

## Previdenza obbligatoria e previdenza complementare

Nella maggior parte delle economie avanzate si sta affermando, con modalità e tempi differenti, un modello previdenziale misto o a più "pilastri", caratterizzato dalla coesistenza di sistemi di previdenza obbligatoria e sistemi di previdenza complementare.

In Italia il sistema pensionistico è basato su due "pilastri": il primo è rappresentato dalla **previdenza obbligatoria** (Inps, Inpdap, Casse professionali, ecc.) che assicura a tutti i cittadini la pensione di base; il secondo è rappresentato dalla **previdenza complementare**, a cui è possibile aderire per garantirsi una pensione aggiuntiva a quella pubblica.

### Le caratteristiche dei sistemi previdenziali

Tutte le forme di previdenza possono essere analizzate sulla base di alcune caratteristiche fondamentali, come la natura dell'adesione (obbligatoria o volontaria), la copertura (universale o parziale) e la modalità di calcolo della prestazione pensionistica.

Quest'ultima può essere basata su un **criterio retributivo** e quindi commisurata alla retribuzione pensionabile del singolo lavoratore, ovvero su un **criterio contributivo** ed essere calcolata in base all'entità dei contributi versati dal lavoratore nel corso della sua vita lavorativa.

La modalità di finanziamento delle prestazioni pensionistiche, a sua volta, può adottare un **principio di ripartizione**, secondo il quale i contributi versati dai lavoratori vengono direttamente impiegati per erogare le prestazioni pensionistiche alla popolazione in età pensionabile, in base a un trasferimento intergenerazionale di risorse.

In alternativa, il sistema previdenziale può essere basato su un **principio di capitalizzazione**, secondo il quale i contributi dei lavoratori vengono accantonati e investiti sui mercati finanziari, per essere erogati ai lavoratori al termine della loro vita lavorativa.

### La previdenza complementare

Il **secondo pilastro** su cui poggiano i sistemi previdenziali misti è quello della previdenza complementare o integrativa. Attraverso l'adesione a strumenti previdenziali collettivi o individuali ([fondi pensione](#)), la previdenza complementare offre ai cittadini la possibilità di costituire una pensione aggiuntiva, che integra in tutto o in parte le prestazioni erogate dal sistema ad adesione obbligatoria.

Al contrario di quest'ultimo, l'adesione alla previdenza complementare è **volontaria** e libera (seppur fortemente incentivata dallo Stato) ed è aperta in diverse forme a tutti i cittadini, anche a quelli che non dispongono di un reddito da lavoro.