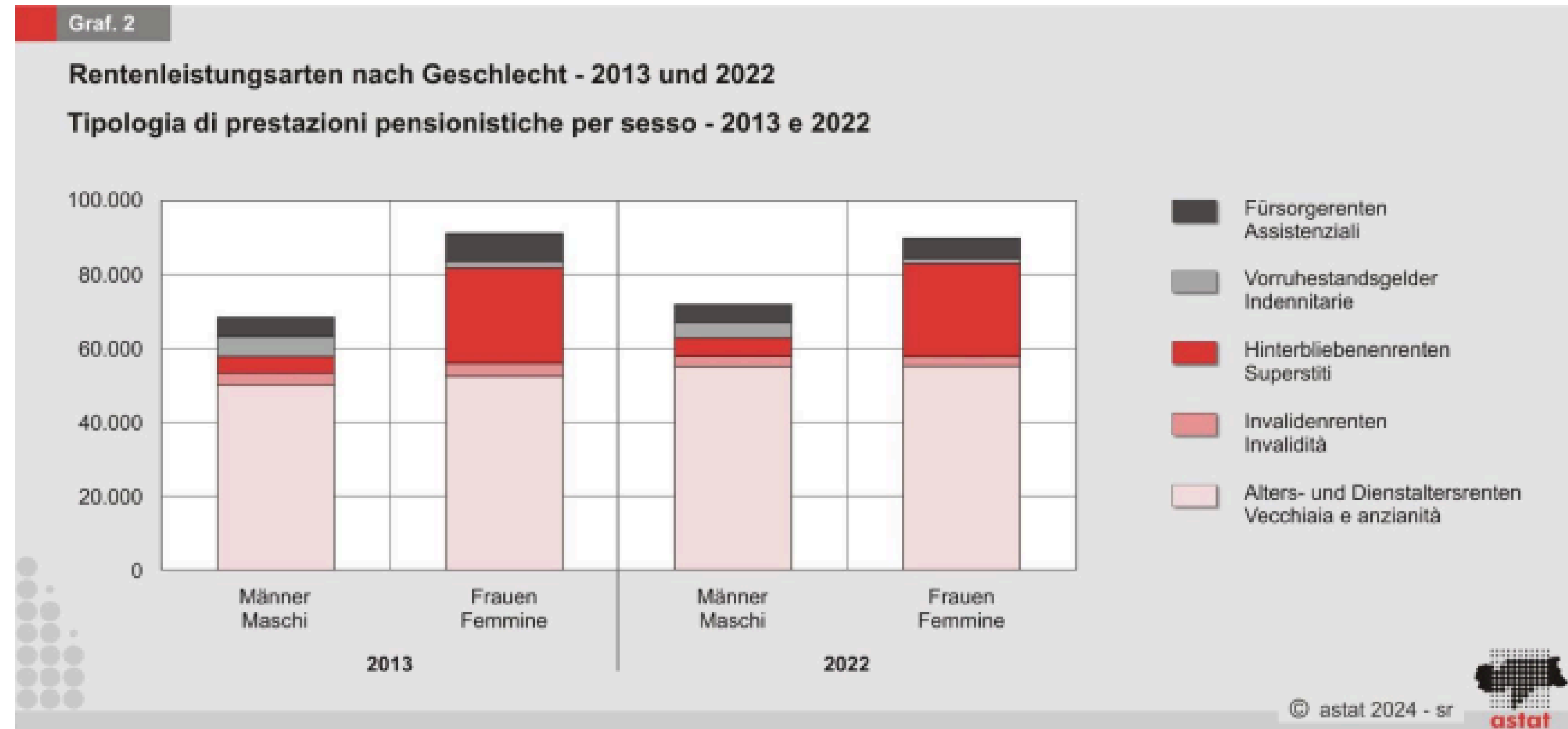
Fonte: INPS, elaborazione ASTAT

Quelle: AstatInfo N.37 – 2024

Fonte: AstatInfo N.37 – 2024

Ausgangslage

Dati di partenza

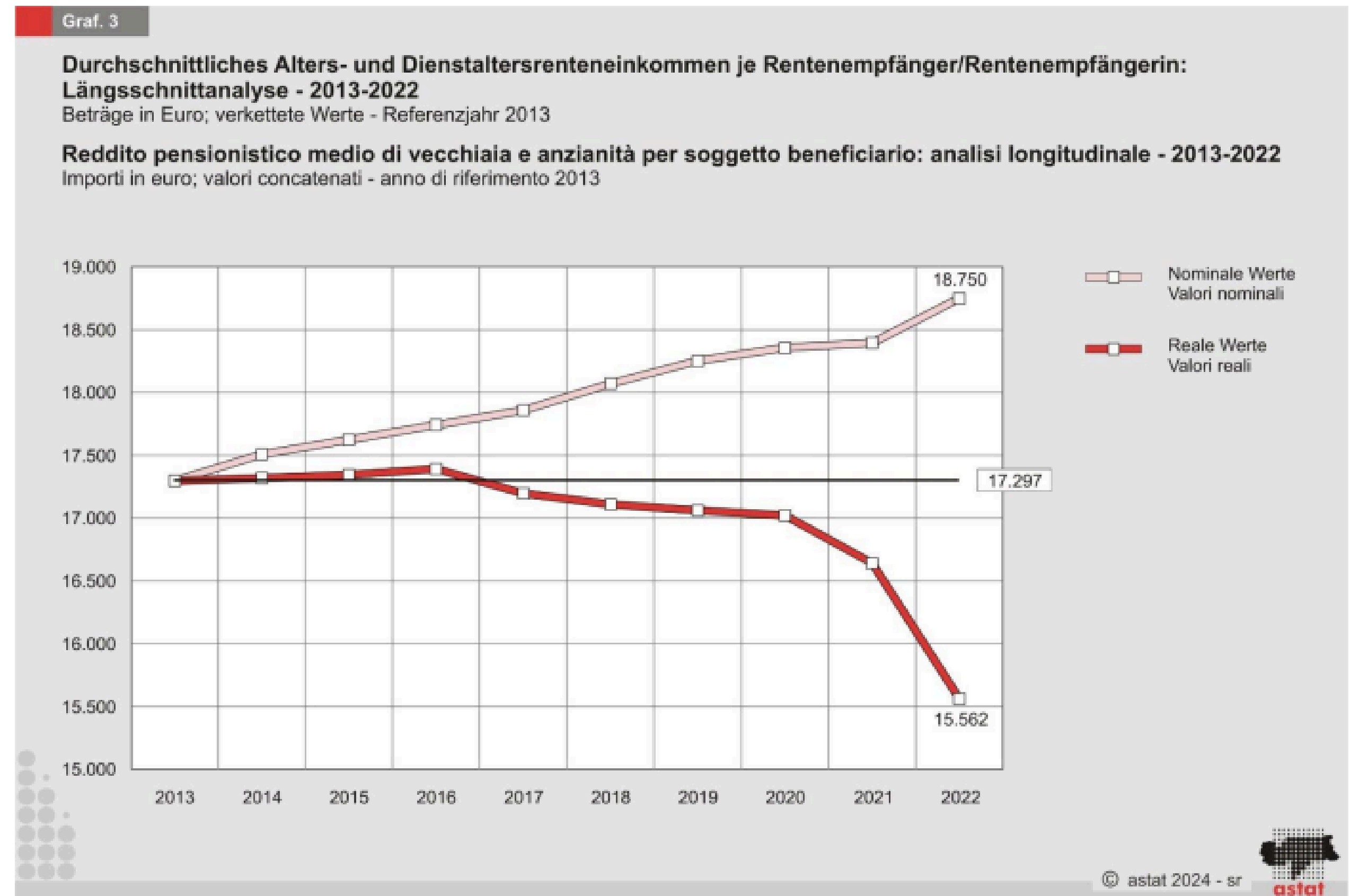


Quelle: AstatInfo N.37 – 2024

Fonte: AstatInfo N.37 – 2024

Ausgangslage

Dati di partenza



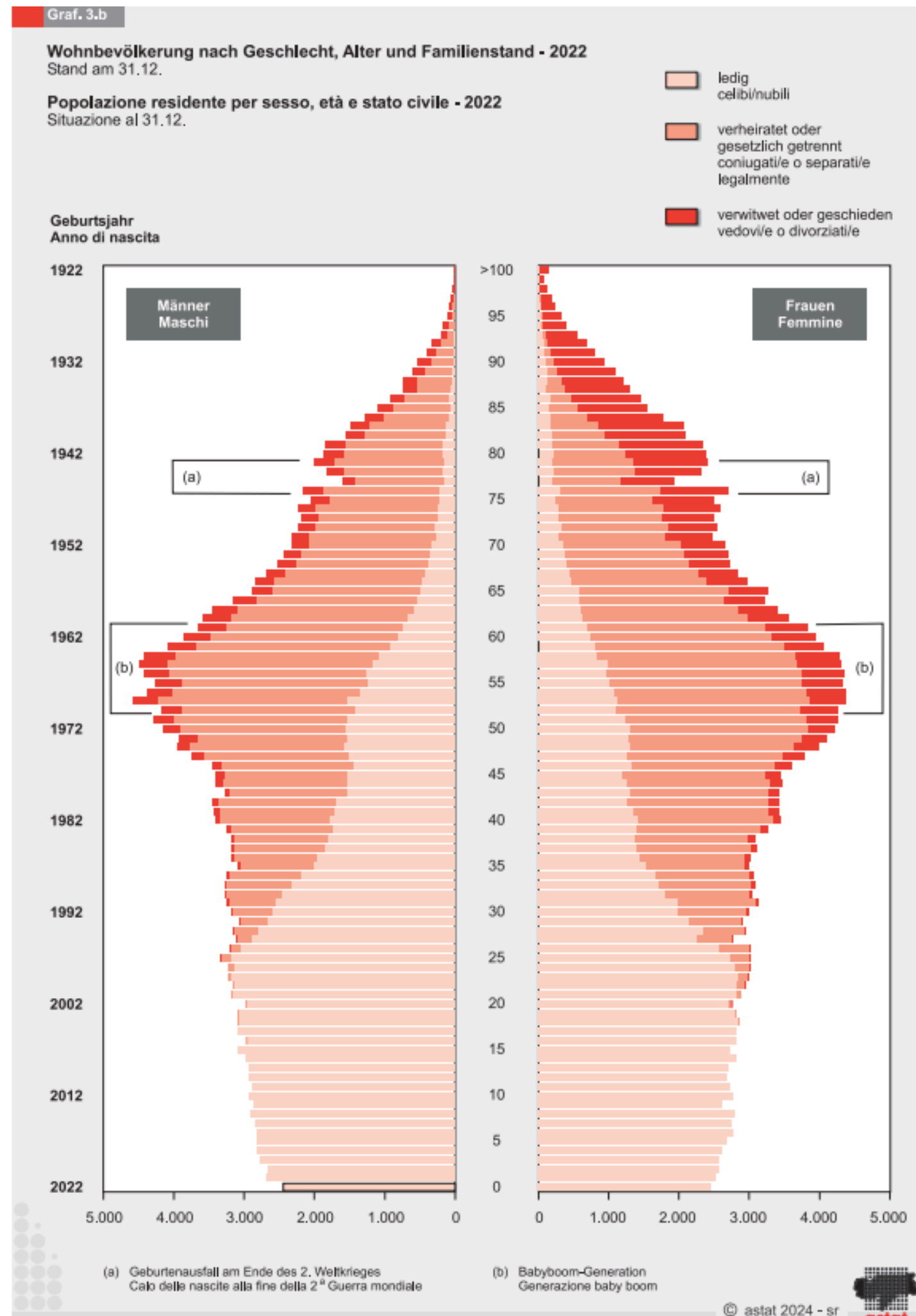
Quelle: AstatInfo N.37 – 2024

Fonte: AstatInfo N.37 – 2024

Ausgangslage

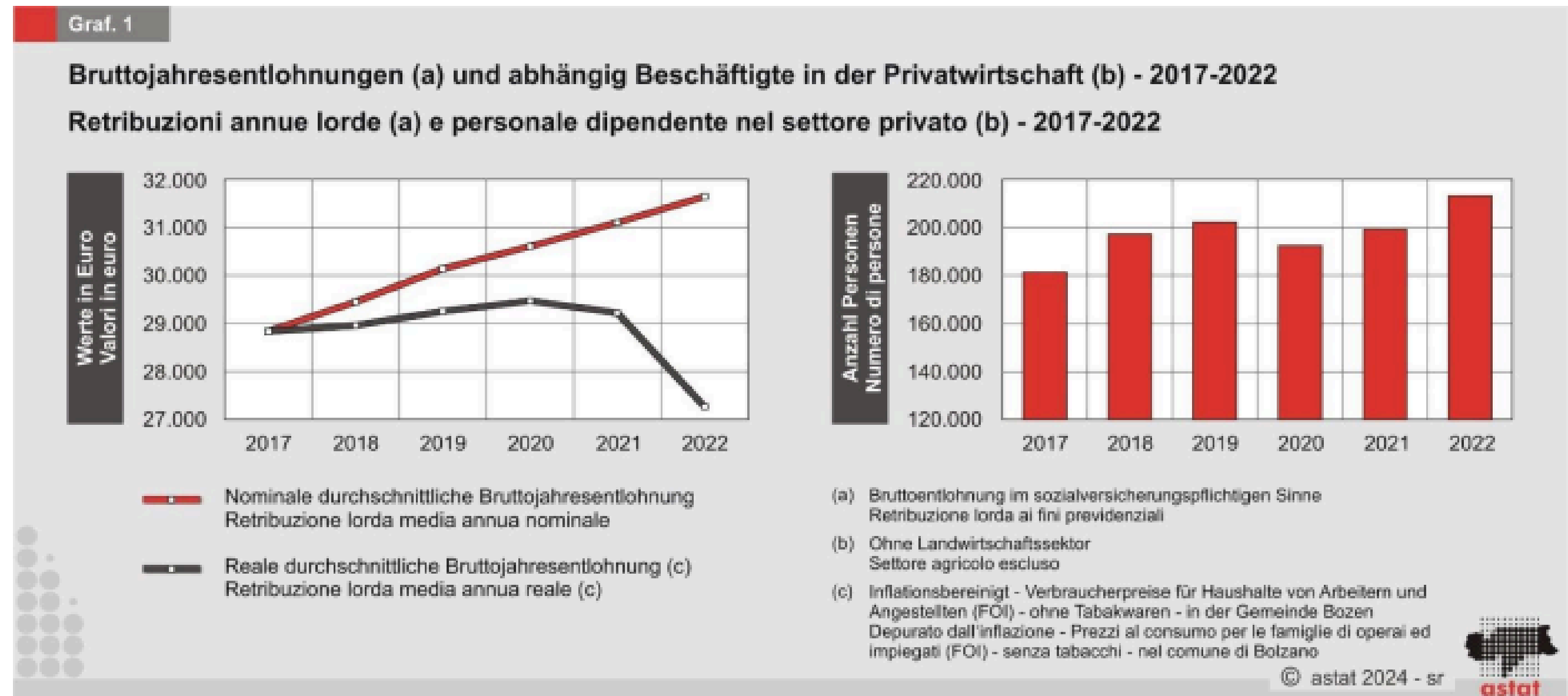
Dati di partenza

Quelle: Astat Jahrbuch 2023
Fonte: Annuario Astat 2023



Ausgangslage

Dati di partenza



Quelle: AstatInfo N.38 – 2024

Fonte: AstatInfo N.38 – 2024

Einleitung Introduzione

Die ab den 1990er Jahren eingeführten Rentenreformen orientieren sich an den neuen Zielen des Gesetzgebers: die Eindämmung der Rentenausgaben, die Förderung der zusätzlichen Altersvorsorge, die Verlängerung der Lebensarbeitszeit.

Le riforme delle pensioni introdotte a partire dagli anni '90 hanno evidenziato il nuovo obiettivo del legislatore: il contenimento della spesa pensionistica, l'incentivo ad una previdenza complementare integrativa, il prolungamento della carriera lavorativa.



Einleitung

Introduzione

Daher ist es wichtig, das Bewusstsein für ein sensibles Thema zu wecken: das Konzept der **Rentenersatzquote**. Es handelt sich hierbei um das Verhältnis zwischen der ersten Rentenzahlung und dem letztem Erwerbseinkommen.

Si ritiene utile sensibilizzare i lavoratori su un tema delicato: il concetto di **tasso di sostituzione** tra la prima pensione e l'ultimo stipendio.



Die Renten- ersatzquote

Il tasso di sostituzione



Die Entwicklung der Rentenersatzquote ist seit langem rückläufig, und auch die Prognosen für die Zukunft bestätigen diesen Trend.

Im Grunde genommen wird eine im Jahr 2000 geborene Person, die heute zu arbeiten beginnt und voraussichtlich um 2070 in den Ruhestand geht, eine Nettorente erhalten, die weniger als 67% ihres letzten Nettogehalts entspricht.

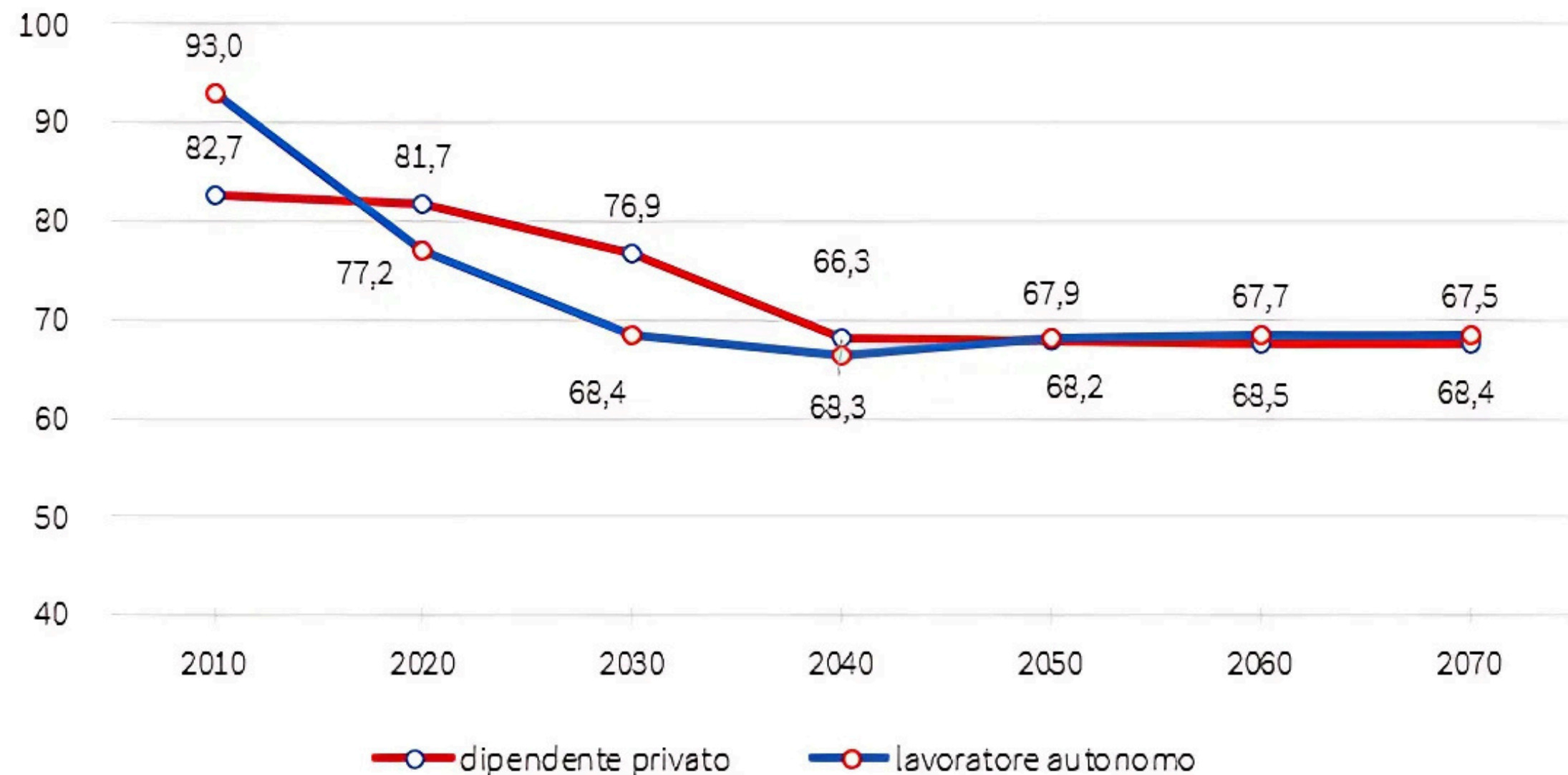
L'andamento negli anni del tasso di sostituzione è da tempo decrescente e anche le previsioni per il futuro confermano questo trend.

In sostanza, una persona nata nel 2000 che inizia a lavorare in questi anni, e che presumibilmente andrà in pensione intorno al 2070, percepirà una pensione netta che potrà arrivare anche solo al 67% del suo ultimo stipendio netto.

Die amtlichen Daten I dati ufficiali

Netto-Austauschindex unter der Annahme von 38 Beitragsjahren

Tassi di sostituzione netta con ipotesi 38 anni di anzianità contributiva



Fonte: Ragioneria generale dello Stato - Elaborazione IPL

© IPL 2024

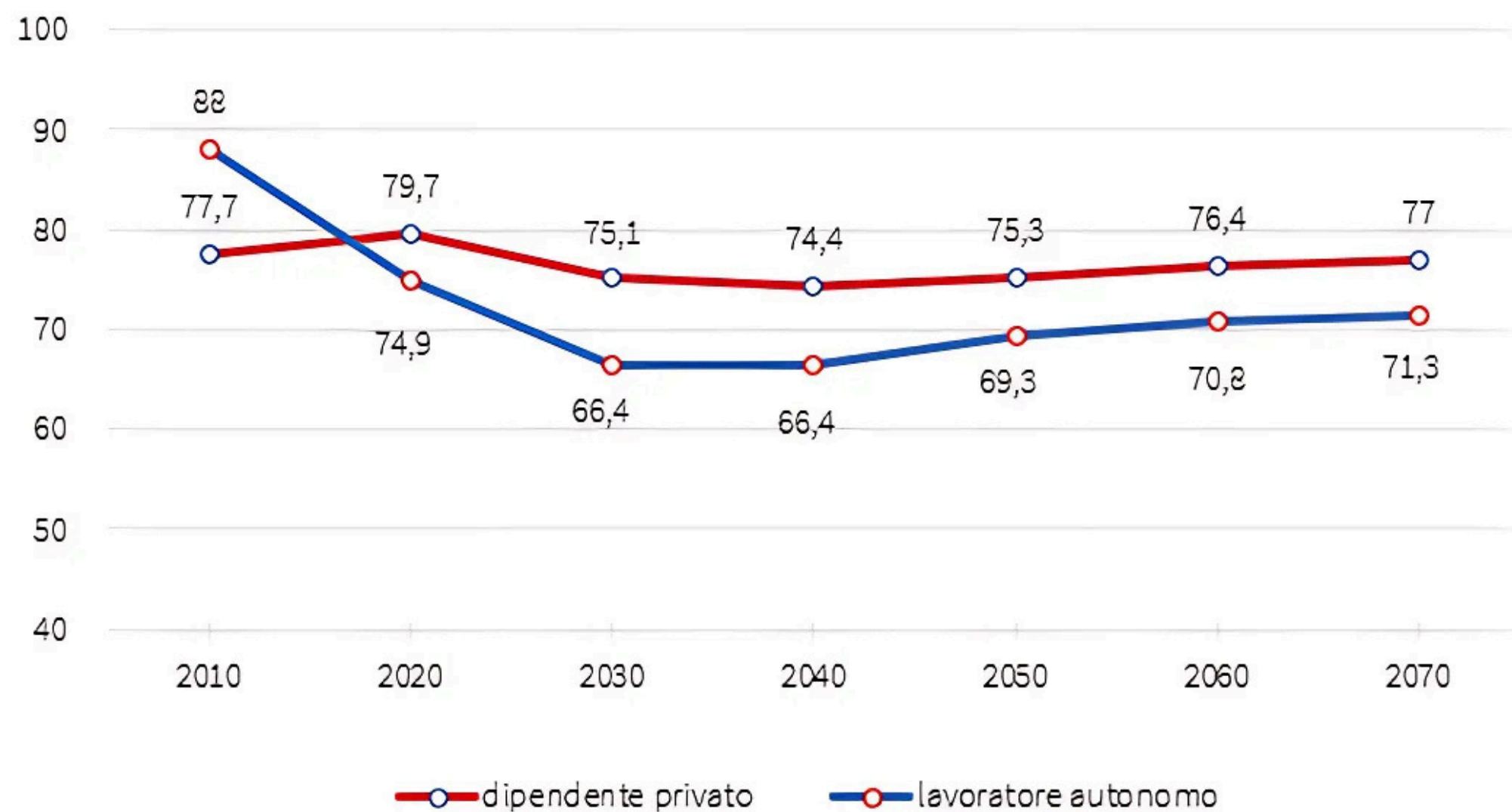
Quelle: RGS, nota di aggiornamento al Rapporto n. 24 su “Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario” – September 2023

Fonte: RGS, nota di aggiornamento al Rapporto n. 24 su “Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario” – settembre 2023

Die amtlichen Daten I dati ufficiali

Netto-Ersatzquoten unter der Annahmen zur Altersrente*

Tassi di sostituzione netta con ipotesi pensione di vecchiaia*



Fonte: Ragioneria generale dello Stato - Elaborazione IPL

© IPL 2024

*Alter zwischen 65 und 70 Jahren im Laufe der Jahrzehnte
Età anagrafica che varia da 65 a 70anni nel corso dei decenni

Quelle: RGS, nota di aggiornamento al Rapporto n. 24 su “Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario” – September 2023

Fonte: RGS, nota di aggiornamento al Rapporto n. 24 su “Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario” – settembre 2023



Vor diesem Hintergrund haben wir mit dem vom Wirtschaftsblatt **Sole24ore** bereitgestellten Rechner eine Reihe möglicher Szenarien simuliert, um abzuschätzen, wie hoch die Rente in verschiedenen Situationen ausfallen könnte und wie sich dies auf den eigenen Lebensstandard auswirkt. Damit können auch im Allgemeinen die wesentlichen Veränderungen besser eingeordnet werden.

In base a queste premesse abbiamo simulato alcuni scenari possibili, utilizzando il calcolatore messo a disposizione dal **Sole24ore** per consentire di valutare quale potrebbe essere l'importo dell'assegno pensionistico nelle diverse situazioni e quindi valutare per tempo l'impatto sul proprio tenore di vita della pensione futura, ma soprattutto per mettere in luce con più chiarezza, al di là della singola situazione, quello che è il cambiamento sostanziale a cui dobbiamo prepararci.

Beispiele aus der Praxis

Esempi pratici

Beispiele aus der Praxis

Esempi pratici

https://lab24.ilssole24ore.com/calcola-pensione/?refresh_ce=1

Hanno anche la tassazione agevolata sugli interessi. Lo sapevi?

RENDIMENTI EFFETTIVI ANNUI LORDI A SCADENZA.

SCOPRI DI PIÙ

Posteitaliane

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali.

Il Sole 24 ORE

Lab24

I calcolatori del Sole

Calcola la tua pensione

el epheso strumenti di consulenza Mefop

Inserisci i dati per elaborare una stima della data del tuo pensionamento, dell'ammontare della pensione di base e di quella complementare in caso di adesione a un fondo pensione

Pensione pubblica

Pensione complementare

Dati personali

Questo strumento calcola, sulla base della legislazione vigente, la decorrenza e l'ammontare della tua pensione pubblica, per determinare la reale differenza di risorse tra l'ultimo anno di lavoro ed il primo anno di pensione.

TUTTI I CAMPI SONO OBBLIGATORI

La mia data di nascita è il [?]

Sono [?] . Percepisco una retribuzione annua [?] di euro. [?]

[?]

PROFESSIONE [?]

PREVISIONE DI CARRIERA [?]

Beispiele aus der
Praxis

Esempi pratici

Tabella 1

⊕ Simulazioni sulla base dello strumento di calcolo del Sole24ore²

Caso	Tasso di sostituzione	Stipendio €	Pensione €
Impiegata part-time con interruzioni di carriera	83,10%	1.500,00	1.246,50
Commessa boutique di lusso/operaio spec. Azienda privata	79,60%	1.700,00	1.353,20
Dirigente full-time junior	78,70%	3.500,00	2.754,50
Cameriere in Alto Adige – stagionale 9 mesi l’anno	78,60%	1.600,00	1.257,60
Lavoratore agricolo stagionale/edile insieme discontinuo	78,00%	1.500,00	1.170,00
Artigiano	76,00%	2.000,00	1.520,00
Impiegato full-time	74,40%	1.800,00	1.339,20
Commessa alle vendite in catena di abbigliamento/operaio azienda privata	73,80%	1.200,00	885,6
impiegata laureata full-time con interruzioni di carriera	66,10%	2.200,00	1.454,20
Libero professionista laureato	53,50%	6.000,00	3.210,00

Fonte: <https://lab24.ilssole24ore.com/calcola-pensione/> - Elaborazioni IPL

© IPL 2024

Langfristige Auswirkungen

Gli effetti di lungo periodo

Der Regimewechsel des Rentensystems und die diesbezüglichen Auswirkungen auf die künftigen Leistungsempfänger:innen sollten mit Sorge betrachtet werden, da sie in den schwerwiegendsten Fällen für die Rentenempfänger:innen zu Einschnitten zwischen 15 bis 35% führen können bzw. Personen mit geringen Bezügen sich gezwungen sehen werden, länger zu arbeiten.

Il cambio di regime pensionistico su tutta la platea dei futuri beneficiari dovrebbe essere considerato con preoccupazione, visto che comporterà una decurtazione del potere di acquisto dal 15 al 35% circa nei casi più problematici, con tutta una serie di casistiche che imporrà a chi ha assegni troppo bassi di restare al lavoro più a lungo.

Die Armuts- gefährdung

Lo scivolamento verso la soglia di povertà

Um dem Rückgang der Rentenersatzquote entgegenzuwirken, müsste der:die Arbeitnehmer:in heute einen Teil der Kosten schultern, die in der Vergangenheit zur Gänze vom öffentlichen System übernommen wurden, d. h. er:sie müsste sich zusehends um eine private Rentenvorsorge kümmern.

Per arginare la caduta del tasso di sostituzione, oggi il lavoratore dovrebbe farsi carico di una parte dei costi che in passato erano assorbiti totalmente dal sistema pubblico, cioè di fatto dovrebbe ricorrere alla previdenza privata.

Die Armuts- gefährdung

Lo scivolamento
verso la soglia di
povertà

Faktoren:

- Stagnierende Reallöhne
- Notwendigkeit privater Krankenversicherungen
- Wohnkosten, die in keinem Verhältnis zu den Löhnen stehen
- Seit Jahren unveränderte Pflegegeld-Beträge
- Zunehmender Steuerdruck

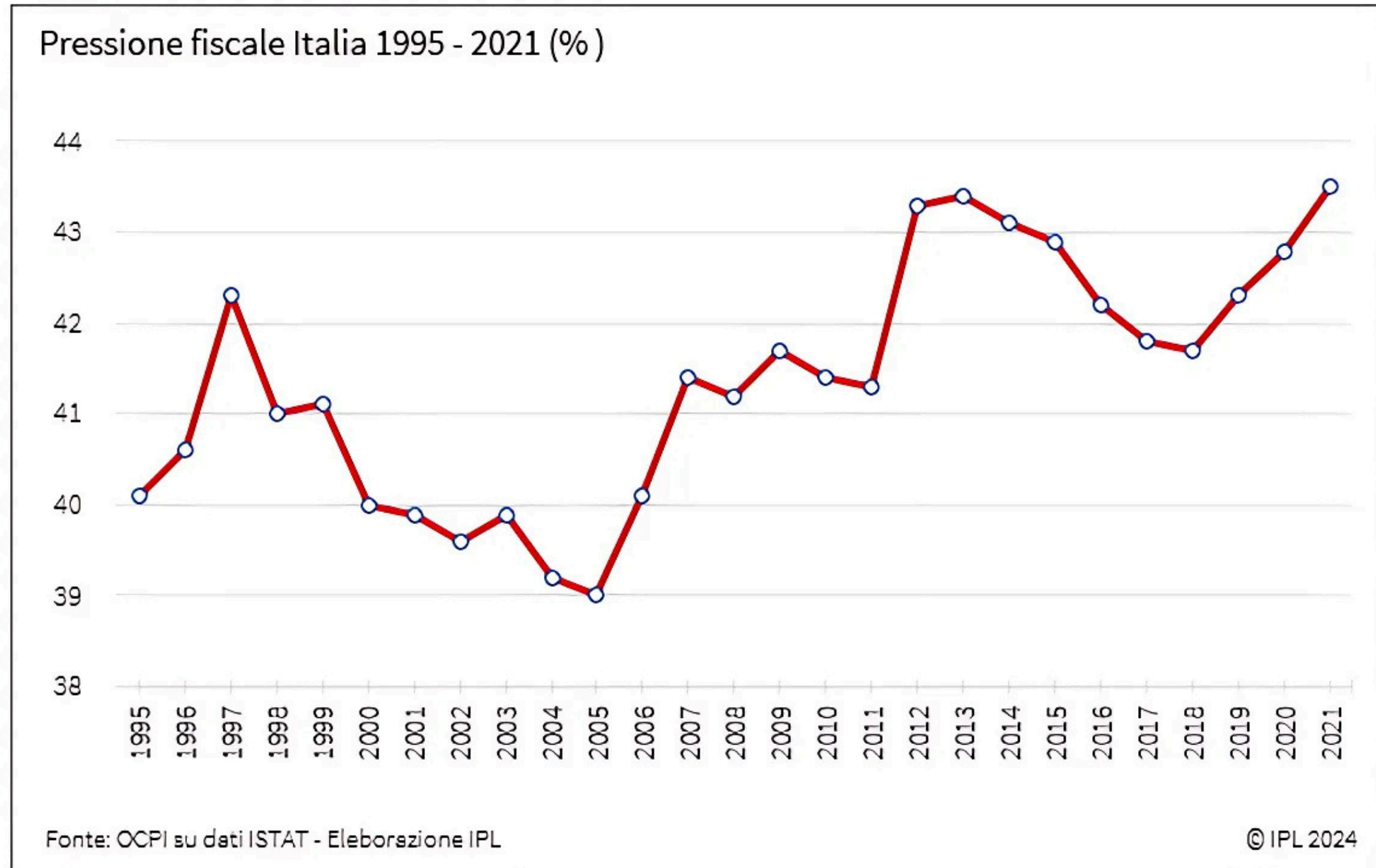
Fattori:

- Salari reali fermi
- Necessità di polizze per assicurazioni sanitarie private
- Costi abitativi sproporzionati rispetto alle retribuzioni
- Assegno di cura per i non autosufficienti fermo da anni
- Pressione fiscale in aumento



Die Armuts- gefährdung Lo scivolamento verso la soglia di povertà

Steuerdruck Italien 1995-2021 (%)



Quelle: <https://osservatoriocpi.unicatt.it/ocpi-pubblicazioni-pressione-fiscale-cos-e-successo-nel-2021>
abgerufen am 11. Juni 2024

Fonte: <https://osservatoriocpi.unicatt.it/ocpi-pubblicazioni-pressione-fiscale-cos-e-successo-nel-2021> consultato
l'11 giugno 2024

Die Armuts- gefährdung

Lo scivolamento verso la soglia di povertà

Amtlichen Daten (Astat - NISF) zufolge sind in den zehn Jahren von 2013 bis 2022, d. h. nach der einschneidendsten Änderung des Rentensystems (Ausweitung des beitragsbezogenen Systems auf Zahlungen nach dem 31. Dezember 2011), die durchschnittliche Bruttorente real um -5,4 % und der Median der Bruttorente um -4,9 % gesunken.

In base ai dati ufficiali (Astat - INPS), nei dieci anni dal 2013 al 2022, cioè in seguito al cambiamento più incisivo del regime di calcolo delle pensioni (il metodo contributivo pro rata esteso ai versamenti successivi al 31 dicembre 2011), la pensione lorda media è diminuita in termini reali del -5,4% e la pensione lorda mediana si è ridotta del -4,9% .

Die Armuts-
gefährdung

Lo scivolamento
verso la soglia di
povertà

Durchschnittlicher und medianer Jahresbetrag der Rentenleistungen in Euro und deren nominale und reale (a) Veränderungen - 2013-2022

Importo annuo medio e mediano in euro e relative variazioni nominali e reali (a) delle prestazioni pensionistiche - 2013-2022

	2013	2021	2022	Nominale % Veränderung im Vergleich zu 2013 Variazione % nominale rispetto al 2013	Nominale % Veränderung im Vergleich zu 2021 Variazione % nominale rispetto al 2021	Reale % Veränderung im Vergleich zu 2013 Variazione % reale rispetto al 2013	Reale % Veränderung im Vergleich zu 2021 Variazione % reale rispetto al 2021	
Je Rentenleistung								Per trattamento pensionistico
- Durchschnitt	12.741	15.626	16.163	26,9	3,4	5,5	-5,1	- Media
- Median	8.583	11.130	11.690	36,2	5,0	13,2	-3,6	- Mediana
Je Rentenempfänger/in								Per soggetto beneficiario
- Durchschnitt	17.274	20.974	21.637	25,3	3,2	4,1	-5,4	- Media
- Median	14.538	18.019	18.688	28,5	3,7	6,9	-4,9	- Mediana

(a) Verbrauchspreises für Haushalte von Arbeitern und Angestellten (FOI) - ohne Tabakwaren - in der Gemeinde Bozen
Prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati (FOI) - senza tabacchi - nel comune di Bolzano

Quelle: NISF, Auswertung des ASTAT

Fonte: INPS, elaborazione ASTAT

Die Armuts- gefährdung

Lo scivolamento verso la soglia di povertà

Die Beträge der durchschnittlichen und medianen jährlichen Nettorenten pro Empfänger:in sind immer **noch weit von der absoluten Armutsgrenze entfernt, aber, wie dargestellt, sagen die Daten der Staatsbuchhaltung einen weiteren Rückgang** der Rentenersatzquote im Vergleich zu heute voraus.

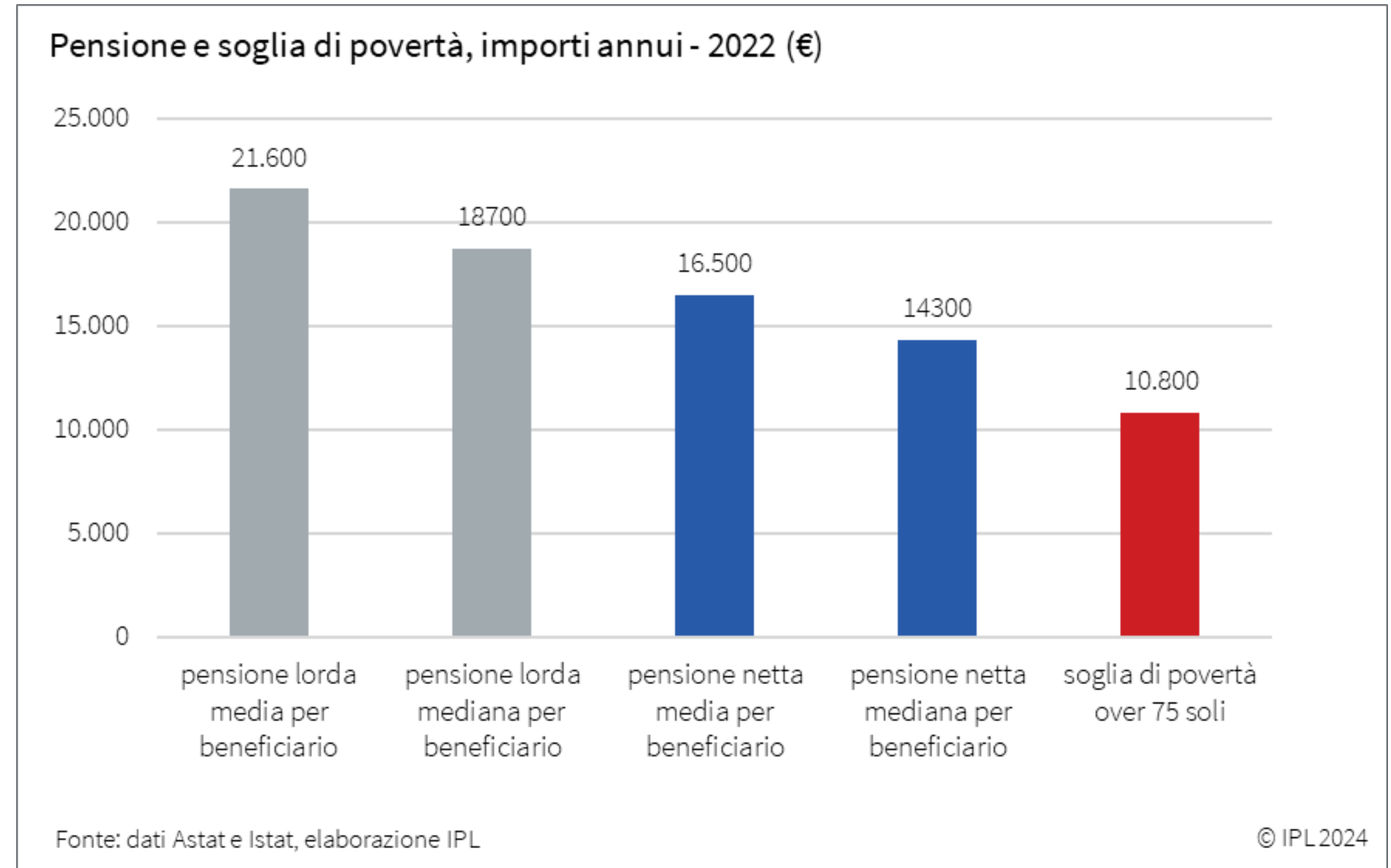
Glücklicherweise können viele Personen auf eine Familie zählen, mit der sie die Ausgaben teilen, oder auf andere Zusatzeinkommen zurückgreifen - Faktoren, die diesen negativen Trend erheblich abmildern können.

Gli importi netti medio e mediano annuale della pensione per beneficiario sono **ancora lontani dalla soglia della povertà assoluta ma come illustrato, i dati della Ragioneria dello Stato prevedono ulteriori riduzioni del tasso di sostituzione** rispetto ad oggi.

Fortunatamente molti individui possono contare su un nucleo familiare con cui suddividere le spese o su altri redditi secondari, fattori che possono mitigare notevolmente questo andamento negativo.

Die Armuts- gefährdung Lo scivolamento verso la soglia di povertà

Renten und die Armutsgrenze, jährliche Beträge - 2022 (€)



https://esploradati.istat.it/databrowser/#/it/dw/categories/IT1,HOU,1.0/HOU_POVER/DC CV_POVERTA/IT1,34_211_DF_DCCV_SOGLIAPOVA_2,1.0%20consultato%20il%2004.11.2024

Quelle: AstatInfo N.37 – 2024
Fonte: AstatInfo N.37 – 2024

Veränderung der Konsum- struktur

Ricomposizione della spesa per consumi

Eine Analyse der Forschungsabteilung von Banca Intesa befasst sich mit dem Konsum von Rentner:innen und lässt darin die Ergebnisse einer japanischen Studie einfließen.

Im Jahr 2021 überstiegen die Ausgaben das verfügbare Einkommen um 7,9%; im Jahr 2020 lag das Defizit zwischen Erspartem und Ausgaben bei 0,5%, wobei zwischen 2015 und 2019 noch höhere Defizite verzeichnet wurden.

Mit Ausnahme des Corona-Jahres (2020), haben die Ausgaben der Rentner:innen das Ersparte in den verfügbaren Jahren immer überschritten.

Uno studio condotto dalla Direzione Studi e Ricerche di Banca Intesa tratta il problema del consumo dei neopensionati riportando i risultati di uno studio giapponese.

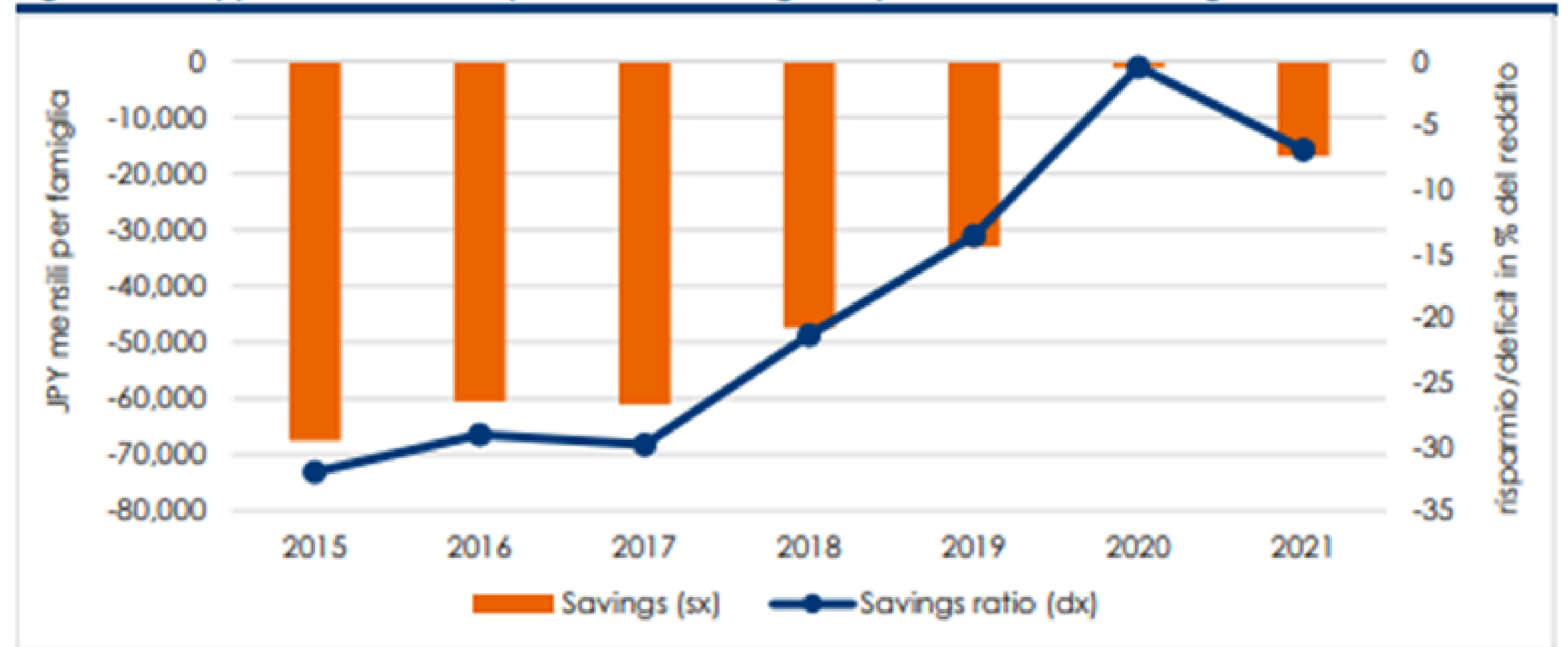
Nel 2021, gli esborsi hanno superato il reddito disponibile di ben il 7,9%; nel 2020, il deficit era pari allo 0,5%, ma deficit superiori si sono registrati nel periodo 2015-2019.

Ad eccezione del anno del Coronavirus (2020), gli esborsi dei pensionati negli ultimi anni disponibili hanno sempre superato nettamente i risparmi.

Veränderung
der Konsum-
struktur

Ricomposizione
della spesa per
consumi

Fig. 3 - In Giappone, il tasso di risparmio delle famiglie di pensionati è ormai negativo



Fonte: Statistical Handbook of Japan, edizioni 2016-2022. Nota: famiglie di 2 o più membri con persona di riferimento anziana e ritirata dal lavoro; risparmio/deficit medio mensile per famiglia.

Veränderung der Konsum- struktur

Ricomposizione della spesa per consumi

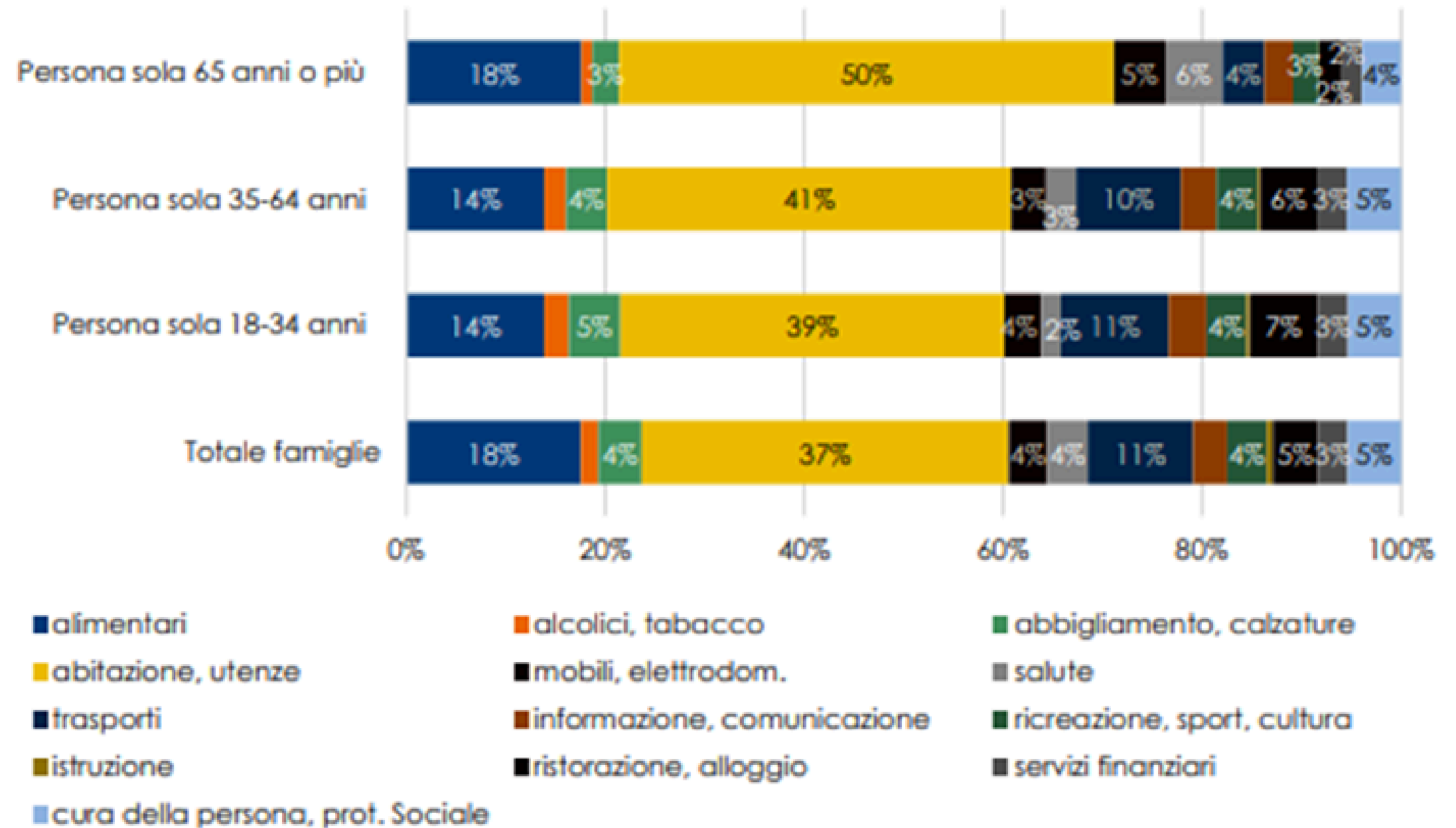
Laut ISTAT-Daten sind die Ausgaben für eine alleinstehende Person über 65 Jahre durch einen hohen Anteil an Wohnungs- und Gesundheitskosten zu Lasten anderer Ausgabekapitel gekennzeichnet. Mit der Alterung der Bevölkerung werden die prozentuellen Anteile dieser Ausgabenposten an Bedeutung gewinnen, was sich auf die Zusammensetzung der Gesamtnachfrage auswirken wird.

In base ai dati Istat, la spesa per una persona sola over 65 si distingue per una elevata quota di costi riguardanti abitazione e salute a scapito di altre voci. Con l'invecchiamento della popolazione, le quote percentuali relative a queste voci di spesa assumerebbero una rilevanza sempre maggiore, con un impatto di ricomposizione della domanda aggregata.

Veränderung
der Konsum-
struktur

Ricomposizione
della spesa per
consumi

Fig. 4 – Italia: evoluzione della struttura della spesa al variare della classe di età – persone sole (2021)



Fonte: elaborazioni Direzione Studi e Ricerche di Intesa Sanpaolo su dati Istat (COICOP3)

Schluss- folgerungen

Conclusioni

Es ist absehbar, dass in den kommenden Jahrzehnten die Reform des Rentensystems, die darauf abzielt, die Auswirkungen der Überalterung der Bevölkerung auf den öffentlichen Haushalt einzudämmen, noch zusätzlich von den Auswirkungen des demografischen Wandels verstärkt wird und zu einer Verlagerung des Verbrauchs von Konsumgütern und Freizeitdienstleistungen hin zu Gesundheitsdienstleistungen und Wohnungsausgaben führen wird.

È prevedibile che nei prossimi decenni la riforma del sistema delle pensioni volta a contenere l'impatto sui conti pubblici dell'invecchiamento, si sommerà agli effetti del mutamento della struttura demografica, determinando uno spostamento dei consumi dai beni di consumo e ai servizi di svago ai servizi sanitari e alle spese abitative.

Fazit

In sintesi

- Seit 1992 erfolgen Reformen des Rentensystems
 - Das einkommensbezogene Berechnungssystem wird schrittweise durch das beitragsbezogene System ersetzt
 - Man erhält das, was eingezahlt wurde - aufgewertet nach vom Gesetzgeber festgelegten Kriterien
 - Um die Ausgabenlast aufzuwiegen, wird das Rentenalter erhöht
 - Laut RGS-Simulationen werden die zukünftigen Renten etwa 70% des Gehalts betragen
 - Jeder muss für sich selbst Maßnahmen ergreifen, um das Einkommen im Alter zu stützen und Altersarmut zu vermeiden
 - Makroökonomische Auswirkungen sind aufgrund des geringeren Konsums und der geringeren Ersparnisse zu erwarten
-
- Dal 1992 il sistema di calcolo delle pensioni è oggetto di riforme
 - Il sistema di calcolo retributivo viene sostituito gradualmente dal sistema contributivo
 - Si percepisce quanto versato, rivalutato secondo i criteri decisi dal legislatore
 - Per controbilanciare l'onere della spesa pensionistica, l'età del pensionamento viene ritardata
 - Secondo le simulazioni della RGS le future pensioni saranno circa il 70% della retribuzione
 - Occorre valutare interventi personali per sostenere il reddito ed evitare pensionati poveri
 - Sono prevedibili anche effetti macroeconomici a causa della riduzione dei consumi e dei risparmi





Vielen Dank für die Aufmerksamkeit

Grazie per l'attenzione

Für weitere Informationen:

Per maggiori informazioni:

Maria Elena Iarossi

maria-elena.iarossi@afi-ipl.org

