

Il gruzzolo per evitare il longevity risk

LA SIMULAZIONE
Capitale necessario per fasce di età dai 60 anni per garantire tre livelli attuali di consumi con un'aspettativa di vita fino a 94 anni. Sono previste tre asset allocation, ipotizzando ritorni al 4% per le azioni e 1,5% annui netti per i bond, con inflazione all'1,5% medio annuo.

Table with columns for age (60-94) and rows for different asset allocations (100% azioni, 50% azioni/50% obbligazioni, 100% obbligazioni) showing required capital values.

Fonte: SoldiExpert

Muovetevi subito per aumentare la pensione

Lo stile di vita si mantiene se si calcola il fabbisogno

L'assegno scenderà al 60% dello stipendio per chi ha il sistema contributivo. Ecco tutte le soluzioni per i futuri pensionati

Vittorio D'Angelo

Le nuove riforme previdenziali del 2011, La legge Impiego e la legge Dini che in anni fa tornare in Italia il sistema contributivo...
L'assegno scenderà al 60% dello stipendio per chi ha il sistema contributivo. Ecco tutte le soluzioni per i futuri pensionati

PIAZZA AFFARI

Dopo le piccole Moby e Digitouch (Aim) arrivano Poste e Zanetti per il listino big
>PAG. 9

SPECIALE GESTORI

Premio Alto Rendimento Ecco tutti i vincitori
>PAG. 17-23

RISPARMIO PREVIDENZIALE

MEZZA PENSIONE

Con le nuove regole l'assegno mensile calerà anche di mille euro. Ecco come costruirsi il "tesoretto" per una vecchiaia più serena

SCELTA TRA FONDI E PIP
I costi vanno controllati preventivamente, il rischio è che azzerino i rendimenti

PORTAFOGLI SU MISURA
Investire in azioni e bond se si hanno le idee chiare sui futuri bisogni personali

PLUS 24 LA SETTIMANA DI FINANZA E RISPARMIO

PIAZZA AFFARI: Dopo le piccole Moby e Digitouch (Aim) arrivano Poste e Zanetti per il listino big
SPECIALE GESTORI: Premio Alto Rendimento Ecco tutti i vincitori

IL SOLE RISOLVE. ATTESA DI MESI PER IL RIMBORSO DEI PRELIEVI MAI FATTI CON LA POSTEPAY > PAG. 14

Il rischio di longevità può essere risolto accantonando portafogli adeguati al livello di reddito e di consumo

Andrea Gennai

Cominciare a pensare da subito al proprio fabbisogno finanziario per quando sarà l'età della pensione. Il longevity risk, vale a dire il rischio di trovarsi scoperti finanziariamente per effetto dell'allungamento delle aspettative di vita, è un problema prioritario in tutte le principali economie sviluppate. Una simulazione di SoldiExpert (si veda la tabella in alto) analizza le necessità finanziarie per fronteggiare i propri livelli dei consumi, indipendentemente dalla pensione, ad esempio, un 60enne che spende oggi 24mila euro l'anno necessita di poco più di 60mila euro, investiti in azionario con un ritorno del 4% annuo netto, per garantire lo stesso stile di vita fino a 94 anni.

due drammatiche crisi finanziarie, il ritorno passivo sull'equity sarebbe stato molto basso, intorno all'1,3% annuo netto. Una cifra insufficiente a mantenere certi standard di capitale se non si hanno forti riserve o rendite. Serve quindi una strategia di entrata e uscita per ottimizzare la presenza sui mercati soprattutto azionario. Molti risparmiatori hanno anche un patrimonio immobiliare, ma spesso il problema è come farlo fruttare. «Se sono edifici di pregio — continua Rossi — si può cartolarizzare, ma questa è una chance che ha solo una minima parte di persone. Negli altri casi si può affittare, ma i costi e le tasse non sono irrilevanti. A

Milano ad esempio per edifici di pregio in centro si ritiene in molti casi un 3% di rendimento netto o poco più.

La regola per le necessità di sussidio durante la vecchiaia non è univoca e complessa. «La prima regola — spiega Raffaele Rossi, co-fondatore e partner di Advis Italy — è accreditarsi rapidamente, ma tempestivamente durante la vecchiaia con un patrimonio immobiliare, con qualche strumento finanziario, oppure con un fondo aperto, azionario e con una buona gestione. Bisogna investire in modo opportuno, con un fondo pensione azionario, con qualche strumento finanziario, oppure con un fondo aperto, azionario e con una buona gestione.

LA PAROLA CHIAVE
Longevity risk
Con longevità ridotta e rischio di longevità si ottiene la pensione in base al quale la vita si allunga. Per altre le aspettative previste in pensione, rendendo inadeguato le risorse finanziarie durante la vecchiaia. Per questo è importante avere un'idea chiara dei propri livelli di consumo, e come questi vengono integrati con un assegno inferiore agli altri redditi personali.

21 marzo 2015