

## **Il bilancio del sistema pensionistico 2023**

**Il bilancio previdenziale italiano tra pensioni e assistenza:  
l'Italia dal 1980 al 2023, 43anni di analisi economica e sociale**

**La spesa previdenziale e assistenziale, i riflessi sul bilancio  
pubblico e sulla sostenibilità finanziaria nella fase, ormai iniziata, della più  
grande transizione demografica**

**Prof. Alberto Brambilla**

Presidente Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

- ***Demografia e sostenibilità sociale: perché siamo in forte ritardo***
- I principali dati e gli indicatori per 2023 e anni seguenti: indici, aumento dei pensionati, età di pensione anticipata e durate del pensionamento
- Il bilancio del sistema previdenziale e il confronto con l'Europa: cosa comunichiamo?
- L'eccesso di assistenza aumenta i poveri e frena l'occupazione
- Il difficile finanziamento del nostro welfare e i riflessi sul debito

# Demografia e sostenibilità: le sfide per i prossimi anni

- ❖ Dai dati del Rapporto emerge con chiarezza **questa prima considerazione**: visti i vincoli di finanza pubblica inseriti nel Piano di Strutturale di Bilancio 2025/29, che è il principale strumento nell'ambito del nuovo Patto di Stabilità e Crescita, la necessità di ridurre sia il deficit annuo sia il debito pubblico per restare nei *rating* internazionali, nonché i costi aggiuntivi legati all'invecchiamento della popolazione e alla tutela ambientale, diventa **sempre più necessaria una forte integrazione tra welfare pubblico e privato** per arrivare al *welfare mix* che ormai caratterizza la maggior parte dei Paesi ad alto e medio reddito.
- ❖ Tuttavia, anche la Legge di Bilancio per il 2025 non prevede nulla per il welfare complementare, nulla per una **maggiore integrazione tra pubblico e privato**, nessuna agevolazione e incentivazione per i **fondi pensione**, per le prestazioni LTC che potrebbero confluire **nei fondi socio-sanitari** ed essere **gestite dai fondi pensione**, nulla sui **fondi socio-sanitari** cui sono iscritti oltre 16,5 milioni di italiani e per i quali mancano una legge e la vigilanza e che potrebbero risolvere buona parte dei problemi del nostro SSN; poco per le forme di sostegno al reddito (**enti bilaterali**). **Eppure ne avremmo un gran bisogno perché la società invecchia...**

# Demografia e sostenibilità: le sfide per i prossimi anni

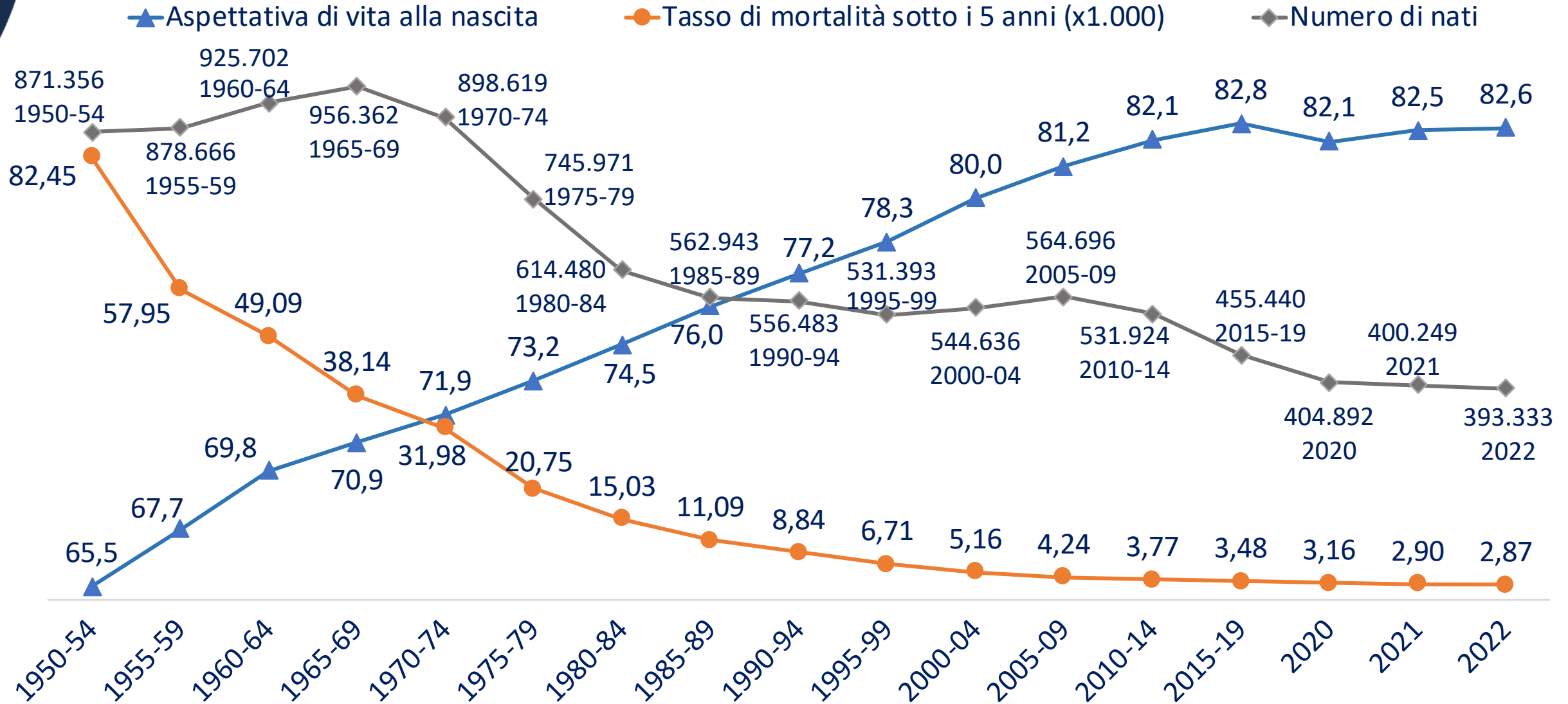
## La spesa privata per il welfare complementare e integrativo dal 2017 al 2023 (dati in milioni di euro)

| Anni                             | 2017          | 2018          | 2019          | 2020          | 2021           | 2022           | 2023           |              |                     |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------------|
| Tipologia                        |               |               |               |               |                |                | Spesa privata  | in % del PIL | in % spesa pubblica |
| Previdenza complementare         | 14.873        | 16.269        | 16.134        | 16.531        | 17.602         | 18.237         | 19.178         | 0,90%        | 1,76%               |
| Spesa per sanità OOP*            | 35.989        | 40.065        | 40.205        | 40.286        | 40.643         | 41.500         | 44.746         | 2,10%        | 4,11%               |
| Spesa per assistenza LTC**       | 10.700        | 33.982        | 33.982        | 33.380        | 33.777         | 34.500         | 34.298         | 1,61%        | 3,15%               |
| Spesa per sanità intermediata*** | 4.901         | 4.902         | 5.216         | 5.165         | 5.769          | 6.030          | 6.509          | 0,31%        | 0,60%               |
| Spesa welfare individuale****    | 3.087         | 3.096         | 3.242         | 3.172         | 3.281          | 3.418          | 3.499          | 0,16%        | 0,32%               |
| <b>Spesa totale</b>              | <b>69.550</b> | <b>98.314</b> | <b>98.779</b> | <b>98.534</b> | <b>101.072</b> | <b>103.685</b> | <b>108.230</b> | <b>5,09%</b> | <b>9,95%</b>        |

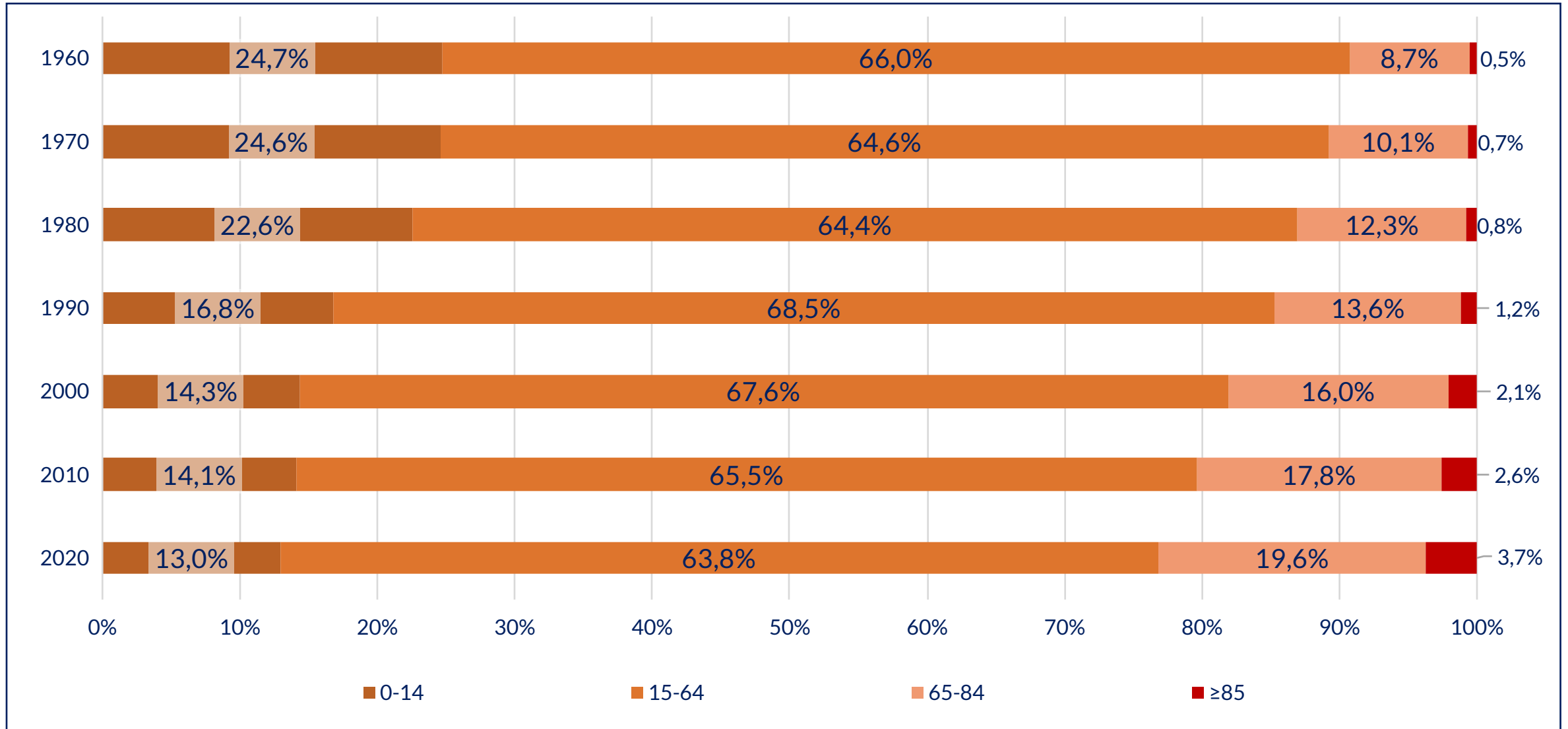
Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

# Il «miracolo» demografico italiano

Nel 1939 l'aspettativa di vita alla nascita era pari a 59 anni e mezzo, per poi scendere nel 1943 a causa della guerra a 49 anni, e risalire a 59 anni nel 1946

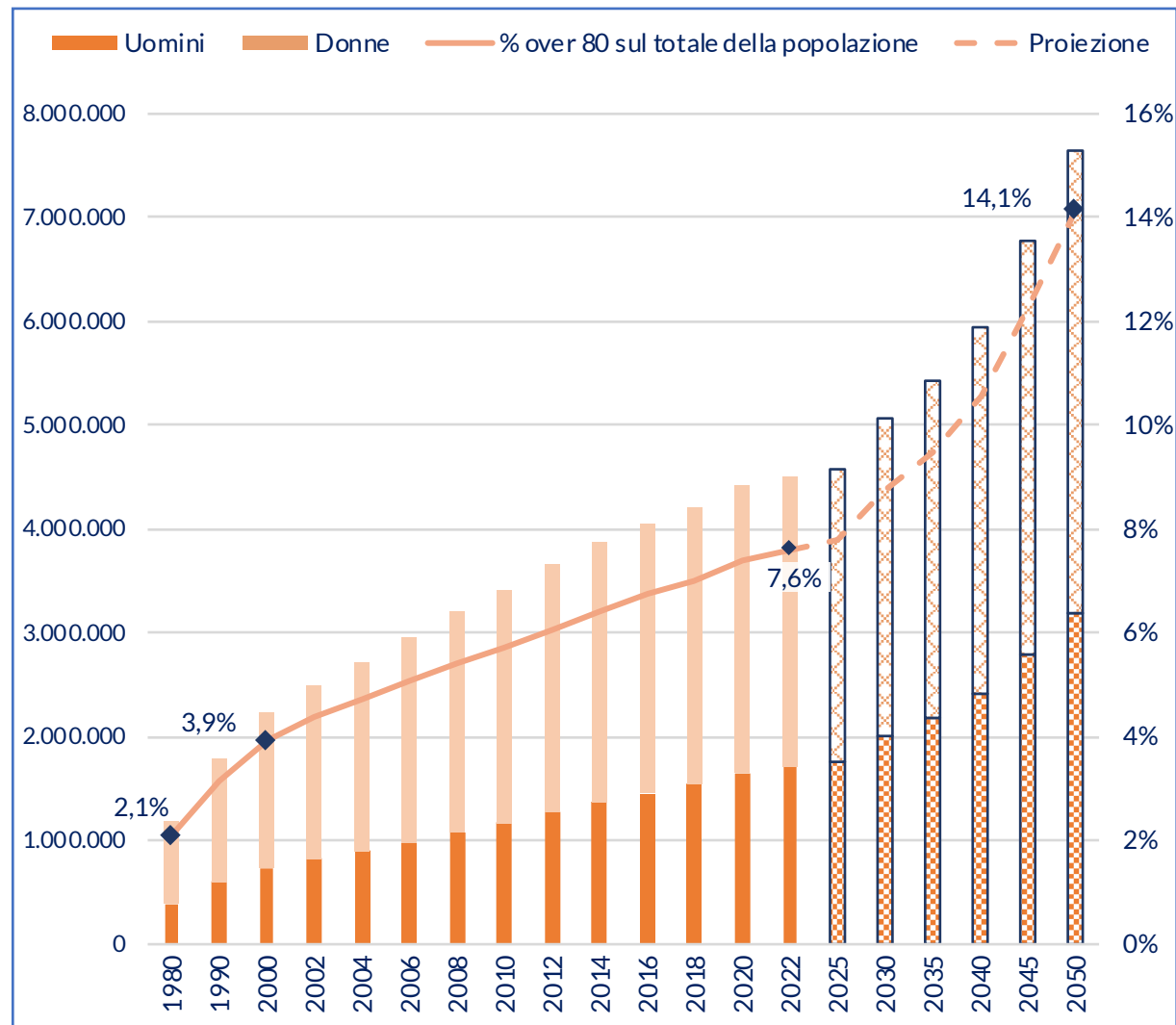
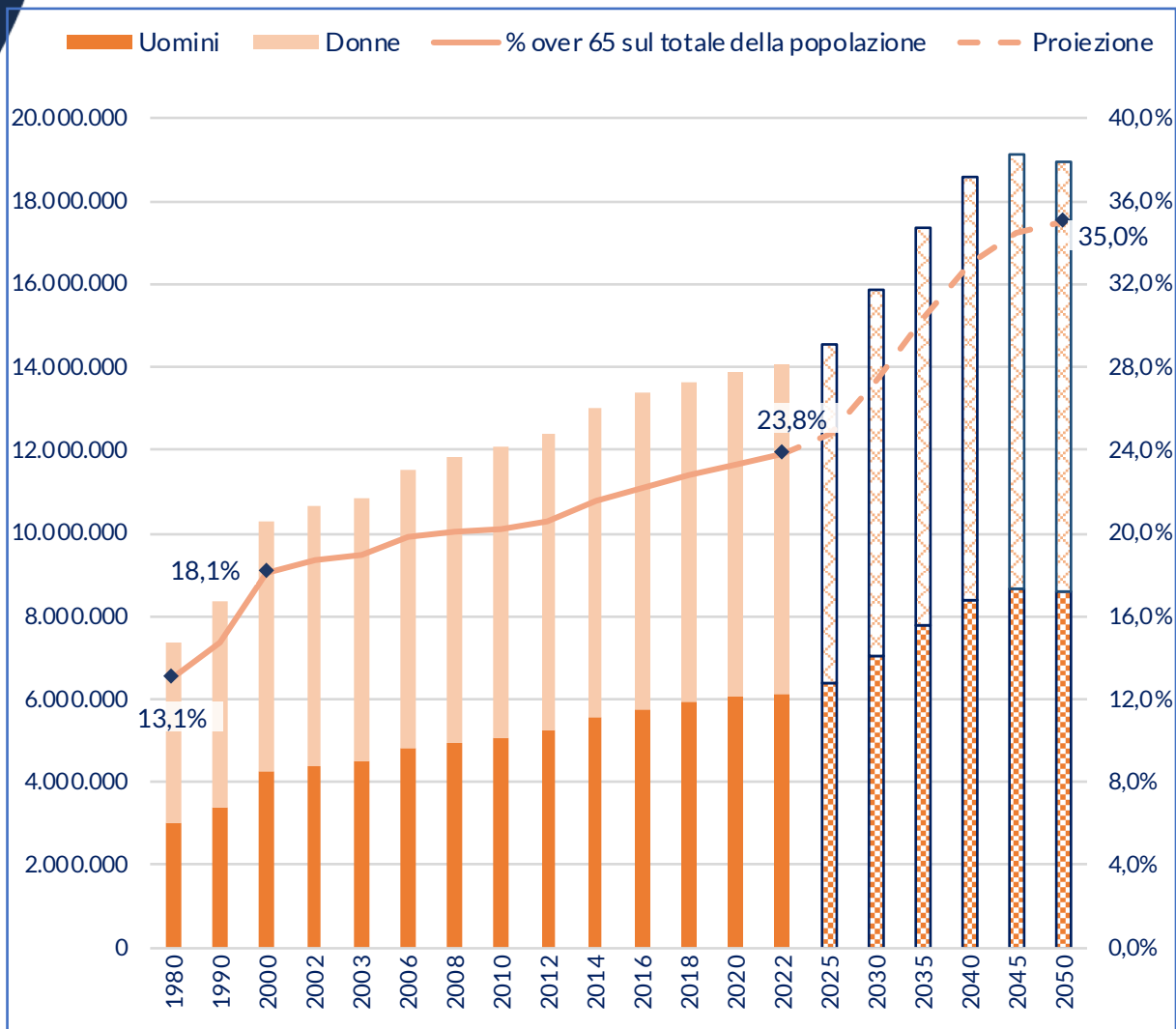


# L'evoluzione della struttura per età della popolazione negli ultimi 60 anni



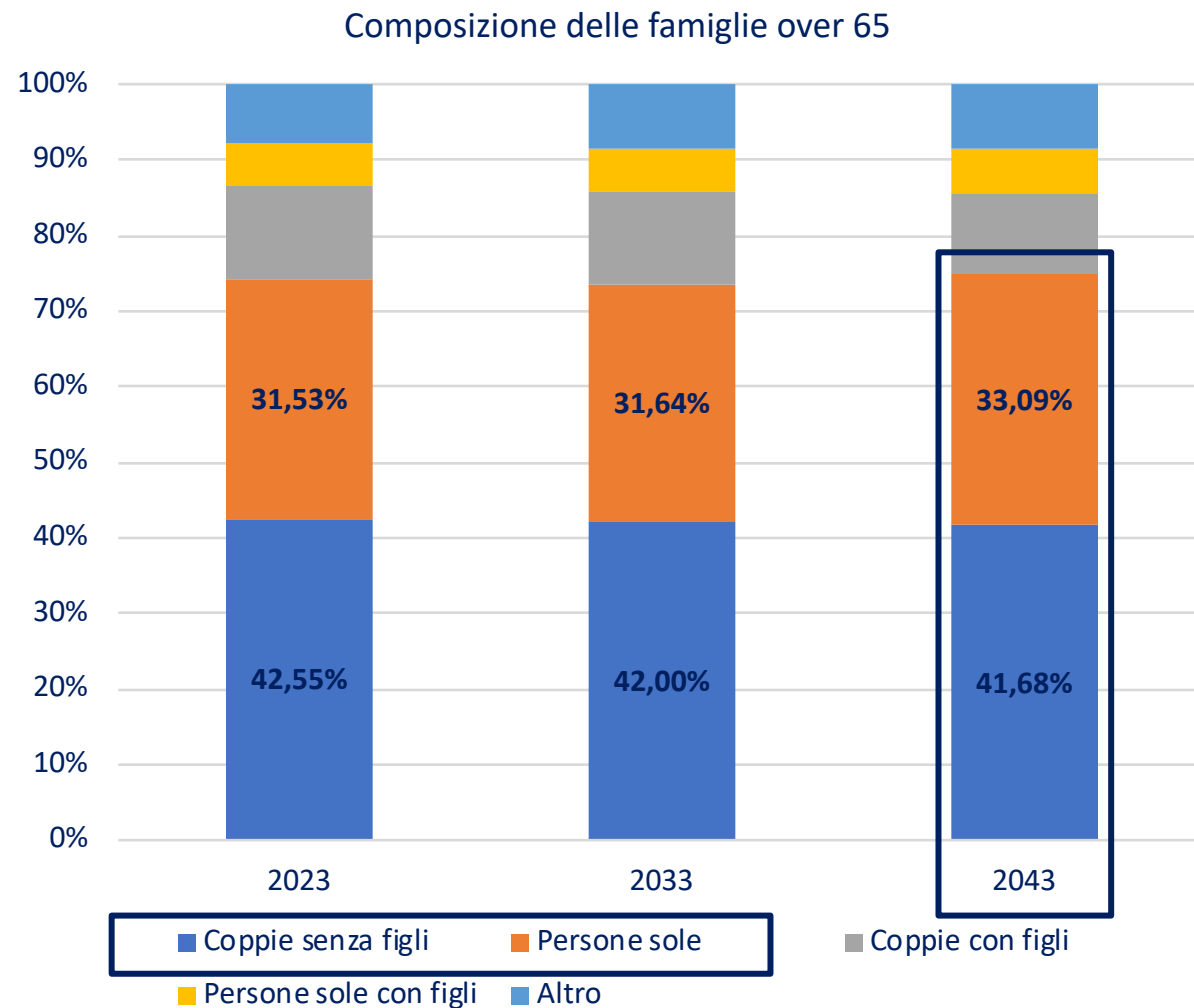
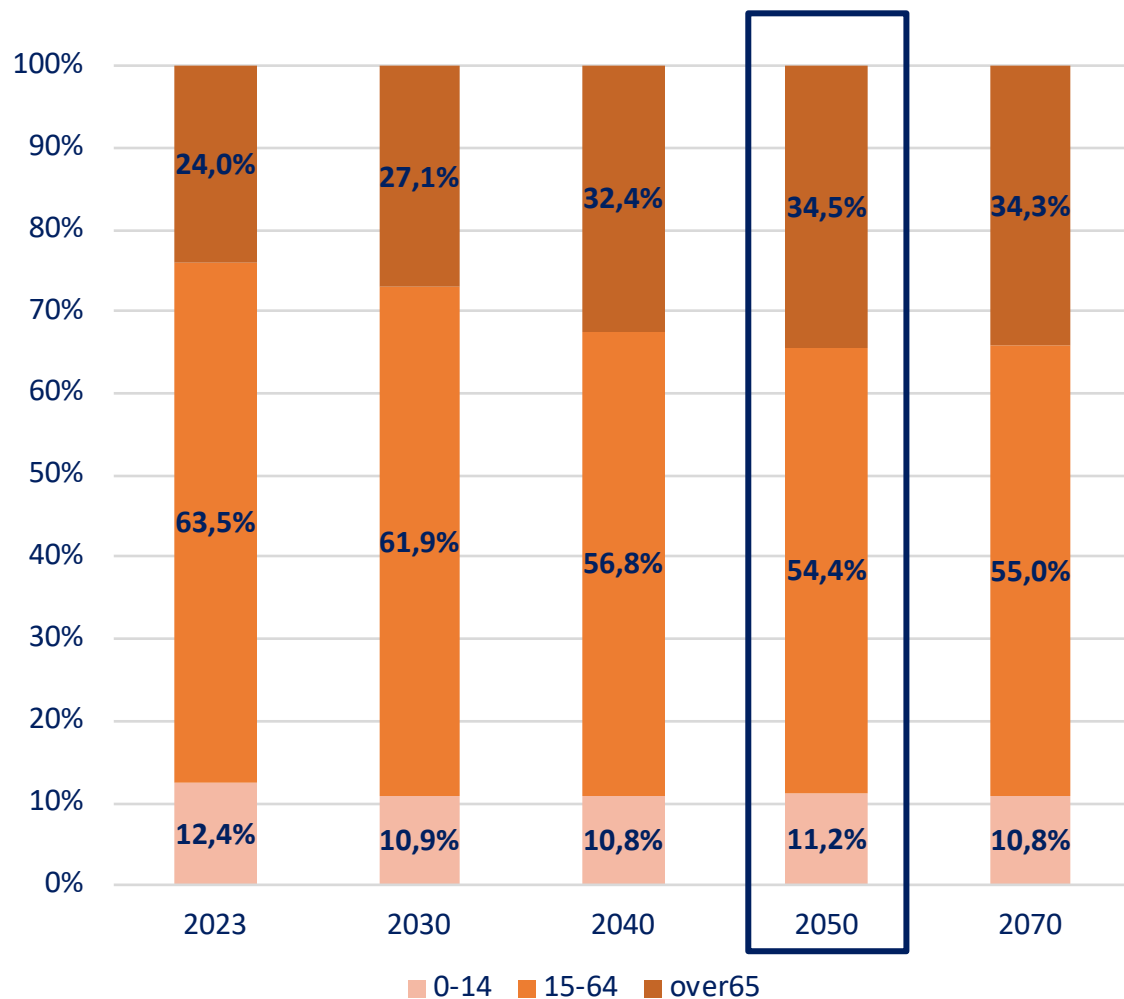
Fonte: Istat

# La dimensione demografica: over 65 e 80 e le previsioni future



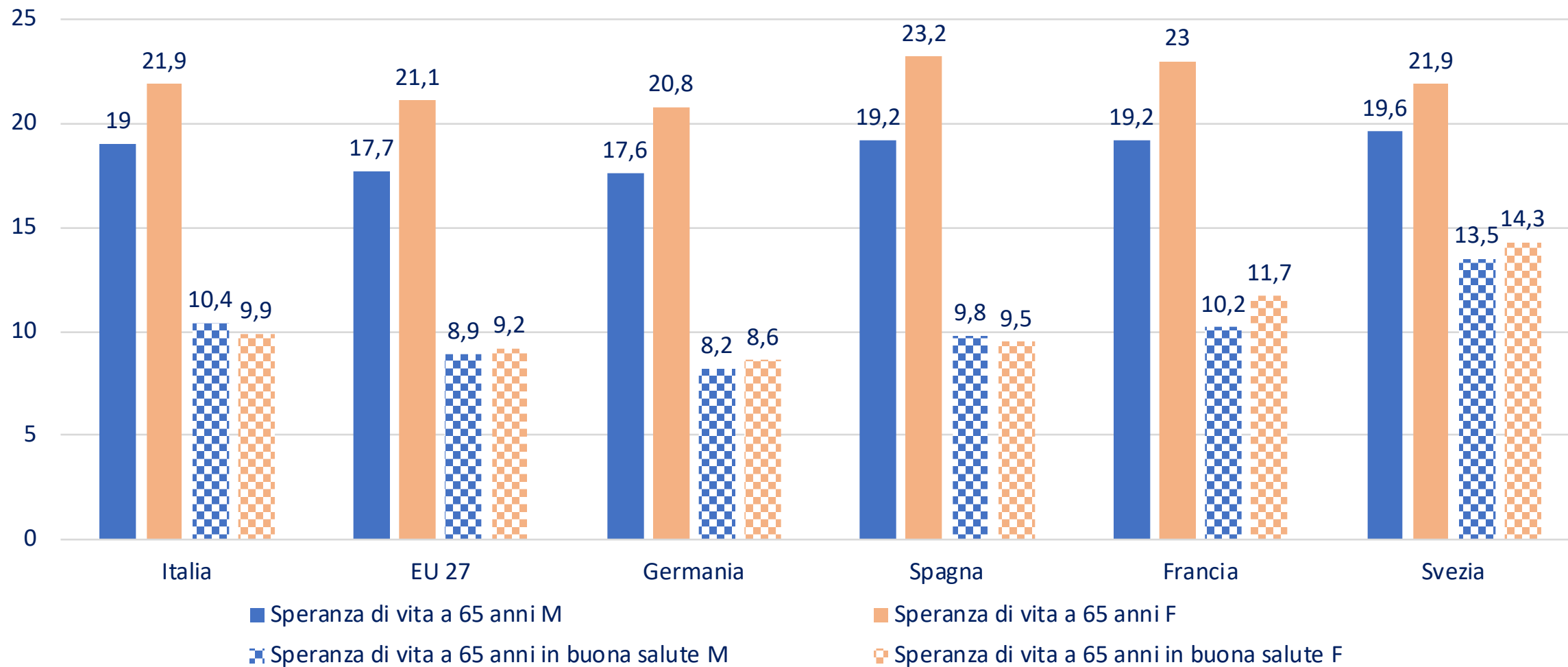
Fonte: Elaborazione Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Istat, dati aggiornati all'1 gennaio 2022

# ... E i successivi 60 anni: cambia la struttura per età della popolazione ma si modifica anche la composizione delle famiglie



Fonte: Elaborazione Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Istat, Previsioni Demografiche 2023-2080

# La conquista della vecchiezza e la necessità di mantenere la salute l'aspettativa di vita a 65 anni generale e in buona salute



Fonte: Elaborazioni Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali su dati Eurostat 2022

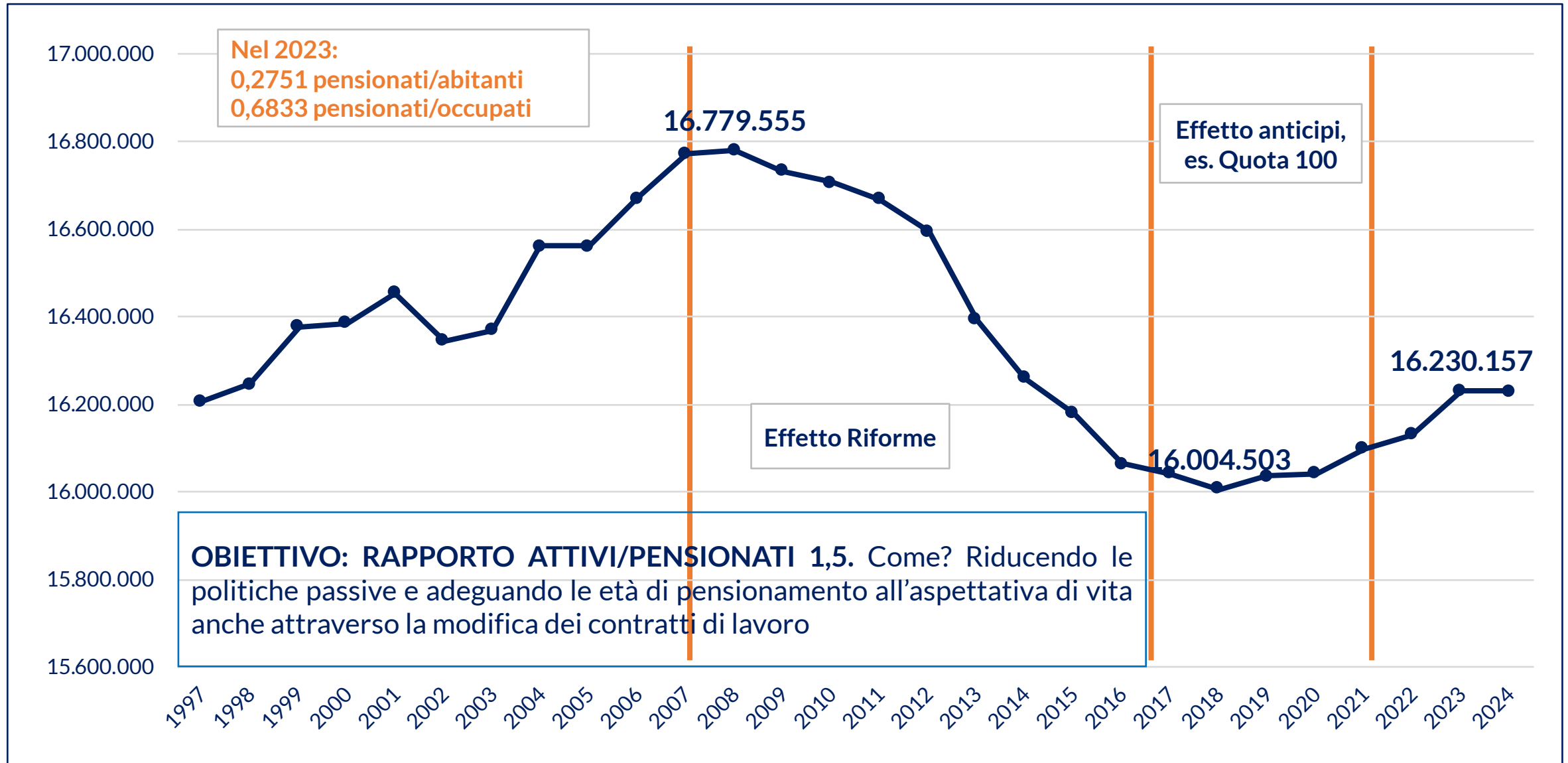
## Rapporto n. 12 anno 2025 - Agenda

- Demografia e sostenibilità sociale: perché siamo in forte ritardo
- *I principali dati e gli indicatori per 2023 e anni seguenti: indici, aumento dei pensionati, età di pensione anticipata e durate del pensionamento*
- Il bilancio del sistema previdenziale e il confronto con l'Europa: cosa comunichiamo?
- L'eccesso di assistenza aumenta i poveri e frena l'occupazione
- Il difficile finanziamento del nostro welfare e i riflessi sul debito

# Andamenti previsionali occupati, pensionati, entrate contributive, spese per pensioni e rapporti tra grandezze

| ANNI                                | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | 2024       | 2025       | 2026       |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Costo totale delle prestazioni      | 220.842    | 225.599    | 230.255    | 234.736    | 238.271    | 247.588    | 267.107    | 281.000    | 286.000    | 292.000    |
| Totale entrate contributive         | 199.842    | 204.750    | 209.399    | 195.400    | 208.264    | 224.943    | 236.686    | 250.000    | 260.000    | 270.000    |
| Saldo                               | 21.000     | 20.849     | 20.856     | 39.336     | 30.007     | 22.645     | 30.421     | 31.000     | 26.000     | 22.000     |
| Rapporto spesa/ PIL al netto GIAS   | 12,72      | 12,78      | 12,82      | 14,27      | 12,93      | 12,40      | 12,55      | 12,83      | 12,68      | 12,57      |
| N° dei lavoratori occupati          | 23.022.959 | 22.900.000 | 23.026.000 | 22.210.000 | 22.884.000 | 23.298.000 | 23.754.000 | 24.040.000 | 24.050.000 | 24.100.000 |
| N° dei pensionati                   | 16.041.852 | 16.004.503 | 16.035.165 | 16.041.202 | 16.098.748 | 16.131.414 | 16.230.157 | 16.230.000 | 16.200.000 | 16.170.000 |
| N° delle prestazioni                | 22.994.698 | 22.785.711 | 22.805.765 | 22.717.120 | 22.758.797 | 22.772.004 | 22.919.888 | 22.950.000 | 22.950.000 | 22.950.000 |
| N° abitanti residenti in Italia     | 60.483.973 | 59.816.673 | 59.641.488 | 59.236.213 | 59.030.133 | 58.851.000 | 58.990.000 | 58.900.000 | 58.800.000 | 58.650.000 |
| N° occupati per pensionato          | 1,435      | 1,4308     | 1,4578     | 1,3846     | 1,4215     | 1,4443     | 1,4636     | 1,4812     | 1,4846     | 1,4904     |
| N° prestazioni per pensionato       | 1,433      | 1,4237     | 1,4222     | 1,4162     | 1,4137     | 1,4117     | 1,4122     | 1,4140     | 1,4167     | 1,4193     |
| Rapporto abitanti / prestazioni     | 2,630      | 2,625      | 2,615      | 2,608      | 2,594      | 2,584      | 2,574      | 2,566      | 2,562      | 2,556      |
| Importo medio annuo pensione        | 12.478     | 12.874     | 13.194     | 13.544,00  | 13.753,04  | 14.150,40  | 15.141,08  |            |            |            |
| Importo corretto pro-capite         | 17.887     | 18.329     | 18.765     | 19.181,21  | 19.442,67  | 19.975,50  | 21.381,92  |            |            |            |
| PIL valori a prezzi correnti in mln | 1.736.602  | 1.765.421  | 1.796.634  | 1.656.961  | 1.842.507  | 1.997.055  | 2.128.001  | 2.189.651  | 2.255.728  | 2.323.318  |

# L'andamento del numero di pensionati dal 1997 al 2024



Fonte: Elaborazioni Itinerari Previdenziali su dati Casellario dei pensionati INPS

**RISCHI DI SISTEMA - Decontribuzione e agevolazioni contributive:** costo per il bilancio pubblico nel 2021 e 2022 rispettivamente 20 e 23,7 miliardi; mancate contribuzioni a INPS per il 2024 pari a circa 25 miliardi.

**ETÀ EFFETTIVA AL PENSIONAMENTO IVS DEL SETTORE PRIVATO**

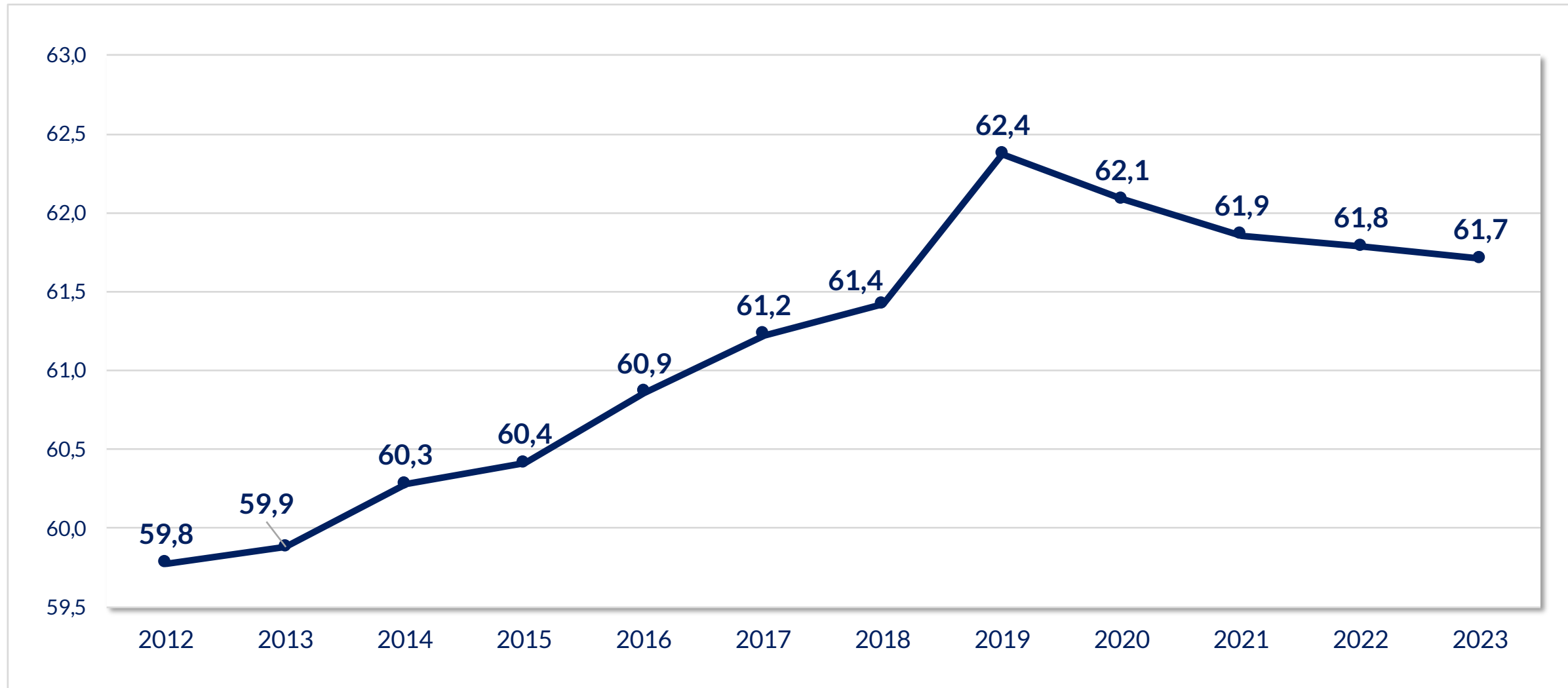
| Categoria delle pensioni IVS liquidate:        | 1997        |             | 2023        |             |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  | Maschi      | Femmine     | Maschi      | Femmine     |
| <b>Anzianità/Anticipate e Prepensionamenti</b> | <b>56,3</b> | <b>54,3</b> | <b>61,5</b> | <b>61,2</b> |
| Vecchiaia                                      | 63,5        | 59,3        | 67,5        | 67,4        |
| <b>Invalidità</b>                              | <b>51,4</b> | <b>49,4</b> | <b>55,6</b> | <b>54,7</b> |
| Superstiti                                     | 72,1        | 68,2        | 76,2        | 74,4        |

**NUMERO DELLE PENSIONI IVS LIQUIDATE NEL SETTORE PRIVATO**

| Totale pensioni IVS liquidate per anno di decorrenza | 1997    |         | 2023    |         |
|--|---------|---------|---------|---------|
|  | Maschi  | Femmine | Maschi  | Femmine |
|  | 367.739 | 323.493 | 336.997 | 363.984 |

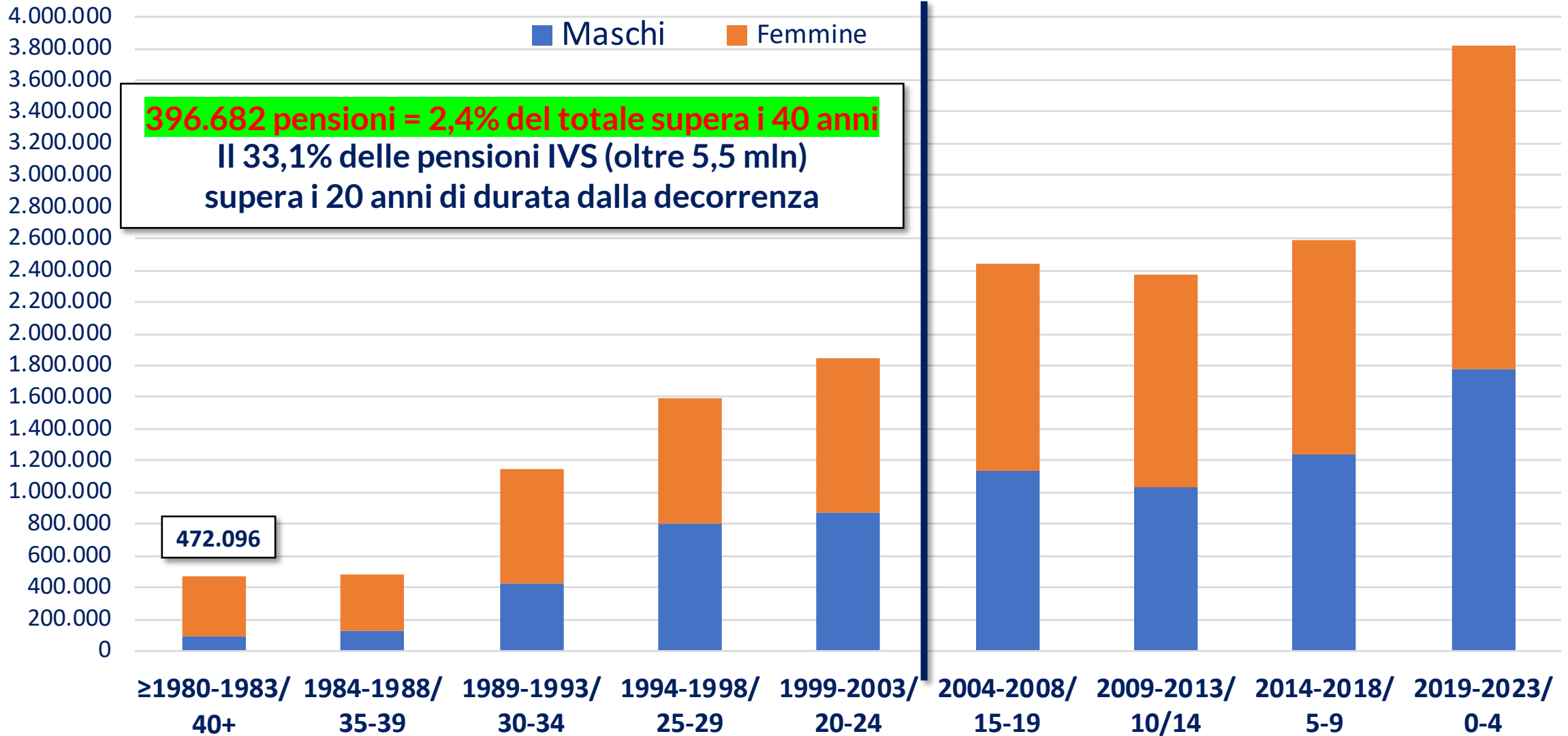
Fonte: INPS - Osservatorio statistico pensioni Settore privato

# Evoluzione delle età medie del pensionamento anticipato



Sono comprese tutte le pensioni anticipate delle gestioni INPS del settore privato e pubblico (prepensionamenti, lavori usuranti, amianto, salvaguardie, Quote 100-102-103, lavoratori precoci, Opzione Donna e pensioni anticipate con 41/42 anni + 10 mesi e qualsiasi età). Fonte: INPS

# Numero di pensioni IVS INPS vigenti all'1.1.2024 per classe di durata della pensione



# Il bilancio previdenziale nel bilancio statale

| VOCI DI SPESA (in milioni)  | ANNO 2012        | 2012 in % sul totale | ANNO 2015        | 2015 in % sul totale | ANNO 2018        | 2018 in % sul totale | ANNO 2021        | 2021 in % sul totale | ANNO 2022        | 2022 in % sul totale | ANNO 2023        | 2023 in % sul totale |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| PENSIONI  | 211.088          | 25,74%               | 217.897          | 26,22%               | 225.599          | 26,31%               | 238.271          | 23,25%               | 247.588          | 22,85%               | 267.107          | 23,31%               |
| SANITÀ  | 110.422          | 13,47%               | 111.240          | 13,38%               | 115.410          | 13,46%               | 127.834          | 12,48%               | 131.103          | 12,10%               | 131.119          | 11,44%               |
| Assistenza + inv. LTC + GIAS  | 56.829           | 6,93%                | 77.121           | 9,28%                | 83.120           | 9,70%                | 110.507          | 10,79%               | 128.632          | 11,87%               | 134.762          | 11,76%               |
| Prestazioni Temporanee  | 22.534           | 2,75%                | 20.178           | 2,43%                | 19.982           | 2,33%                | 19.017           | 1,86%                | 18.664           | 1,72%                | 17.168           | 1,50%                |
| Prestazioni INAIL   | 10.409           | 1,27%                | 8.945            | 1,08%                | 8.778            | 1,02%                | 9.002            | 0,88%                | 9.800            | 0,90%                | 10.156           | 0,89%                |
| Welfare Enti Locali   | 9.690            | 1,18%                | 9.818            | 1,18%                | 11.000           | 1,28%                | <b>11.500</b>    | 1,12%                | <b>13.000</b>    | 1,20%                | <b>13.400</b>    | 1,17%                |
| Oneri gestione welfare  | 11.292           | 1,38%                | 11.587           | 1,39%                | 10.592           | 1,29%                | 10.726           | 1,05%                | 10.726           | 0,99%                | 10.000           | 0,87%                |
| Retribuzione Dipendenti PA  | 101.000          | 12,32%               | 102.000          | 12,27%               | 110.000          | 12,83%               | 114.000          | 11,13%               | 114.000          | 10,52%               | 114.500          | 9,99%                |
| Spese funzionamento   | 138.159          | 16,85%               | 135.098          | 16,25%               | 149.251          | 17,41%               | 176.350          | 17,21%               | 181.900          | 16,79%               | 183.179          | 15,98%               |
| Spese conto capitale  | 64.532           | 7,87%                | 69.272           | 8,33%                | 58.954           | 6,88%                | <b>143.710</b>   | 14,03%               | <b>144.711</b>   | 13,36%               | <b>186.065</b>   | 16,24%               |
| INTERESSI   | 84.086           | 10,25%               | 68.018           | 8,18%                | 64.621           | 7,54%                | 63.693           | 6,22%                | 83.206           | 7,68%                | 78.611           | 6,86%                |
| <b>Totale spesa prestazioni sociali</b>                                   | <b>432.264</b>   | <b>52,71%</b>        | <b>456.786</b>   | <b>54,96%</b>        | <b>474.481</b>   | <b>55,35%</b>        | <b>526.857</b>   | <b>51,42%</b>        | <b>559.513</b>   | <b>51,65%</b>        | <b>583.712</b>   | <b>50,93%</b>        |
| <b>TOTALE SPESE FINALI</b>  | <b>820.041</b>   | <b>100%</b>          | <b>831.174</b>   | <b>100%</b>          | <b>857.307</b>   | <b>100%</b>          | <b>1.024.610</b> | <b>100%</b>          | <b>1.083.330</b> | <b>100%</b>          | <b>1.146.067</b> | <b>100%</b>          |
| <b>Totale entrate</b>   | <b>771.731</b>   |                      | <b>788.607</b>   |                      | <b>818.463</b>   |                      | <b>863.400</b>   |                      | <b>931.430</b>   |                      | <b>996.592</b>   |                      |
| <b>SALDO negativo e incidenza sul PIL</b>                                 | <b>48.310</b>    | <b>3,0%</b>          | <b>42.567</b>    | <b>2,57%</b>         | <b>38.844</b>    | <b>2,20%</b>         | <b>161.210</b>   | <b>8,75%</b>         | <b>151.900</b>   | <b>7,61%</b>         | <b>149.475</b>   | <b>7,02%</b>         |
| <b>PIL serie SEC 2010/incidenza spesa per prestazioni sociali sul PIL</b> | <b>1.613.265</b> | <b>26,79%</b>        | <b>1.655.355</b> | <b>27,59%</b>        | <b>1.765.421</b> | <b>26,88%</b>        | <b>1.842.507</b> | <b>28,59%</b>        | <b>1.997.055</b> | <b>28,02%</b>        | <b>2.128.001</b> | <b>27,43%</b>        |

Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

## Rapporto n. 12 anno 2025 - Agenda

- Demografia e sostenibilità sociale: perché siamo in forte ritardo
- I principali dati e gli indicatori per 2023 e anni seguenti: indici, aumento dei pensionati, età di pensione anticipata e durate del pensionamento
- *Il bilancio del sistema previdenziale e il confronto con l'Europa: cosa comunichiamo?*
- L'eccesso di assistenza aumenta i poveri e frena l'occupazione
- Il difficile finanziamento del nostro welfare e i riflessi sul debito

## Il bilancio delle pensioni previdenziali (dati in mln di euro)

| IL BILANCIO DELLE PENSIONI PREVIDENZIALI (dati in mln di euro)   | 2015      | Inc % su PIL | 2018      | Inc % su PIL | 2021      | Inc % su PIL | 2022      | Inc % su PIL | 2023      | Inc % su PIL |
|--|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
| Spesa pensionistica IVS (al netto GIAS)  | 217.897   | 13,19        | 225.599   | 12,78        | 238.270   | 12,93        | 247.588   | 12,40        | 267.107   | 12,55        |
| GIAS per pubblici dipendenti, integrazioni al minimo e maggiorazione sociale per dipendenti privati (dal 2019) | 19.915    |              | 18.618    |              | 23.257    |              | 23.793    |              | 22.809    |              |
| Spesa pensionistica al netto assistenza, al lordo IRPEF  | 197.982   | 11,96        | 206.981   | 11,72        | 215.013   | 11,67        | 223.795   | 11,21%       | 244.298   | 11,48        |
| Imposte sulle pensioni   | 49.394    |              | 51.500    |              | 58.244    |              | 58.901    |              | 62.202    |              |
| Spesa pensionistica al netto assistenza e IRPEF  | 148.588   | 8,98         | 155.481   | 8,81         | 156.769   | 8,51         | 164.894   | 8,26         | 182.096   | 8,56         |
| Entrate contributive   | 191.333   |              | 204.710   |              | 208.264   |              | 224.943   |              | 236.686   |              |
| Quota GIAS e GPT sulle entrate contributive  | 15.032    |              | 13.988    |              | 11.496    |              | 11.427    |              | 12.059    |              |
| Entrate al netto della quota GIAS e GPT  | 176.301   |              | 190.722   |              | 196.768   |              | 213.516   |              | 224.627   |              |
| Saldo tra entrate e uscite nette, al lordo IRPEF   | -21.681   |              | -16.259   |              | -18.245   |              | -10.279   |              | -19.671   |              |
| Saldo tra entrate e uscite al NETTO tasse  | 27.713    |              | 35.241    |              | 39.999    |              | 48.622    |              | 42.531    |              |
| PIL  | 1.655.355 |              | 1.765.421 |              | 1.842.507 |              | 1.997.055 |              | 2.128.001 |              |
| EUROSTAT: SPESA per PENSIONI VS (vecchiaia + anticipate + superstiti) MEDIA UE28                               |           | 12,60%       |           | 12,70%       | 12,90%    |              |           |              |           |              |
| EUROSTAT: SPESA per PENSIONI VS (vecchiaia + anticipate + superstiti) ITALIA                                   |           | 16,60%       |           | 15,80%       | 16,30%    |              |           |              |           |              |

# La riclassificazione della spesa per pensioni e per assistenza 2023

| Descrizione   | Totale assistenza per le pensioni (in mln) | Totale generale (in mln)   | Incidenza sul PIL |
|---|--|----------------------------|-------------------|
| A) Spesa complessiva trattamenti pensionistici base e complementari (fonte Casellario)  |  | <b>347.032</b>             | <b>16,31%</b>     |
| B) Spesa indennitaria Inail (da Casellario)   |  | 4.262                      | 0,20%             |
| C) Spesa pensioni dei fondi complementari IVS privati del secondo pilastro (non comprende fondi integrativi gestioni INPS e pensioni delle Casse professionali) |  | 2.287                      | 0,11%             |
| D) Spesa complessiva pensionistica di base e assistenziale, al netto delle spese sub B, e C   |  | <b>340.483</b>             | <b>16,00%</b>     |
| 1) Spesa classificata assistenziale per pensioni INPS (invalidità civili, indennità di accompagnamento, pensioni e assegni sociali) e pensioni di Guerra (MEF)  | 26.958                                     |                            | 1,27%             |
| E) Spesa previdenziale da Casellario al netto delle spese classificate assistenziali  |  | <b>313.525</b>             | <b>14,73%</b>     |
| 2) Altre spese assistenziali per pensioni da sottrarre dalla spesa previdenziale  | 65.067                                     |                            | 3,06%             |
| F) Spesa previdenziale da Casellario al netto di Altre spese assistenziali  |  | <b>248.458</b>             | <b>11,68%</b>     |
| 3) Integrazioni al minimo + GIAS dipendenti pubblici  | 21.375                                     |                            | 1,12%             |
| 4) Spese assistenziali GIAS sulle pensioni non comprese nel Casellario  | 782  |                            | 0,04%             |
| <b>Totale Spesa (assistenziale e previdenziale)</b>   | <b>SPESA ASSISTENZIALE</b>                 |                            | <b>4,36%</b>      |
|   | <b>92.808</b>                              |                            |                   |
|   |  | <b>SPESA PREVIDENZIALE</b> | <b>11,64%</b>     |
|   |  | <b>247.675</b>             |                   |

## Rapporto n. 12 anno 2025 - Agenda

- Demografia e sostenibilità sociale: perché siamo in forte ritardo
- I principali dati e gli indicatori per 2023 e anni seguenti: indici, aumento dei pensionati, età di pensione anticipata e durate del pensionamento
- Il bilancio del sistema previdenziale e il confronto con l'Europa: cosa comunichiamo?
- *L'eccesso di assistenza aumenta i poveri e frena l'occupazione*
- Il difficile finanziamento del nostro welfare e i riflessi sul debito

## Galoppa la spesa assistenziale (dati in mln di euro)

| La spesa a carico della fiscalità generale<br>(dati in milioni di euro)                              | 2014          | 2017           | 2020           | 2021           | 2022           | 2023           |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Quota GIAS</b>  | <b>33.356</b> | <b>35.582</b>  | <b>39.994</b>  | <b>40.228</b>  | <b>41.830</b>  | <b>43.829</b>  |
| Quota GIAS gestioni ex Inpdap  | 7.553         | 9.613          | 13.602         | 14.099         | 14.976         | 16.791         |
| Prestazioni assistenziali  | 23.233        | 25.134         | 26.009         | 25.910         | 25.729         | 27.575         |
| Pensionamenti anticipati, esodati e varie  | 3.312         | 2.370          | 3.192          | 3.818          | 5.534          | 4.877          |
| <b>Totale interventi per oneri pensionistici/assistenziali</b>                                       | <b>67.454</b> | <b>72.699</b>  | <b>82.797</b>  | <b>84.055</b>  | <b>88.069</b>  | <b>93.072</b>  |
| Sgravi e altre agevolazioni contributive a sostegno gestioni,<br>a carico GIAS + interventi diversi  | 16.087        | 23.316         | 19.938         | 25.036         | 36.243         | 34.285         |
| Oneri per il mantenimento del salario per inoccupazione a<br>carico GIAS                             | 10.387        | 8.067          | 24.486         | 17.978         | 7.456          | 8.002          |
| <b>Oneri a sostegno della famiglia</b>   | <b>3.856</b>  | <b>5.485</b>   | <b>9.852</b>   | <b>8.231</b>   | <b>16.642</b>  | <b>21.594</b>  |
| Prestazioni economiche derivanti da riduzioni di oneri<br>previdenziali (ex tbc)                     | 656           | 583            | 496            | 482            | 468            | 530            |
| Reddito e pensione di cittadinanza   |               |                | 7.189          | 8.433          | 8.126          | 6.949          |
| <b>Totale a carico della fiscalità generale</b>  | <b>98.440</b> | <b>110.150</b> | <b>144.758</b> | <b>144.215</b> | <b>157.004</b> | <b>164.432</b> |
| <b>Incidenza della spesa assistenziale su quella pensionistica<br/>pura (al netto delle imposte)</b> | <b>56,8%</b>  | <b>65,19</b>   | <b>81,23</b>   | <b>80,93</b>   | <b>83,21</b>   | <b>82,05</b>   |
| Spesa pensionistica netto tasse ma al lordo GIAS pubblici e<br>integrazioni al minimo (per memoria)  | 173.207       | 168.957        | 178.199        | 178.207        | 188.687        | 200.400        |
| <b>Contributo dello Stato per gestione statali</b>   | <b>10.800</b> | <b>10.800</b>  | <b>10.800</b>  | <b>10.800</b>  | <b>10.800</b>  | <b>10.800</b>  |

# Il numero di pensionati totalmente o parzialmente assistiti

| IL NUMERO DELLE PRESTAZIONI ASSISTENZIALI                            | 2021              | 2022(**)          | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Numero di prestazioni totalmente assistenziali                       | 3.704.275         | 3.746.753         | 3.845.483         |
| Altre prestazioni parzialmente assistenziali (*):                    | 4.106.758         | 3.887.168         | 3.759.126         |
| <i>di cui integrazioni al minimo</i>                                 | 2.512.039         | 2.367.110         | 2.259.766         |
| <b>Totale pensionati assistiti (al netto delle duplicazioni) (*)</b> | <b>6.648.906</b>  | <b>6.551.533</b>  | <b>6.556.991</b>  |
| <b>in % sul totale pensionati</b>                                    | <b>41,30%</b>     | <b>40,61%</b>     | <b>40,40%</b>     |
| <b>Totale pensionati</b>   | <b>16.098.748</b> | <b>16.131.414</b> | <b>16.230.157</b> |

Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

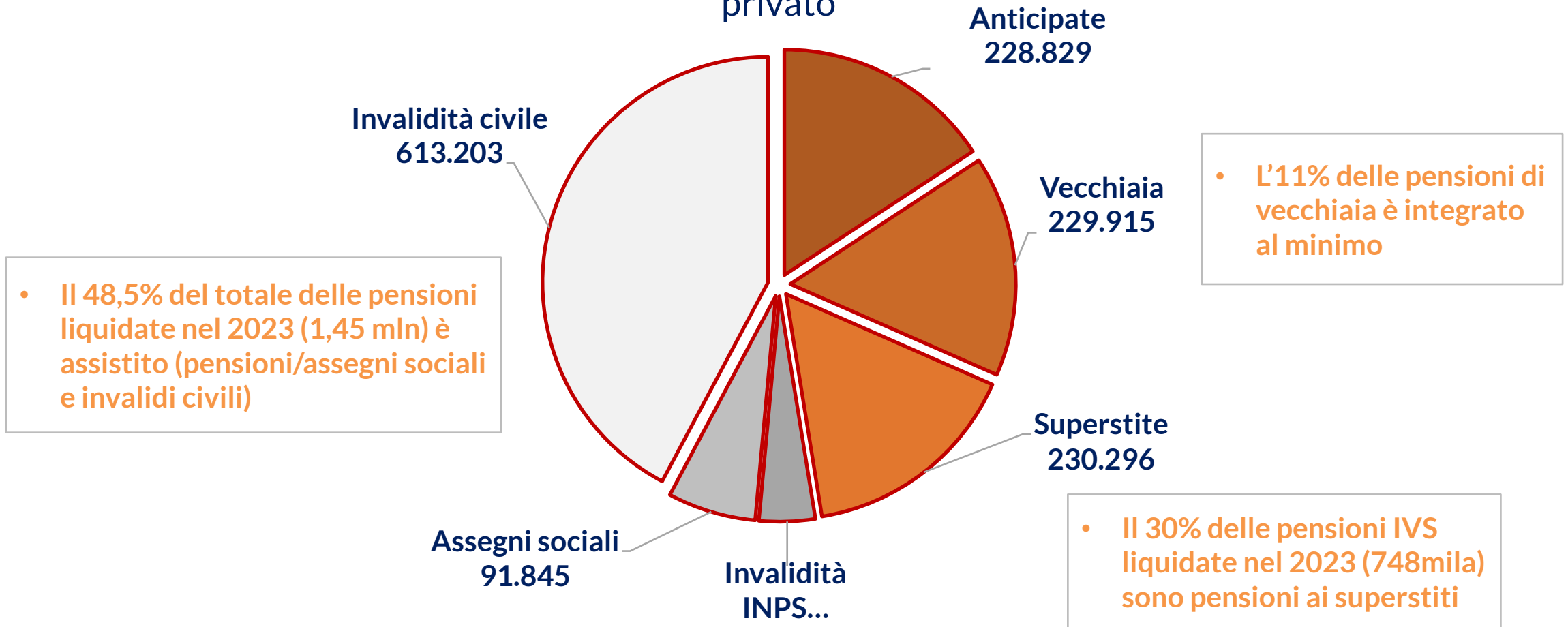
# Il numero delle prestazioni liquidate: previdenziali e assistenziali

| Il numero delle prestazioni liquidate              | 2014               | 2018               | 2020               | 2022               | 2023                             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>Totale prestazioni</b>                          | <b>990.744</b>     | <b>1.135.294</b>   | <b>1.182.971</b>   | <b>1.350.222</b>   | <b>1.364.686</b>                 |
| Prestazioni di natura previdenziale                | 463.018<br>(46,7%) | 567.360<br>(50,0%) | 701.938<br>(59,3%) | 722.423<br>(53,5%) | 700.981<br>(51,4%)               |
| Prestazioni di natura totalmente assistenziale     | 527.726<br>(53,3%) | 567.934<br>(50,0%) | 481.033<br>(40,7%) | 627.799<br>(46,5%) | <b>663.705</b><br><b>(48,6%)</b> |
| <b>Prestazioni di natura assistenziale MASCHI</b>  | <b>42,99%</b>      | <b>42,65%</b>      | <b>42,56%</b>      | <b>42,12%</b>      | <b>42,46%</b>                    |
| <b>Prestazioni di natura assistenziale FEMMINE</b> | <b>57,01%</b>      | <b>57,35%</b>      | <b>57,44%</b>      | <b>57,88%</b>      | <b>57,54%</b>                    |

Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

# Il flusso di pensionamenti

Pensioni INPS liquidate nel 2023 per tipologia - settore pubblico e privato



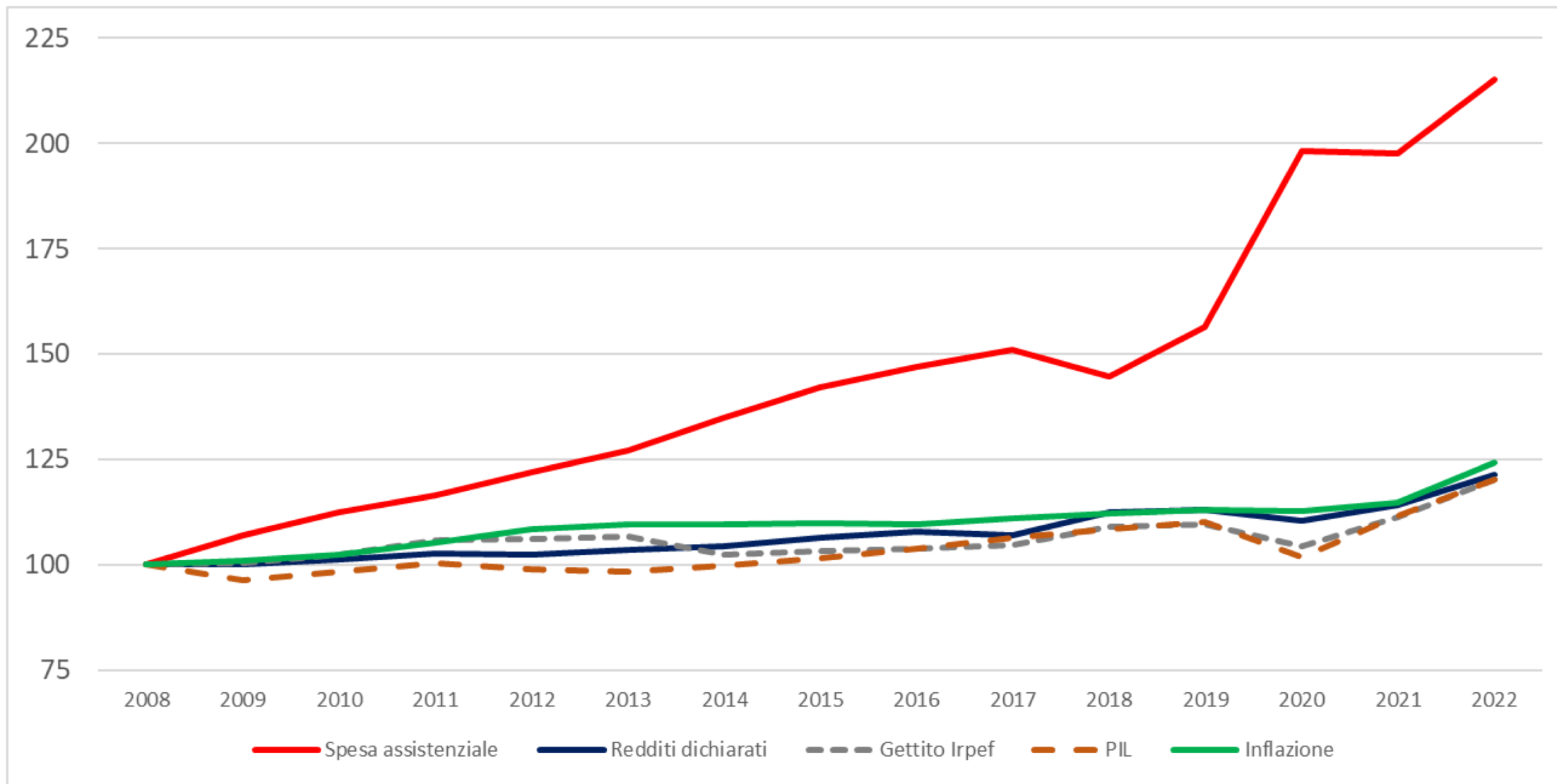
Fonte: Elaborazioni Itinerari Previdenziali su dati Osservatorio statistico INPS - Monitoraggio dei flussi di pensionamento al 2.10.2024. I dati relativi all'invalidità civile sono riferiti al settore privato e tratti dall'Osservatorio sulle pensioni INPS

# Il risultato dell'eccessiva spesa assistenziale: la fabbrica dei poveri

| Povert  assoluta                                | 2008          | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | 2022           | 2008/<br>2022 |
|---|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|---------------|
| Famiglie povere (in migliaia)                   | 937           | 969    | 980    | 1.081  | 1.398  | 1.614  | 1.470  | 1.582   | 1.619   | 1.778   | 1.822   | 1.674   | 2.007   | 1.960   | 2.187          | 133,37%       |
| Persone (in migliaia)                           | <b>2.113</b>  | 2.318  | 2.472  | 2.652  | 3.552  | 4.420  | 4.102  | 4.598   | 4.742   | 5.058   | 5.040   | 4.593   | 5.601   | 5.571   | <b>5.674</b>   | 168,51%       |
| % incidenza povert  sul totale delle famiglie   | 4,0           | 4,0    | 4,0    | 4,3    | 5,6    | 6,3    | 5,7    | 6,1     | 6,3     | 6,9     | 7,0     | 6,4     | 7,7     | 7,5     | 8,3            |               |
| Povert  relativa                                | 2008          | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2019    | 2021    | 2022           |               |
| Famiglie povere (in migliaia)                   | 2.377         | 2.332  | 2.361  | 2.460  | 2.723  | 2.645  | 2.654  | 2.678   | 2.734   | 3.171   | 3.050   | 2.971   | 2.637   | 2.895   | 2.863          | 20,42%        |
| Persone (in migliaia)                           | <b>6.505</b>  | 6.249  | 6.657  | 6.652  | 7.684  | 7.822  | 7.815  | 8.307   | 8.465   | 9.368   | 8.987   | 8.834   | 8.047   | 8.775   | <b>8.645</b>   | 32,89%        |
| % incidenza povert  sul totale delle famiglie   | 9,90          | 9,60   | 9,60   | 9,90   | 10,80  | 10,40  | 10,30  | 10,40   | 10,60   | 12,30   | 11,80   | 11,40   | 10,10   | 11,10   | 10,90          |               |
| Spesa sociale a carico della fiscalit  generale | 2008          | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    | 2020    | 2021    | 2022           |               |
|   | <b>73.000</b> | 78.000 | 82.000 | 85.000 | 89.000 | 92.700 | 98.440 | 103.674 | 107.374 | 110.150 | 105.666 | 114.270 | 144.758 | 144.215 | <b>157.004</b> | 115,07%       |
| 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%  | -0,38%  | 8,87%          |               |

\*Gli anni dal 2008 al 2021 fanno riferimento alla serie storica interrotta a seguito dell'introduzione della nuova metodologia di stima della povert  adottata da Istat valida per il 2022. \*\*Numero delle famiglie censite da Istat per il 2022 pari a 25,263 milioni; composizione famiglie: con 1 componente il 33,1%; 2, 28,1%; 3, 18,7%; 4, 15,1%; 5, 3,7%, 6 e pi  1,2% (Fonte: ISTAT) \*\*\*A dicembre 2022 sono 1,685 milioni i nuclei familiari beneficiari di Pensione-Reddito di Cittadinanza, con 3,66 milioni di persone coinvolte e un importo medio di 551 euro. Il 62% dei nuclei percettori con il 66% delle persone coinvolte (1,04 milioni di nuclei, 2,4 milioni di persone) risiede al Sud e nelle isole con un importo medio superiore del 6% sulla media nazionale. (Fonte: INPS)

# CRESCONO POCO REDDITI E GETTITO FISCALE MA ESPLODE LA SPESA ASSISTENZIALE: ANDAMENTI DAL 2008 AL 2022 GETTITO IRPEF, REDDITI, INFLAZIONE E PIL



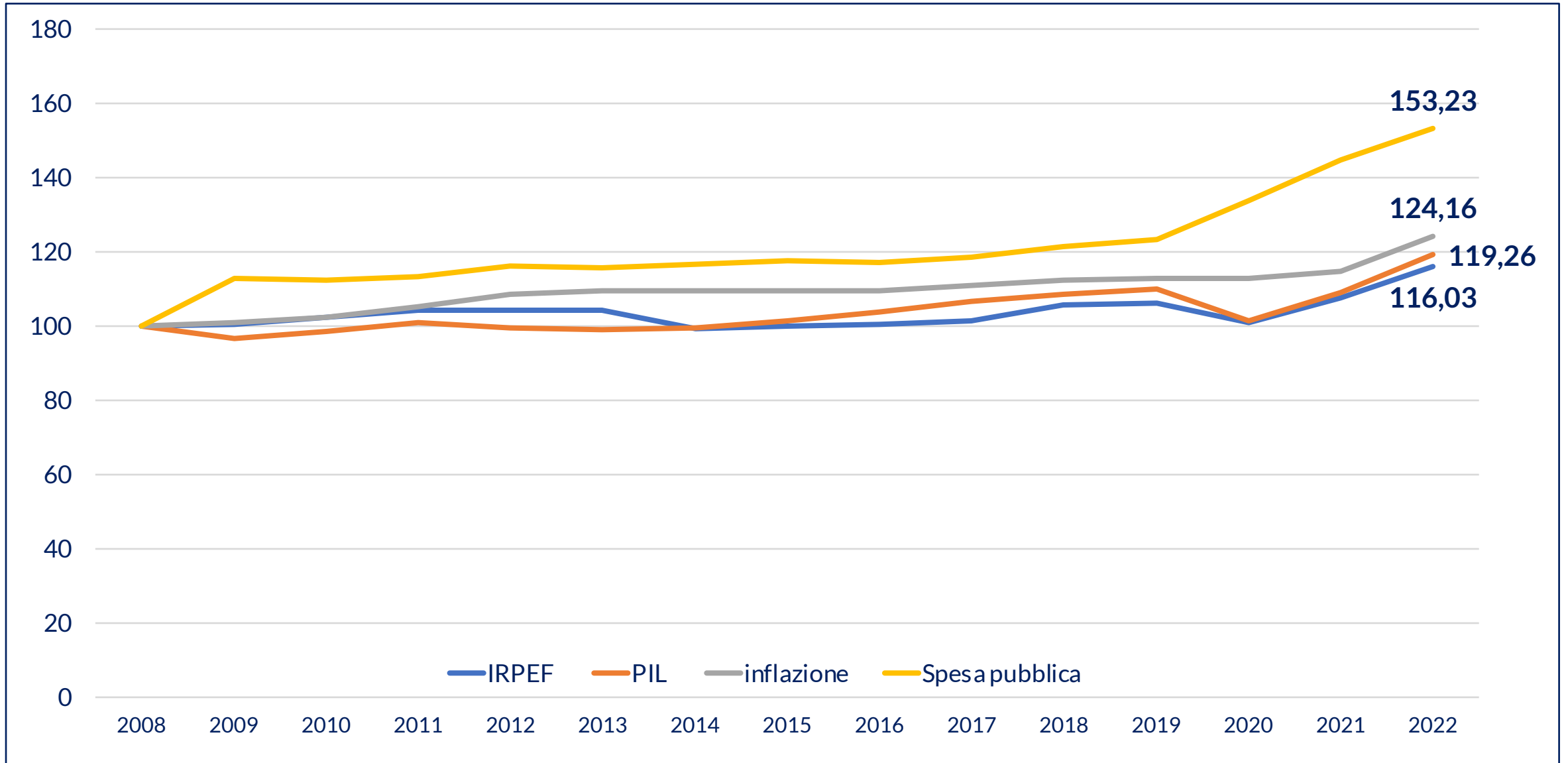
| Tasso di occupazione 15-64 anni |             | Tasso di occupazione femminile 15-64 anni |             | Tasso di occupazione 15-24 anni |             | Tasso di occupazione 55-64 |             |
|---------------------------------|-------------|---|-------------|---------------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Netherlands                     | 82,4        | Netherlands                               | 78,9        | Netherlands                     | 76,5        | Sweden                     | 78,0        |
| Malta                           | 77,8        | Sweden                                    | 75,6        | Denmark                         | 57,0        | Estonia                    | 76,0        |
| Sweden                          | 77,4        | Estonia                                   | 75,4        | Austria                         | 53,1        | Netherlands                | 75,0        |
| Germany                         | 77,2        | Denmark                                   | 74,2        | Germany                         | 50,8        | Germany                    | 74,6        |
| Denmark                         | 76,6        | Finland                                   | 74,1        | Malta                           | 50,4        | Denmark                    | 74,2        |
| Estonia                         | 76,2        | Germany                                   | 73,6        | Ireland                         | 48,2        | Czechia                    | 74,0        |
| Cyprus                          | 75,2        | Lithuania                                 | 72,6        | Finland                         | 45,9        | Finland                    | 71,7        |
| Czechia                         | 75,1        | Cyprus                                    | 71,4        | Sweden                          | 44,8        | Latvia                     | 70,9        |
| Hungary                         | 74,9        | Hungary                                   | 70,6        | Estonia                         | 36,1        | Bulgaria                   | 69,5        |
| Austria                         | 74,1        | Malta                                     | 70,3        | <b>EU 27</b>                    | <b>35,2</b> | Hungary                    | 69,3        |
| Ireland                         | 74,0        | Austria                                   | 70,3        | France                          | 35,2        | Lithuania                  | 69,1        |
| Finland                         | 74,0        | Latvia                                    | 70,2        | Cyprus                          | 35,1        | Ireland                    | 67,7        |
| Lithuania                       | 73,2        | Portugal                                  | 70,2        | Slovenia                        | 32,6        | Cyprus                     | 67,0        |
| Slovenia                        | 72,5        | Ireland                                   | 69,9        | Lithuania                       | 30,8        | Slovakia                   | 66,6        |
| Poland                          | 72,4        | Slovenia                                  | 69,4        | Latvia                          | 30,6        | Portugal                   | 66,4        |
| Portugal                        | 72,4        | Slovakia                                  | 68,4        | Luxembourg                      | 29,0        | <b>EU 27</b>               | <b>63,9</b> |
| Slovakia                        | 72,0        | Czechia                                   | 68,2        | Poland                          | 28,7        | Spain                      | 59,5        |
| Latvia                          | 71,4        | Bulgaria                                  | 67,4        | Portugal                        | 28,1        | France                     | 58,4        |
| Bulgaria                        | 70,7        | Poland                                    | 66,9        | Hungary                         | 27,5        | Poland                     | 58,1        |
| <b>EU 27</b>                    | <b>70,4</b> | Luxembourg                                | 66,8        | Belgium                         | 26,5        | Belgium                    | 57,8        |
| Luxembourg                      | 70,3        | France                                    | 66,0        | Czechia                         | 25,5        | <b>Italy</b>               | <b>57,3</b> |
| France                          | 68,4        | <b>EU 27</b>                              | <b>65,7</b> | Croatia                         | 25,4        | Austria                    | 57,3        |
| Belgium                         | 66,6        | Belgium                                   | 63,3        | Spain                           | 23,6        | Malta                      | 55,9        |
| Croatia                         | 65,8        | Croatia                                   | 62,1        | Slovakia                        | 21,7        | Slovenia                   | 54,2        |
| Spain                           | 65,3        | Spain                                     | 60,7        | <b>Italy</b>                    | <b>20,4</b> | Greece                     | 54,1        |
| Romania                         | 63,0        | Romania                                   | 54,3        | Bulgaria                        | 18,8        | Croatia                    | 51,6        |
| Greece                          | 61,8        | Greece                                    | 52,8        | Romania                         | 18,7        | Romania                    | 51,0        |
| <b>Italy</b>                    | <b>61,5</b> | <b>Italy</b>                              | <b>52,5</b> | Greece                          | 18,3        | Luxembourg                 | 46,3        |

Fonte: Eurostat. Dati riferiti all'anno 2023

## Rapporto n. 12 anno 2025 - Agenda

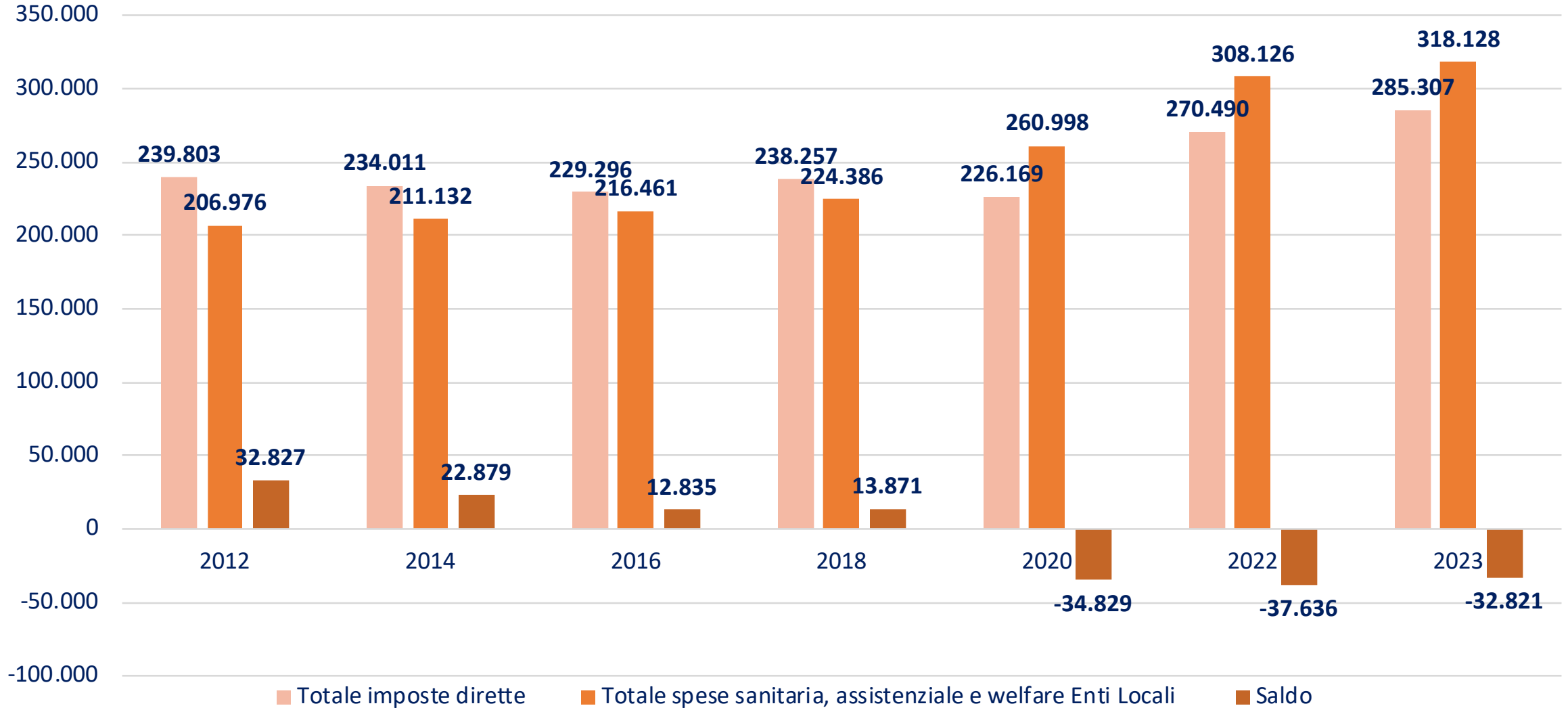
- Demografia e sostenibilità sociale: perché siamo in forte ritardo
- I principali dati e gli indicatori per 2023 e anni seguenti: indici, aumento dei pensionati, età di pensione anticipata e durate del pensionamento
- Il bilancio del sistema previdenziale e il confronto con l'Europa: cosa comunichiamo?
- L'eccesso di assistenza aumenta i poveri e frena l'occupazione
- ***Il difficile finanziamento del nostro welfare e i riflessi sul debito***

# L'andamento di gettito IRPEF, inflazione, PIL e spesa pubblica



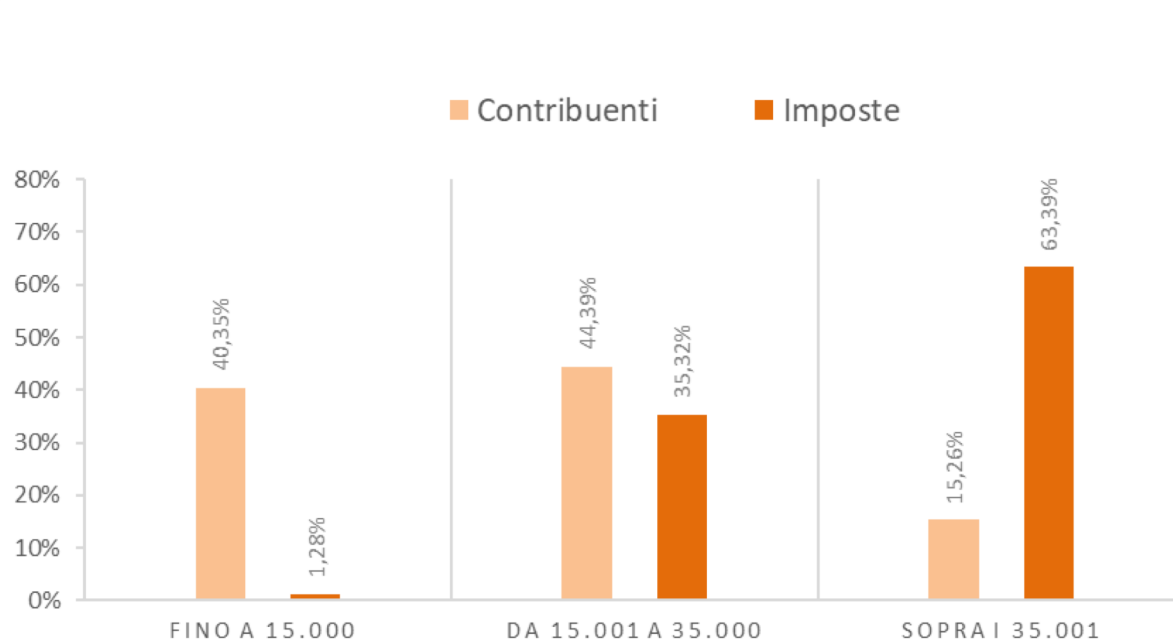
# Il difficile finanziamento del nostro welfare state

Dati in milioni di euro

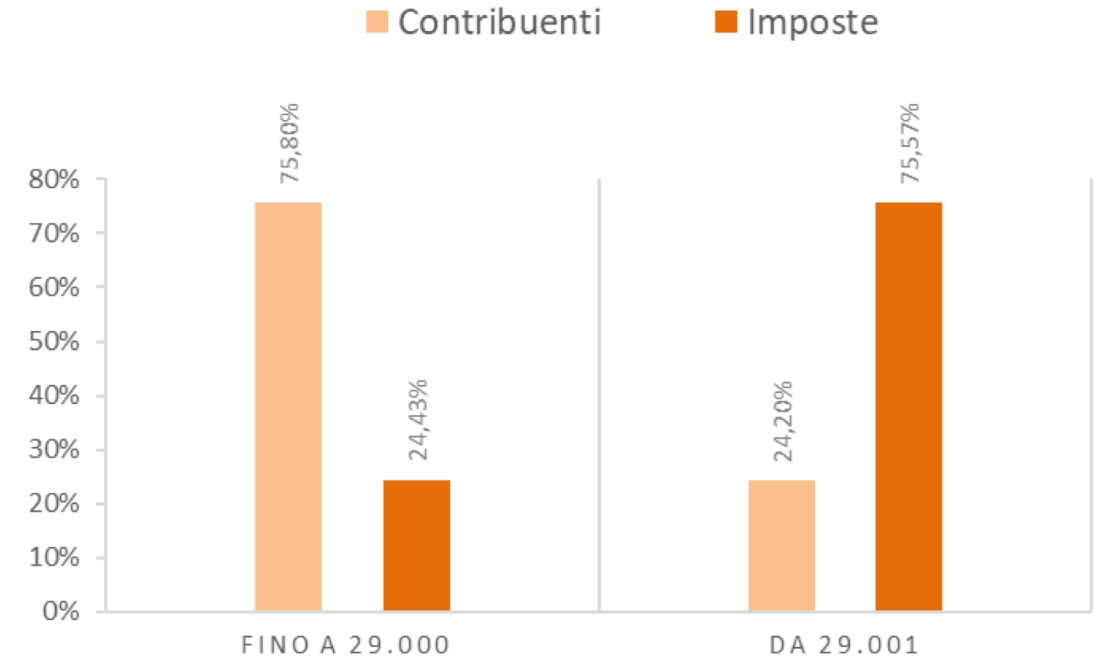


Fonte: XII Rapporto sul Bilancio del Sistema Previdenziale italiano a cura del Centro Studi e Ricerche Itinerari Previdenziali

# I RAGGRUPPAMENTI METTONO BEN IN EVIDENZA LA SITUAZIONE DI GRANDE DISEQUILIBRIO



- ❖ Il 40,35% dei contribuenti con redditi fino a 15K versa solo l'1,28% dell'IRPEF, il 44,39% intermedio corrisponde il 35,32% e il 15,26% oltre il 63%

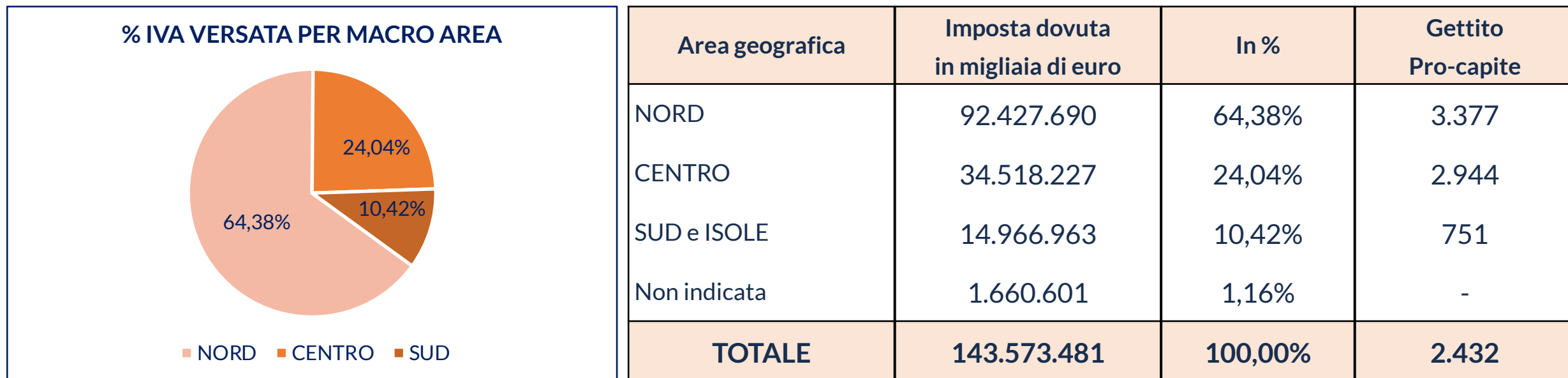


- ❖ Il 75,80% dei contribuenti con redditi fino a 29mila euro versa il 24,43% dell'IRPEF; il 24,20% con redditi da 29.001 euro paga il 75,57% di tutta l'IRPEF

**In sintesi, il 46,81% paga il 93,7% di tutta l'IRPEF mentre il restante 53,19% ne paga solo il 6,31%**

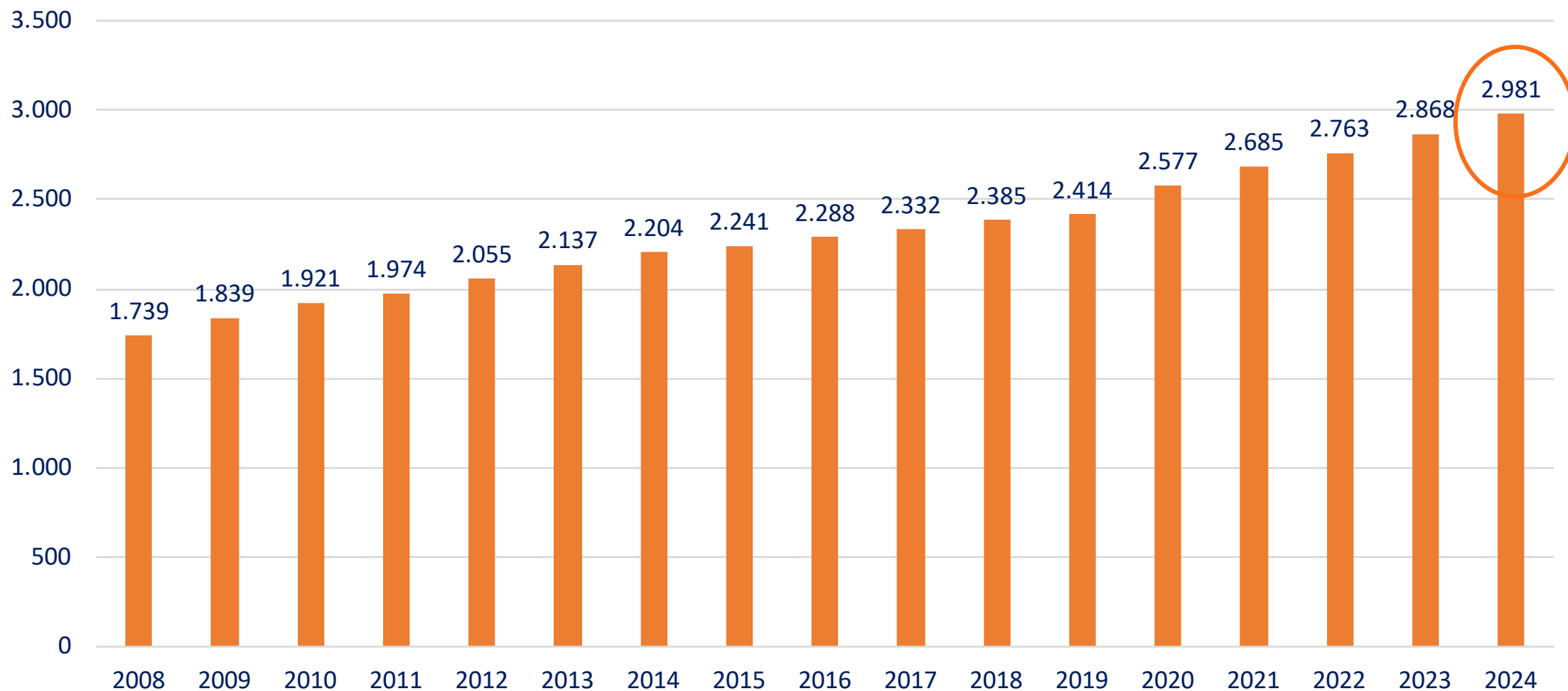
# I DISEQUILIBRI REGIONALI: la ripartizione territoriale dell'IVA 2022

- ❖ Dopo l'IRPEF, l'IVA è l'imposta che contribuisce maggiormente alle entrate del bilancio statale.
- ❖ La distribuzione territoriale dell'IVA conferma lo squilibrio Nord-Sud evidenziato per le altre imposte, con il Nord che versa 6 volte l'importo versato dal Sud.



Il gettito pro-capite evidenzia un elevato livello di sommerso: il Nord (27.373.273 abitanti) ha un pro-capite di **3.377 euro**; il Centro (11.724.035 di abitanti) versa - anche grazie alla presenza delle amministrazioni e aziende pubbliche o partecipate - **2.944 euro** per cittadino mentre il Sud (19.932.825 di abitanti) versa un'IVA pro capite di appena **751 euro**.

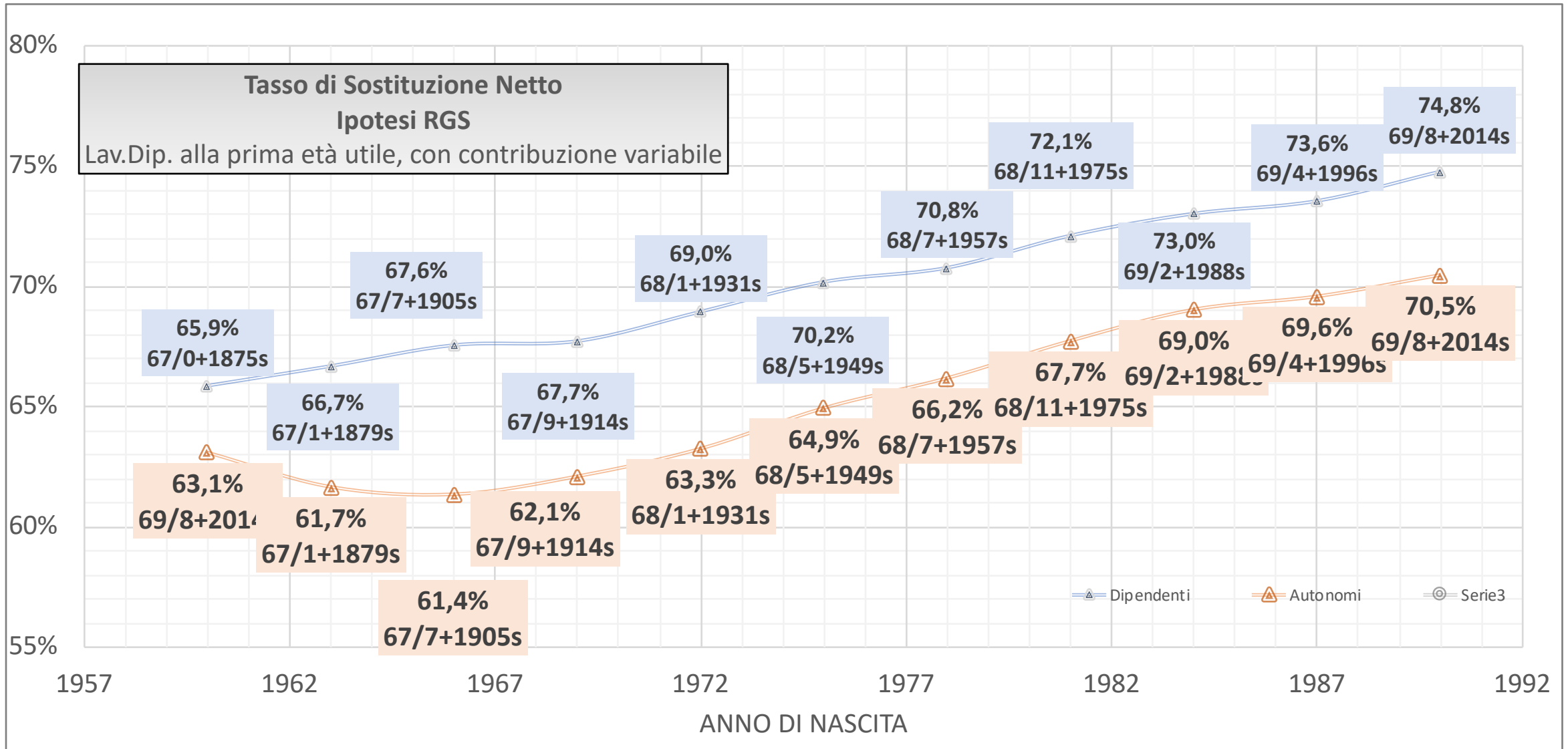
# La spesa aumenta più delle entrate fiscali e quindi galoppa il debito pubblico Italiano



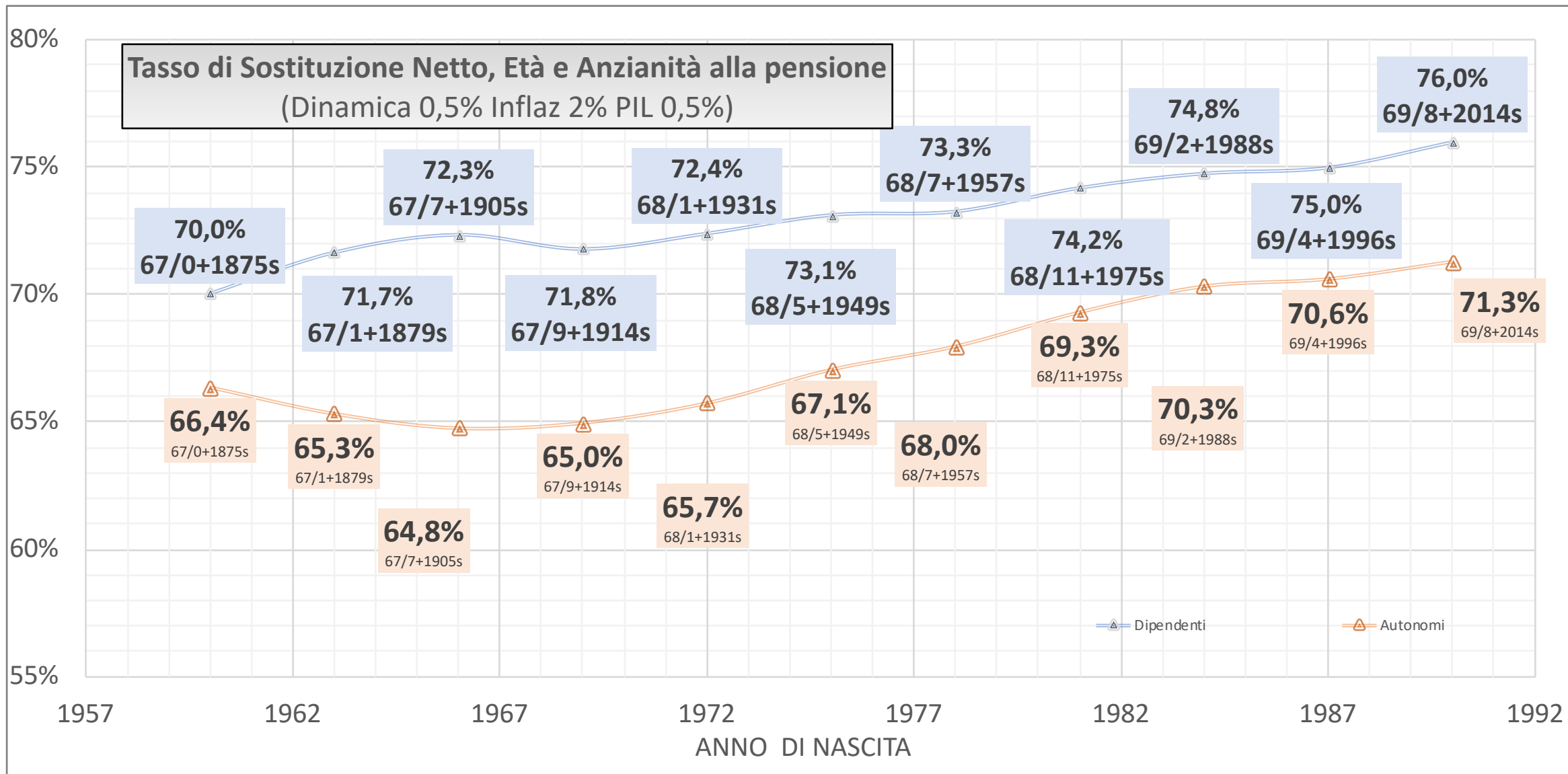
Valori in miliardi di euro.

Fonte: Banca d'Italia. Dati aggiornati a dicembre 2024, ultimo dato disponibile per il 2024 relativo a ottobre.

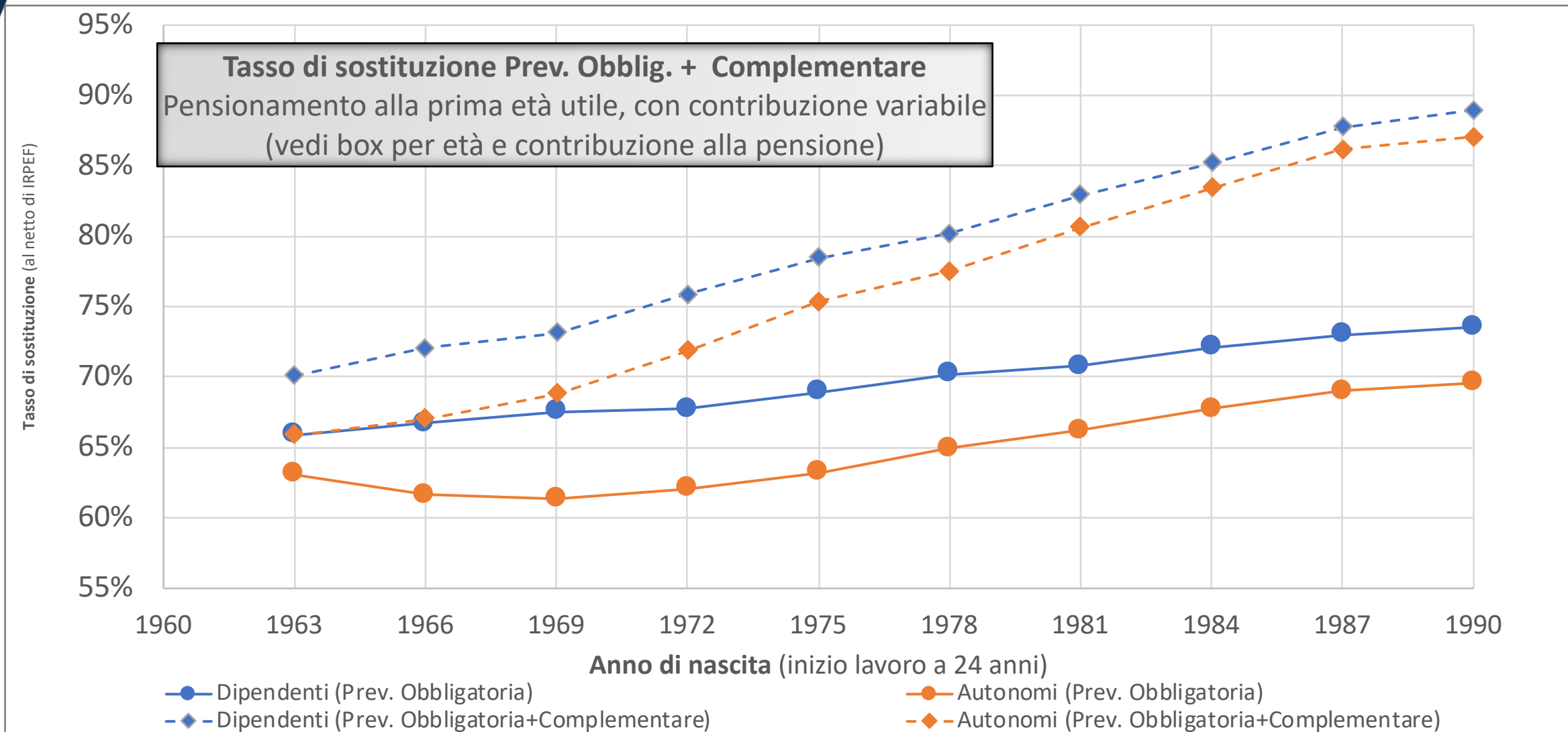
# Tassi di sostituzione dipendenti e autonomi: età ingress 24 anni; 6,5 persi; PIL + retrib 1%; infl 2%



**Tassi di sostituzione dipendenti e autonomi: età ingress 24 anni; 6,5 persi; PIL + retrib 0,5%; infl 2%**

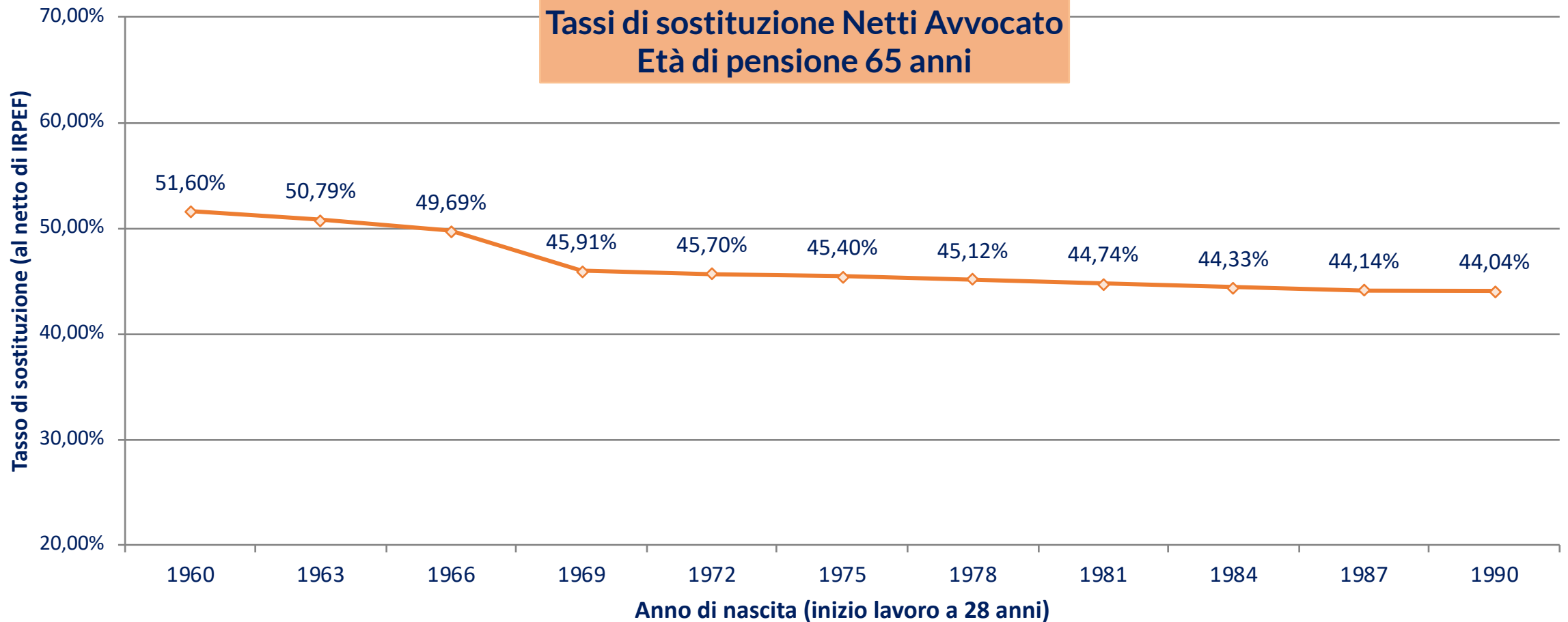


**Tassi di sostituzione dipendenti e autonomi: età ingress 24 anni; 6,5 persi; PIL + retrib 0,5%; infl 2%; versamento 6,91%, rendimento 2%; prestazione in rendita**



# Tassi di sostituzione netti AVVOCATI

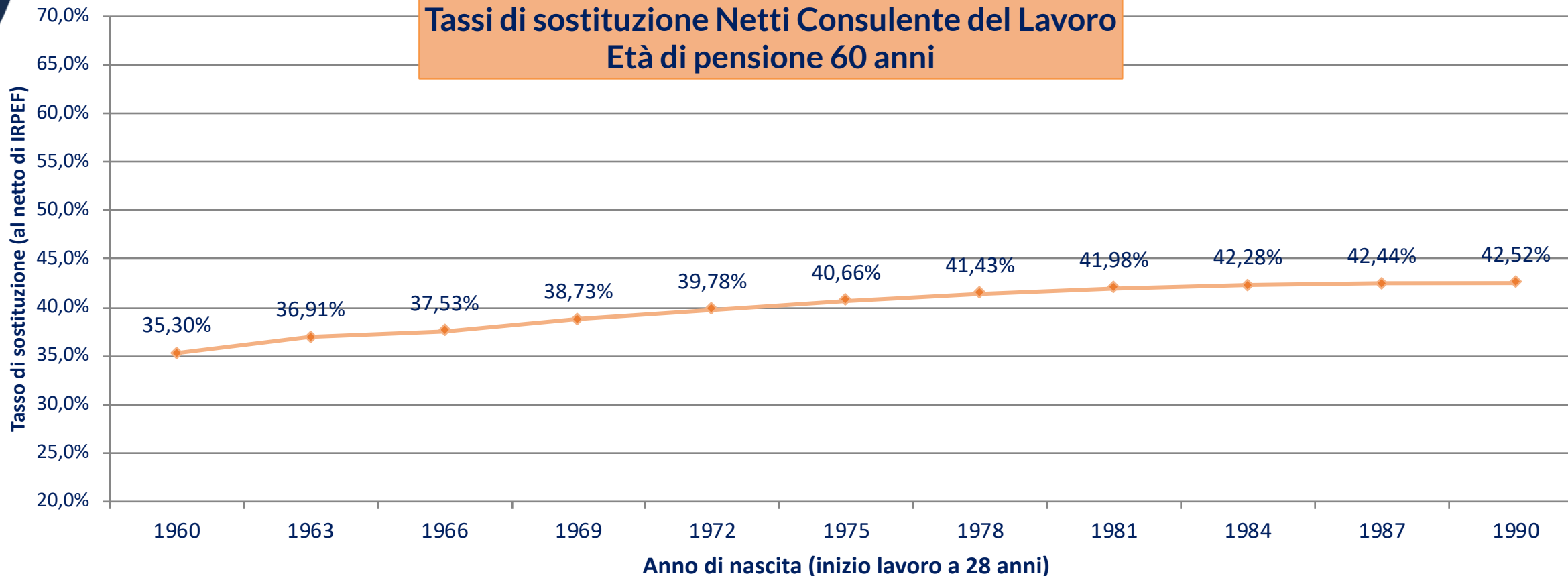
Tassi di sostituzione Netti Avvocato  
Età di pensione 65 anni



Per il calcolo degli importi di pensione e di reddito netti si tiene conto: - della deduzione dall'imponibile dei contributi previdenziali; - della tassazione regionale e comunale (valore medio nazionale); - nonché delle detrazioni per redditi da pensione ed eventualmente da lavoro. Il conteggio delle tasse e dei vantaggi fiscali viene fatto sulla base della normativa IRPEF vigente, con recupero dell'effetto di fiscal drag dovuto all'inflazione.

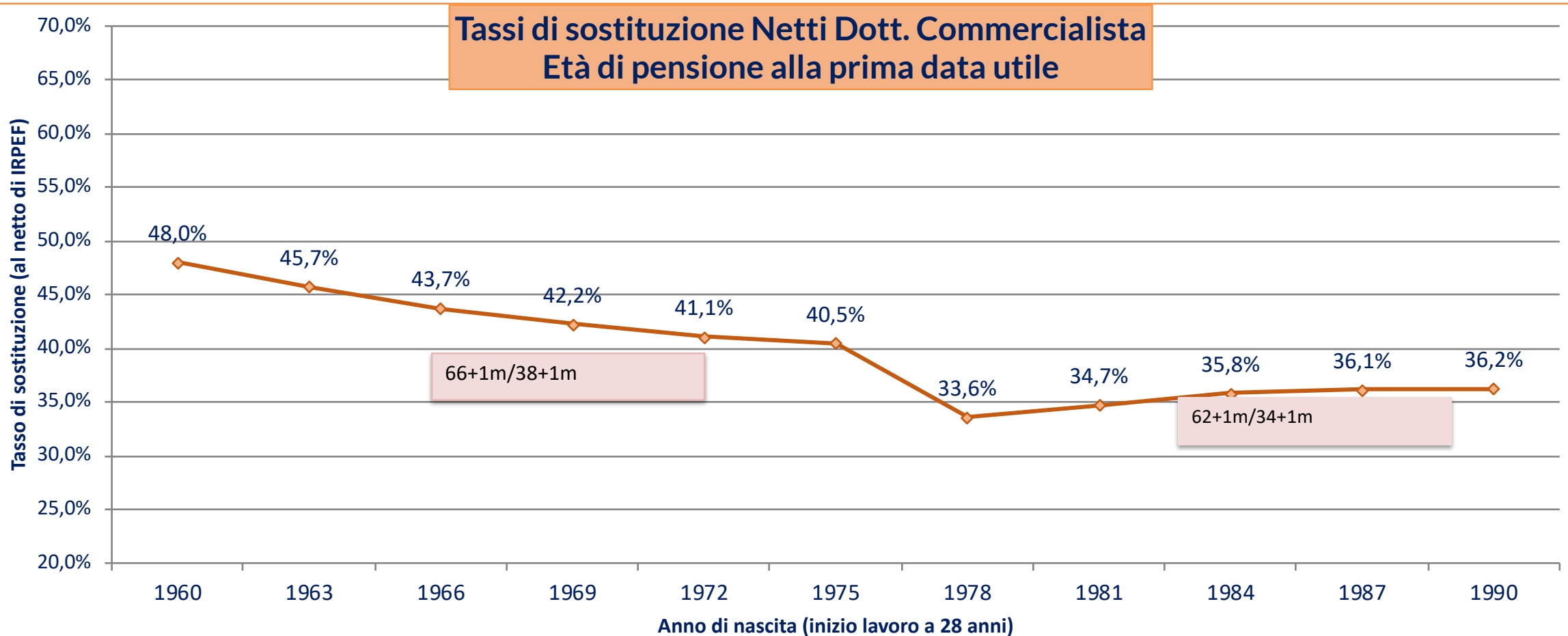
# Tassi di sostituzione netti CONSULENTI DEL LAVORO

## Tassi di sostituzione Netti Consulente del Lavoro Età di pensione 60 anni



Per il calcolo del **montante contributivo** è considerato il versamento dell'aliquota minima di contributo soggettivo prevista da regolamento e del contributo integrativo nella misura dei  $\frac{3}{4}$  di quello versato sul Volume d'affari ai fini IVA stimato pari a 1,5 volte il reddito imponibile considerato. Per il calcolo **degli importi di pensione e di reddito netti** si tiene conto: - della deduzione dall'imponibile dei contributi previdenziali; - della tassazione regionale e comunale (valore medio nazionale); - nonché delle detrazioni per redditi da pensione ed eventualmente da lavoro. Il conteggio delle tasse e dei vantaggi fiscali viene fatto sulla base della normativa IRPEF vigente, con recupero dell'effetto di fiscal drag dovuto all'inflazione.

# Tassi di sostituzione netti DOTTORE COMMERCIALISTA



Per il calcolo del montante contributivo è considerato il versamento dell'aliquota minima di contributo soggettivo prevista da regolamento e non si tiene conto dell'effetto della retrocessione di quota parte del contributo integrativo. Per il calcolo degli importi di pensione e di reddito netti si tiene conto: - della deduzione dall'imponibile dei contributi previdenziali; - della tassazione regionale e comunale (valore medio nazionale); - nonché delle detrazioni per redditi da pensione ed eventualmente da lavoro. Il conteggio delle tasse e dei vantaggi fiscali viene fatto sulla base della normativa IRPEF vigente, con recupero dell'effetto di fiscal drag dovuto all'inflazione.

# 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%*

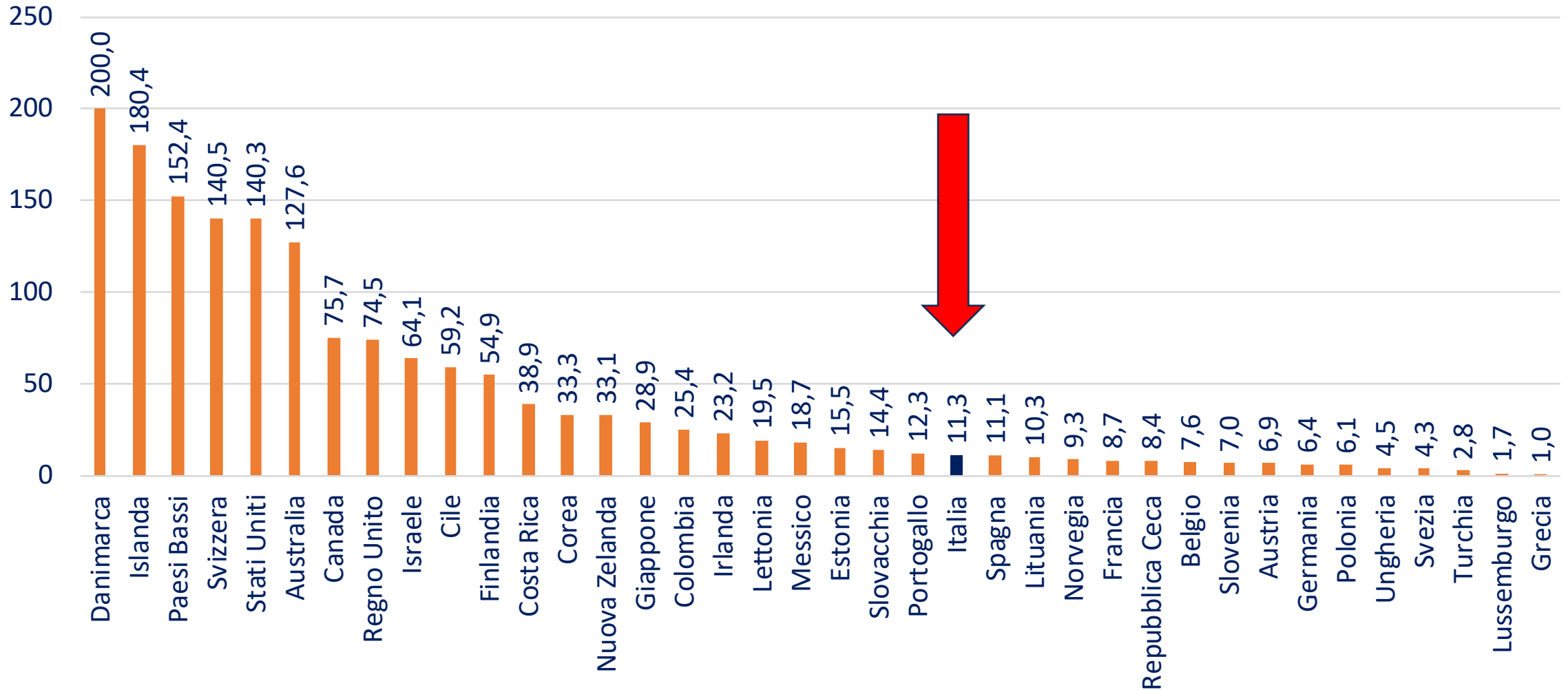
| Rendimenti del fondo netto spese | 2%  | 3%    | 5%    | 15.000 euro rend 3%              | 25.000 euro rend 3%            |
|----------------------------------|---|-------|-------|----------------------------------|--------------------------------|
| Anni di contribuzione            | Percentuale 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,<br>38,5 euro/mese | 770 euro/anno,<br>64 euro/mese |

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

## Fondi pensione: l'Italia nel panorama internazionale per patrimonio totale; 15°

| Paesi OCSE e non OCSE   | in milioni di \$ | in % del PIL |
|-------------------------|------------------|--------------|
| Stati Uniti             | 38.380.279       | 140,3        |
| Regno Unito             | 2.426.318        | 74,5         |
| Australia               | 2.168.862        | 127,6        |
| Paesi Bassi             | 1.741.575        | 152,4        |
| Canada                  | 1.601.107        | 75,7         |
| Svizzera                | 1.329.905        | 140,5        |
| Giappone                | 1.206.513        | 28,9         |
| Danimarca               | 825.625          | 200,0        |
| Corea                   | 577.043          | 33,3         |
| Messico                 | 351.375          | 18,7         |
| Israele                 | 330.231          | 64,1         |
| Brasile                 | 301.459          | 13,4         |
| Germania                | 290.659          | 6,4          |
| Francia                 | 269.576          | 8,7          |
| <b>Italia 15° posto</b> | <b>260.041</b>   | <b>11,3</b>  |
| Cile                    | 191.109          | 59,2         |
| Hong Kong (China)       | 183.202          | 48,5         |
| Spagna                  | 179.355          | 11,1         |
| Finlandia               | 168.466          | 54,9         |
| India                   | 131.365          | 3,7          |

# Fondi pensione: *l'Italia nel panorama internazionale* per patrimonio dei fondi pensione sul PIL



Fonte: Elaborazione Itinerari Previdenziali su dati OCSE

## Le questioni aperte: TFR e fondo di garanzia

- ❖ Si parla ormai sempre più spesso di **sostegno all'economia reale**; per i fondi pensione tutto ciò era previsto e possibile dal Dlgs 252/05, fino alla revisione Prodi/Damiano del 2007, che ha diviso in due le platee delle aziende con meno o più di 49 dipendenti, ha **eliminato il fondo di garanzia per le PMI e alcune agevolazioni**.
- ✓ Le aziende con più di **49 dipendenti** devono versare al Fondo INPS il TFR che non confluisce nei Fondi Pensione con una enorme sottrazione di risorse (**oltre 92 miliardi tra il 2007 e il 2022**) all'economia reale oltretutto in una fase di difficoltà di credito.
- ✓ Il TFR è una fonte indispensabile di finanziamento soprattutto per le micro e piccole imprese è «**circolante interno**» deve restare alle imprese eliminando i versamenti al **Fondo INPS**, che continuerebbe a gestire le somme incassate fino ad esaurimento dei flussi in uscita.
- ❖ **Reintroduzione del fondo di garanzia** per compensare il deflusso di TFR verso i fondi pensione a favore delle PMI **fino a 49 dipendenti** (sotto i 15 dipendenti) attraverso il ripristino del protocollo d'intesa ABI e i fondi per commercio, Artigiancassa e similari reintroducendo il tasso di interesse nel piano decennale di rientro con 2 anni di preammortamento pari a Euribor + 1% (**tassi di adesione 80% contro 8%**).

# Le questioni aperte: le rendite assicurative e la LTC

- ❖ **RENDITE:** è necessaria la redazione di un nuovo *protocollo Governo/ANIA e Compagnie di Assicurazione* per la **revisione del sistema delle “rendite pensionistiche complementari”** eliminando le anomalie attuali che rendono difficili e molto onerose le scelte in rendita, tant'è che la maggior parte degli iscritti cerca di optare per il capitale con una serie di anticipazioni; c'è un'enorme differenza tra i coefficienti di trasformazione pubblici e quelli delle ultime tavole applicate dalle Compagnie di Assicurazione.
- ❖ **LTC - Non autosufficienza:** per far fronte alle sfide legate all'invecchiamento della popolazione sarebbe utile prevedere l'obbligatorietà della adesione a una polizza collettiva, agganciata al fondo pensione, per l'assicurazione contro la non autosufficienza; tale polizza dovrà essere standard, trasferibile alle medesime condizioni presso tutti i fondi pensione per il rischio di non autosufficienza (LTC), e a “vita intera” con possibilità di revisione tariffaria periodica. Inoltre, l'adesione a tale polizza dovrebbe proseguire anche nella fase di pensionamento al fine di meglio proteggere gli assicurati nelle età più a rischio.