CL_E_A_R.

CLosing the gEnder pension gAp by increasing women's awaReness

Coordinato dalla
Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

In partnership con
Collegio Carlo Alberto
Centro di Ricerca e Alta Formazione
Università degli Studi di Torino
e
Fondazione Centro Studi
Investimenti Sociali – CENSIS

Roma / 4 Marzo 2019

Relatore
Stefania Basiglio e Noemi Oggero
UniTO e CCA

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L’esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

Molti studi dimostrano che una maggiore informazione può avere degli effetti importanti sul comportamento delle persone. Più nel dettaglio, nel contesto pensionistico, la letteratura ha fornito evidenza su:

- scelte relative all'offerta di lavoro degli individui;
- decisioni di pensionamento;
- traiettorie del ciclo di vita.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L'esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

- Mitchell (1988): con un adeguato livello di informazioni previdenziali, i lavoratori potrebbero pianificare il loro futuro in un modo più «ottimale» (risparmio, consumo, cambio lavoro, pensione anticipata, etc.).
- Chan e Stevens (2008): le persone meglio informate risultano essere molto più sensibili agli incentivi pensionistici rispetto all'individuo medio, mentre quelle meno informate sembrano rispondere alle proprie errate percezioni.
- Gustman e Steinmer (2001): le persone che sopravvalutano i loro benefici tendono ad andare in pensione prima del previsto, anche se gli effetti sono relativamente modesti.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L'esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

- Il passaggio da piani pensionistici a metodo retributivo (DB) a piani a metodo contributivo (DC) sta alterando gli incentivi per i futuri pensionati, poiché il pensionamento posticipato porta a livelli pensionistici più elevati.
- Tuttavia, gli individui non hanno informazioni sul costo di un sistema PAYG (Boeri, Boersch-Supan e Tabellini, 2002), e gli incentivi a lavorare più a lungo funzionano solo se alla società vengono fornite informazioni sul sistema pensionistico (Chlon-Dominczak, 2009).
- Le pensioni pubbliche rappresentano la principale fonte di reddito pensionistico per molti lavoratori; di conseguenza, molti paesi hanno iniziato a fornire ai lavoratori informazioni sulle loro prestazioni pensionistiche pubbliche attraverso dichiarazioni di pensione pubbliche.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L'esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

- In Svezia, dove vi è un sistema figurativo a contribuzione definita (NDC) che fornisce un beneficio legato al reddito, molte informazioni finanziarie sono state distribuite a tutti gli aventi diritto a una pensione. E' dunque probabile che la diffusione delle informazioni ha innalzato i livelli di alfabetizzazione finanziaria in Svezia e ha ridotto gli ostacoli alla pianificazione per la pensione (Almenberg e Säve-Söderbergh, 2011).
- In Italia, un programma di alfabetizzazione finanziaria e demografica consegnato ai partecipanti al più grande fondo pensionistico industriale, ha portato gli individui a cercare maggiori informazioni sui mercati finanziari e sulle scelte relative alla pianificazione finanziaria (Billari, Favero e Saita, 2018).

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L’esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

- Dolls et al. (2017) studiano l'effetto della decisione da parte dell'amministrazione delle pensioni tedesca di inviare lettere di informazione sulle pensioni annuali fornendo informazioni dettagliate sul sistema pensionistico e sui singoli pagamenti pensionistici pubblici attesi.
- Gli autori riscontrano un aumento, a seguito della ricezione della lettera, sia dei risparmi pensionistici privati che dei redditi da lavoro.
- Mostrano, inoltre, che anche il risparmio totale del nucleo famigliare reagisce, suggerendo che l'aumento dei risparmi per la pensione privata non affievolisce altre forme di risparmio.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

L’esperienza internazionale su come affrontare il divario pensionistico di genere

- Debets et al. (2018), utilizzando dati olandesi, dimostrano che le conoscenze sulle pensioni hanno un effetto causale positivo sul processo decisionale attivo in tema pensionistico.
- Mastrobuoni (2011) mostra, invece, che negli Stati Uniti i lavoratori non cambiano il loro comportamento di pensionamento dopo aver ricevuto la dichiarazione annuale sulla sicurezza sociale. Mentre le dichiarazioni di sicurezza sociale hanno avuto un impatto significativo sulla conoscenza dei lavoratori sui loro benefici, i lavoratori non hanno cambiato le loro aspettative di età di pensionamento dopo l'introduzione della dichiarazione sulla sicurezza sociale.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

CL_E_A_R.

CLosing the gEnder pension gAp by increasing women's awaReness

Grazie per l'attenzione!

stefania.basiglio@carloalberto.org
noemi.oggero@carloalberto.org

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

Riferimenti bibliografici

- Almenberg, J., & Säve-Söderbergh, J. (2011). Financial literacy and retirement planning in Sweden. *Journal of Pension Economics & Finance*, *10*(4), 585-598.
- Billari, F. C., Favero, C. A., & Saita, F. (2017). *Nudging financial and demographic literacy: experimental evidence from an Italian Trade Union Pension Fund* (No. 1767). BAFFI CAREFIN, Centre for Applied Research on International Markets Banking Finance and Regulation, Universita'Bocconi, Milano, Italy.
- Boeri, T., Börsch-Supan, A., & Tabellini, G. (2002). Pension reforms and the opinions of European citizens. *American Economic Review*, *92*(2), 396-401.
- Chan, S., & Stevens, A. H. (2008). What you don't know can't help you: Pension knowledge and retirement decision-making. *The Review of Economics and Statistics*, *90*(2), 253-266.
- Chlon-Dominczak, A. (2009). *Retirement behaviour in Poland and the potential impact of pension system changes* (Vol. 63). CEPS.
- Debets, S., Prast, H., Rossi, M., & van Soest, A. (2018). Pension Communication in the Netherlands and Other Countries.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS

Riferimenti bibliografici (2)

- Dolls, M., Doerrenberg, P., Peichl, A., & Stichnoth, H. (2018). Do retirement savings increase in response to information about retirement and expected pensions?. *Journal of Public Economics*, *158*, 168-179.
- Even, W. E., & Macpherson, D. A. (1990). The gender gap in pensions and wages. *The Review of Economics and Statistics*, 259-265.
- Gustman, A. L., & Steinmeier, T. L. (2001). How effective is redistribution under the social security benefit formula?. *Journal of Public Economics*, *82*(1), 1-28.
- Kritzer, B. E., & Smith, B. A. (2016). Public pension statements in selected countries: A comparison. *Soc. Sec. Bull.*, *76*, 27.
- Mastrobuoni, G. (2011). The role of information for retirement behavior: Evidence based on the stepwise introduction of the Social Security Statement. *Journal of Public Economics*, *95*(7-8), 913-925.
- Mitchell, O. S. (1988). Worker knowledge of pension provisions. *Journal of Labor Economics*, *6*(1), 21-39.

This project is co-funded by the Rights, Equality & Citizenship Programme of the European Union

Presidenza del Consiglio dei Ministri
Dipartimento per le Pari Opportunità

Collegio Carlo Alberto
UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI TORINO

CENSIS