

Sviluppo di procedure per la misurazione dell'adeguatezza di piani pensionistici pubblici e privati

Implementation of procedures to the measurement of adequacy in public and private pension schemes

L'informazione e la conoscenza del quadro istituzionale di riferimento sono elementi centrali in ambito pensionistico per la definizione delle scelte finanziarie e di quelle di uscita dal mercato del lavoro. La letteratura economica e finanziaria ha da tempo evidenziato l'importanza della promozione di politiche volte a migliorare la comunicazione sulle tematiche pensionistiche. Data la loro intrinseca complessità e la lunghezza lungo la quale dipanano i loro effetti le scelte in questo campo, cruciale per la definizione del benessere durante la fase finale della vita degli individui, risultano spesso lontane da criteri di ottimalità. Al tempo stesso le evidenze empiriche hanno fornito un quadro non sempre positivo rispetto all'efficacia delle politiche di educazione e informazione previdenziale, quando queste hanno trovato modo di essere implementate. Nel caso italiano peraltro la previsione legislativa di un impegno dell'attore pubblico a favore dello sviluppo dell'informazione e dell'educazione previdenziale sono state fino ad oggi in larga parte disattese. Questi elementi suggeriscono l'importanza di sviluppare la ricerca in questa direzione.

Questo progetto di ricerca ha due principali obiettivi: i) fornire un contributo metodologico alla definizione del concetto di adeguatezza in ambito pensionistico e ii) implementare procedure di calcolo che consentano la costruzione di indicatori completi di adeguatezza per un insieme sufficientemente ampio di figure socio-economiche.

La prima parte del progetto richiede un lavoro di analisi e rassegna ragionata dei contributi teorici ed empirici che si sono occupati di definire il concetto di adeguatezza in ambito pensionistico. In particolare verranno esaminati e valutati i principali indicatori sviluppati in questo filone della letteratura e verranno studiate le declinazioni dei medesimi rispetto alla definizione della unità di analisi, del ruolo del sistema fiscale e contributivo e della definizione di reddito preso a riferimento. In questo ambito si studieranno le implicazioni delle scelte relative alla composizione del portafoglio pensionistico, alla regola di computo della prestazione e agli altri principali fattori che determinano l'importo futuro delle prestazioni, anche nella sua dimensione intertemporale. Verranno poi esplorate le possibili banche dati utilizzate nei lavori empirici e valutata la possibilità di un loro impiego nel caso italiano.

La seconda parte del progetto prevede la costruzione di una serie di indicatori di adeguatezza per il sistema pensionistico italiano. Utilizzando informazioni sul profilo di ciclo di vita dei redditi da lavoro, probabilità di partecipazione al mercato del lavoro e informazioni demografiche sulla sopravvivenza, regole che definiscono l'importo futuro della prestazione (pubblica e privata) delle pensioni, sarà possibile definire un

insieme di casi tipo che potranno essere utilizzati nella valutazione dell'adeguatezza prospettica.

Questo esercizio, in prospettiva, potrà essere il punto di partenza per la definizione di procedure standardizzate di stima dell'adeguatezza futura in ambito pensionistico in piattaforme che potrebbero essere resi disponibili ai soggetti interessati a migliorare il loro grado di conoscenza sulle caratteristiche del sistema pensionistico.