

Riduzione del tasso d'interesse tecnico e delle aliquote di conversione

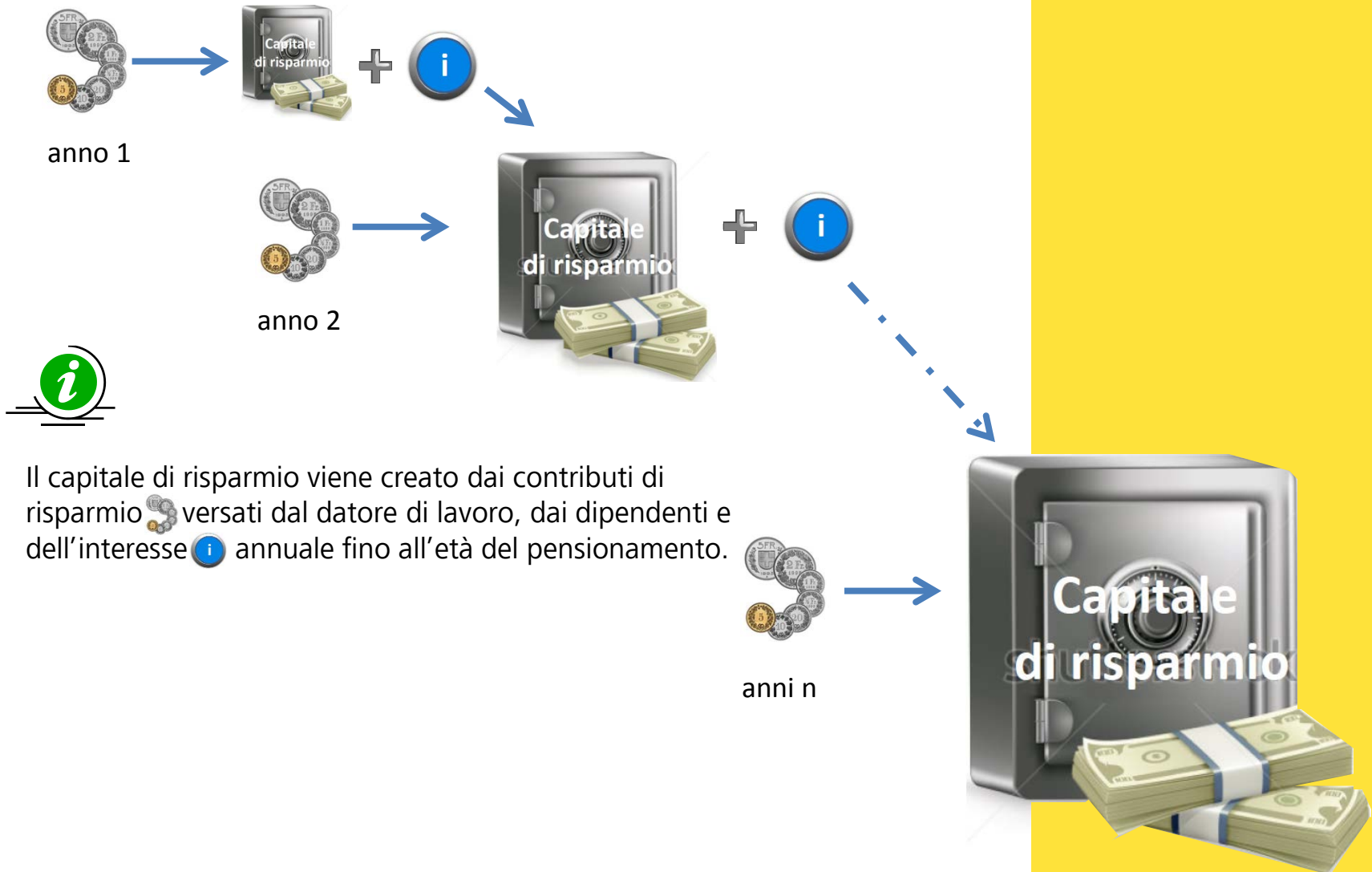
La seguente presentazione illustra le conseguenze della **riduzione del tasso d'interesse tecnico** e delle **aliquote di conversione**.



Viene spiegato quali sono le conseguenze sulle future rendite di vecchiaia tenendo conto i **provvedimenti** presi dalle negoziazioni tra i partner sociali che sono i **versamenti compensativi** come anche **l'aumento dei contributi di risparmio** dell'assicurato e del datore di lavoro.



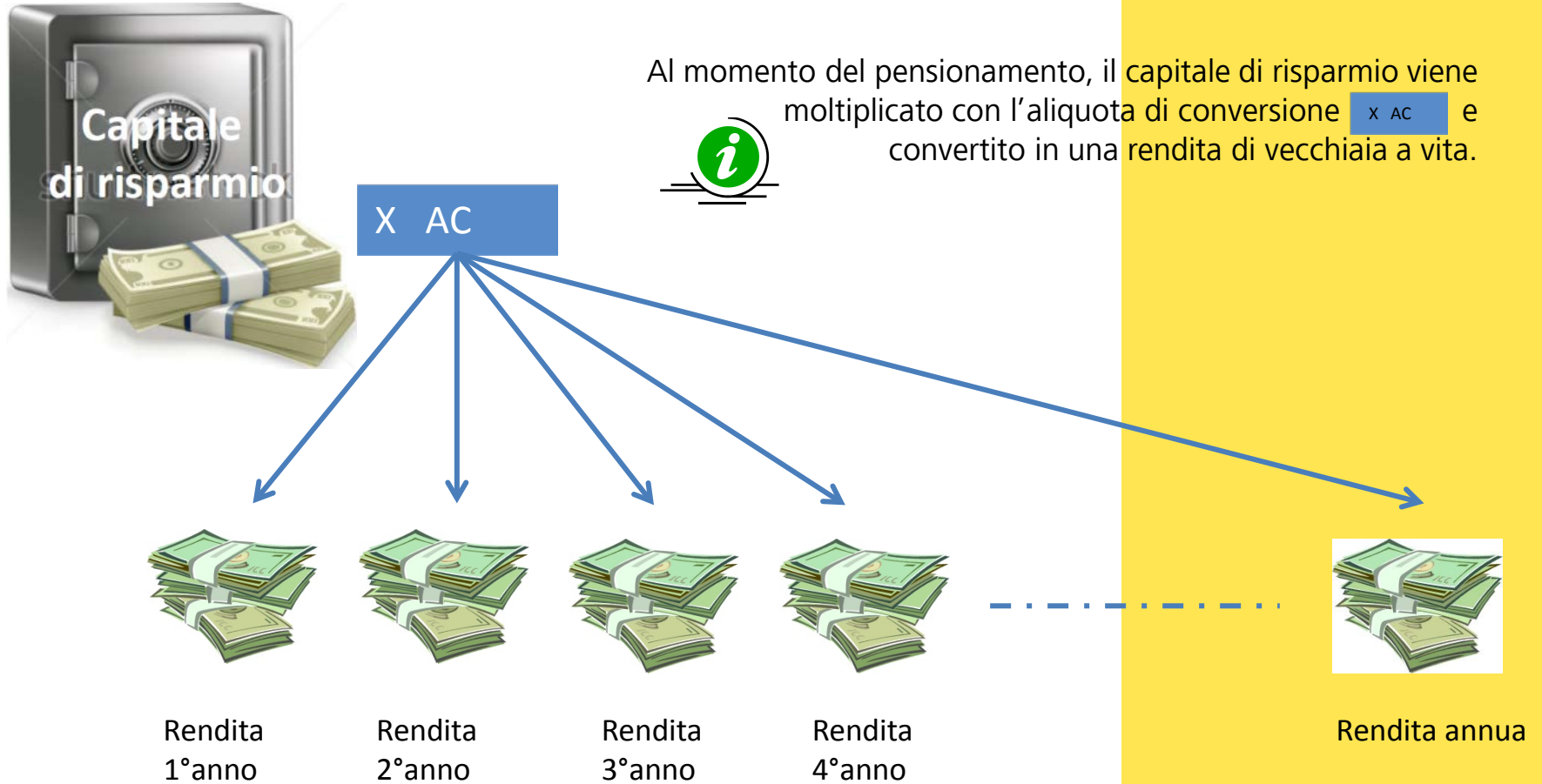
La preghiamo di osservare che gli esempi nella seguente presentazione sono fortemente semplificati.

Capitale di risparmio: costituzione durante il periodo attivo con i contributi di risparmio e l'interesse

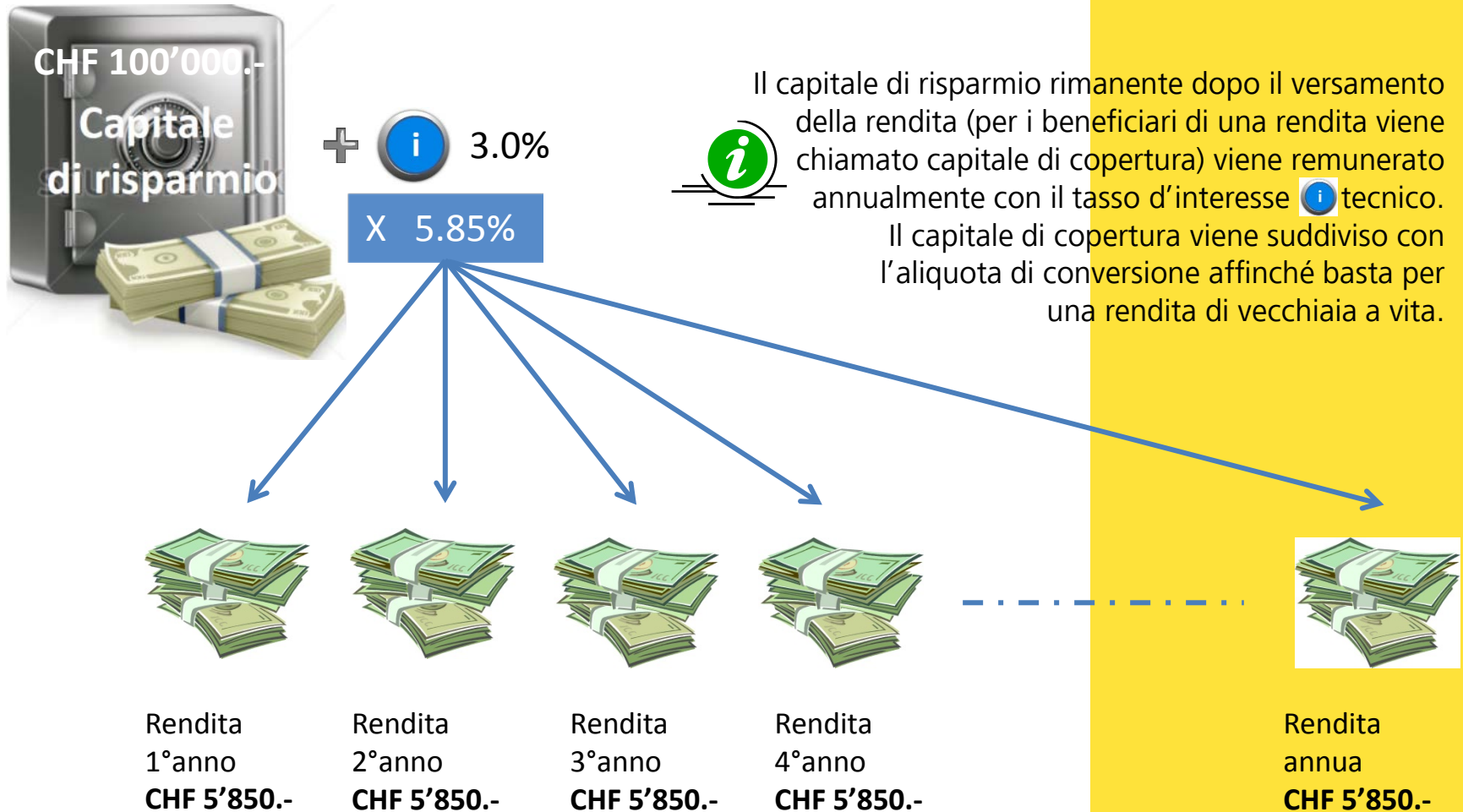


Il capitale di risparmio viene creato dai contributi di risparmio  versati dal datore di lavoro, dai dipendenti e dell'interesse  annuale fino all'età del pensionamento.

Rendita: La rendita di vecchiaia a vita risulta dal capitale di risparmio disponibile moltiplicato per l'aliquota di conversione



Esempio: Capitale di risparmio CHF 100'000.-
aliquota di conversione attuale di 5.85% a 65 anni



Aliquota di conversione: Dipendenza dall'aspettativa di vita statistica e dal tasso d'interesse tecnico



L'ammontare dell'aliquota di conversione dipende dall'**aspettativa di vita statistica** e dal **tasso d'interesse tecnico**.


Aspettativa di vita: l'aspettativa di vita statistica aumenta continuamente. Per garantire di versare una rendita per un periodo a lunga durata, il capitale di copertura deve essere aumentato. Per sostenere questa circostanza, è necessario la riduzione delle aliquote di conversione.


Tasso d'interesse tecnico: per il calcolo della rendita di vecchiaia teniamo conto del tasso d'interesse che si ottiene investendo il capitale restante dopo il pagamento della rendita. Il capitale di copertura diminuisce annualmente con il versare delle rendite. Il resto del capitale viene investito per ottenere dei redditi. Attualmente il tasso d'interesse tecnico è del 3.0%, ma la prospettiva dei redditi sarà al di sotto del 3.0%. Per questo motivo bisogna diminuire il tasso d'interesse tecnico al 2.25%.

Remunerando il capitale di copertura con il tasso d'interesse tecnico annuo più basso, il capitale sarà già consumato prima della fine dell'aspettativa di vita statistica. Per questo motivo c'è il bisogno di abbassare l'aliquota di conversione.

Riduzione aliquota di conversione: conseguenze per le prestazioni di rendita



+  2.25%
 X 5.35%


 Con la riduzione dell'aliquota di conversione a 65 anni da 5.85% a 5.35% si riducono di conseguenza le prestazioni della rendita.



Rendita

AC 1°anno

Nuovo: 5.35% CHF 5'350.-

Vecchio: 5.85% CHF 5'850.-

Differenza: CHF 500.-

Rendita

2°anno

CHF 5'350.-

CHF 5'850.-

CHF 500.-

Rendita

3°anno

CHF 5'350.-

CHF 5'850.-

CHF 500.-

Rendita

4°anno

CHF 5'350.-

CHF 5'850.-

CHF 500.-

Rendita

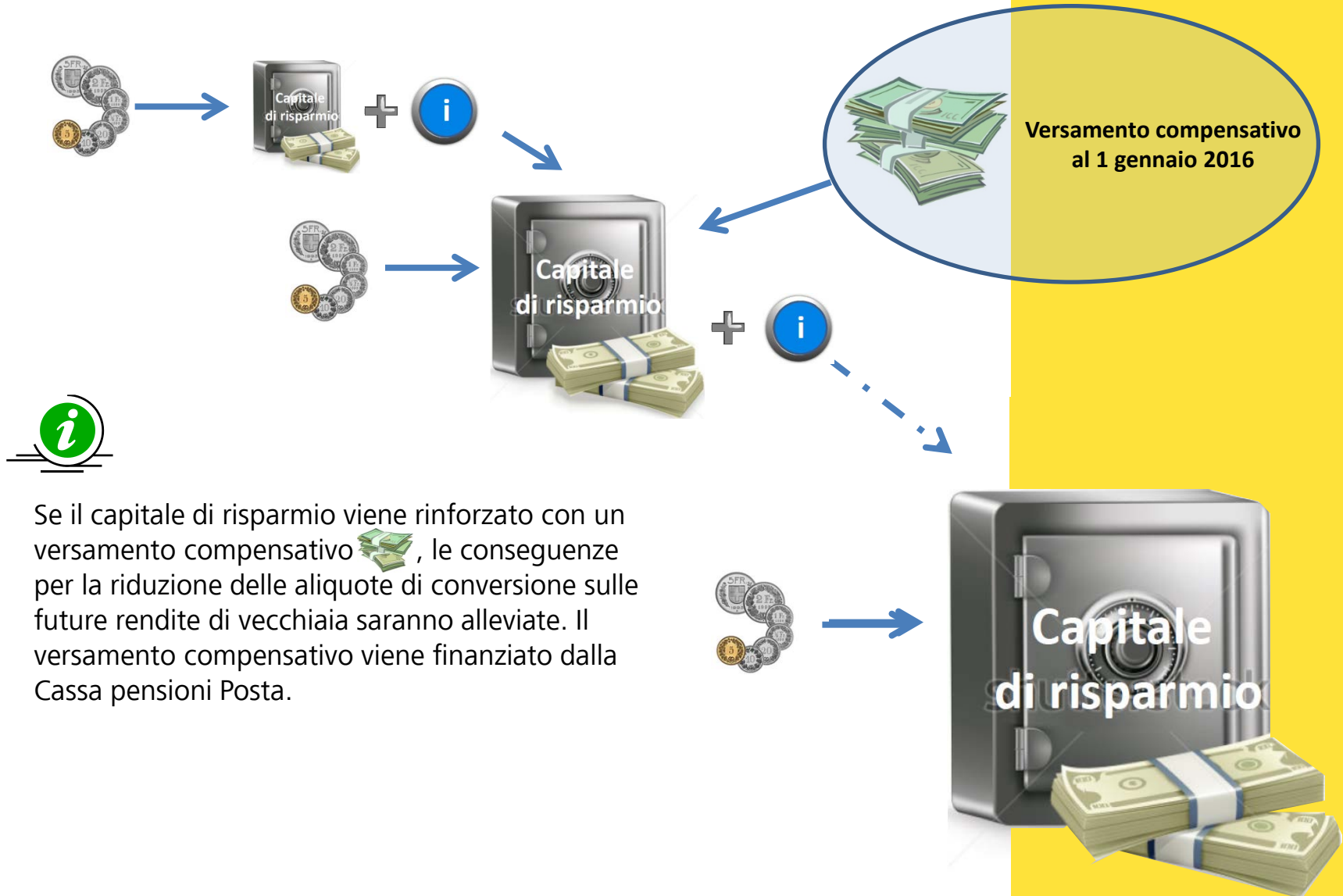
annua


CHF 5'350.-

CHF 5'850.-

CHF 500.-


Versamento compensativo: misure per diminuire l'effetto della riduzione delle aliquote di conversione



Se il capitale di risparmio viene rinforzato con un versamento compensativo , le conseguenze per la riduzione delle aliquote di conversione sulle future rendite di vecchiaia saranno alleviate. Il versamento compensativo viene finanziato dalla Cassa pensioni Posta.

Riduzione aliquote di conversione: effetto del versamento compensativo sulle rendite di vecchiaia



$+$  2.25%
 \times 5.35%



In questo esempio, il capitale di risparmio viene rinforzato del 7,0125% (75% del fattore di rinforzamento di 9.35%), per una somma di CHF 7'012.50. Grazie a questo rinforzo sul capitale di risparmio per un totale di CHF 107'012.50 la differenza sulla rendita sarà più ridotta.





	Rendita 1°anno	Rendita 2°anno	Rendita 3°anno	Rendita 4°anno	Rendita annua
AC					
Nuovo: 5.35%	CHF 5'725.-	CHF 5'725.-	CHF 5'725.-	CHF 5'725.-	CHF 5'725.-
Vecchio: 5.85%	CHF 5'850.-	CHF 5'850.-	CHF 5'850.-	CHF 5'850.-	CHF 5'850.-
Differenza					
Nuova:	<u>CHF 125.-</u>	<u>CHF 125.-</u>	<u>CHF 125.-</u>	<u>CHF 125.-</u>	<u>CHF 125.-</u>

Altre misure: aumento dei contributi di risparmio dei dipendenti e dei datori di lavoro di 1%-punto



Versamento compensativo
al 1 gennaio 2016



I contributi di risparmio nel piano Standard aumenteranno per i dipendenti e il datore di lavoro di 1%-punto. Se si aggiunge dunque oltre al versamento compensativo  anche l'aumento dei contributi di risparmio , il capitale di risparmio all'età del pensionamento sarà più alto che con i contributi di risparmio attuali. Questo aumento – con il versamento compensativo – compensa la diminuzione dell'aliquota di conversione e della rendita.

