

Tasso di conversione nella previdenza professionale Una riduzione perlomeno precipitosa

Comunicato

La prima revisione della legge sulla previdenza professionale, entrata in vigore ad inizio 2005, ha codificato una riduzione graduale del tasso di conversione dall'iniziale 7,2% al 6,8% entro il 2014.

In considerazione del deteriorato contesto finanziario e del costante prolungamento della vita, il parlamento federale ha ora optato per una decurtazione ancora più radicale che, sovrapponendosi a quella in atto, porterebbe il tasso al 6,4% entro il 2016. Questa ulteriore riduzione, sulla quale il popolo è chiamato a pronunciarsi nella votazione del prossimo 7 marzo, è **avversata dall'OCST**, che ne ha in particolare dibattuto in occasione della seduta del Comitato direttivo svoltasi ieri 9 febbraio a Lugano.

Un parametro di lungo termine

Il tasso di conversione deve sì mantenersi in sintonia con l'evoluzione della durata della vita e dei rendimenti dei capitali previdenziali, in modo da preservare una situazione finanziariamente equilibrata nelle istituzioni di previdenza. Questi due fattori (durata della vita oltre i 65 anni di età e rendimenti sui capitali previdenziali), che concorrono a determinare il tasso di conversione, vanno tuttavia valutati sul lungo termine e cioè in riferimento ad un arco temporale di 20/25 anni (periodo durante il quale il pensionato e i superstiti percepiscono mediamente la rendita). La riduzione al 6,4% appare perciò **visibilmente precipitosa** e in contrasto con il carattere di lungo termine del tasso di conversione. Risulta anche eccessivamente condizionata dalle difficoltà più recenti dei mercati finanziari.

Un impatto sociale rilevante

La riduzione del tasso di conversione incide in misura pesante sulle rendite dei futuri pensionati. Rispetto alla contrazione già in atto, le rendite subirebbero un ulteriore taglio di circa il 6%. Considerando che numerosi lavoratori giungono al pensionamento con un avere previdenziale modesto poiché assoggettati obbligatoriamente al secondo pilastro solo a partire dal 1985 (si è cioè a metà di un normale percorso contributivo), con il nuovo tasso disporrebbero di **rendite ancora inferiori**. L'obiettivo sociale assegnato alla previdenza professionale è perciò intaccato.

Una fiducia incrinata

Oltre a sottovalutarne l'impatto sociale, la decisione di ridurre il tasso di conversione corrode anche la credibilità del secondo pilastro. Modificandone troppo sovente i parametri più decisivi si finisce per incrinare la fiducia in esso riposta dagli assicurati. Le loro previsioni di reddito per il periodo del pensionamento subiscono **variazioni eccessive**, che ne rendono particolarmente incerta la stima. Si corre in questo modo il

pericolo di incentivare il ritiro del capitale previdenziale rispetto alla percezione di una rendita, ciò che contrasta con la finalità più corretta della previdenza professionale.

La soluzione adottata dal parlamento parte inoltre dal presupposto che i fattori, sui quali è costruito il tasso di conversione, evolvano solo in negativo. Non viene adeguatamente affrontata l'eventualità di un'inversione di tendenza nel rendimento dei capitali previdenziali. Siccome la rendita è fissata al momento del pensionamento e rimane generalmente invariata nel tempo, in caso di miglioramento nei rendimenti i pensionati risulterebbero svantaggiati.

Carenza di condizioni all'indirizzo degli assicuratori

Un eventuale adeguamento del tasso di conversione avrebbe anche dovuto indurre a porre precise condizioni alle compagnie di assicurazione, dalle quali giungono le pressioni più acute per una sua riduzione. Non solo sussistono **zone d'ombra** nella gestione dei capitali pensionistici e soprattutto nella ripartizione degli utili. Non solo vigono premi di rischio e spese amministrative particolarmente elevate. Gli interrogativi riguardano anche il terreno stesso del tasso di conversione. Nella **previdenza sovra-obbligatoria** operano infatti da tempo con tassi notevolmente inferiori al 6,4%. È inammissibile che il parlamento riduca il tasso per la parte obbligatoria senza chiedere garanzie e concessioni per la parte sovra-obbligatoria.

Un convinto NO

Il Comitato direttivo dell'Organizzazione cristiano-sociale ticinese sollecita perciò le lavoratrici, i lavoratori e l'intera popolazione a **votare contro** la modifica della legge sulla previdenza professionale e la conseguente riduzione del tasso di conversione al 6,4%. È importante che si concluda il passaggio al 6,8% già deciso in occasione della prima revisione della LPP per valutarne accuratamente l'effetto e per vagliare la fondatezza e l'opportunità di eventuali altri adeguamenti, che dovranno in ogni caso considerare la necessità di preservare l'obiettivo sociale e la credibilità del secondo pilastro.

OCST
Segretariato Cantonale

Lugano, 10 febbraio 2010