Rendita o capitale?

Scegliere la forma ottimale di riscossione del patrimonio di previdenza è una decisione molto importante sulla quale incidono diversi fattori. La situazione personale, incluse anche le condizioni patrimoniali individuali, è determinante quanto le condizioni quadro giuridiche. Con la nostra pianificazione patrimoniale vi aiutiamo a prendere questa decisione cruciale tenendo conto dei vantaggi e degli svantaggi del vostro caso specifico.

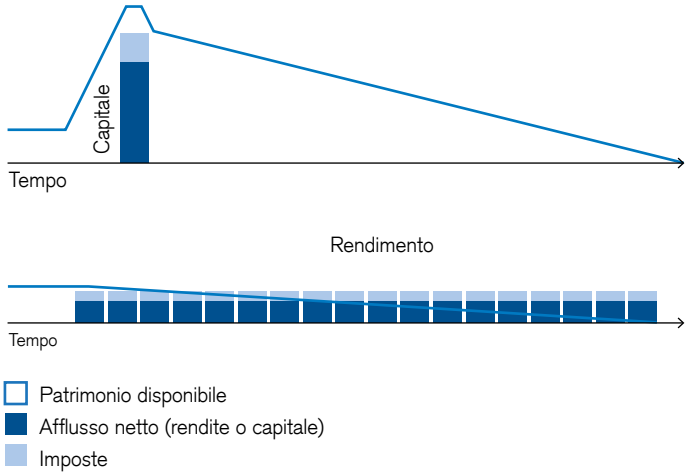
Una decisione cruciale – la forma ottimale di riscossione del patrimonio di previdenza
Scegliere la forma ottimale di riscossione del patrimonio di previdenza è uno degli aspetti centrali della pianificazione del pensionamento. Poiché tale decisione influisce a lungo termine sia sulla situazione patrimoniale sia su quella reddituale, è particolarmente importante affrontare questo tema in maniera scrupolosa. Quali sono i fattori determinanti per questa decisione? Quali sono i vantaggi e gli svantaggi delle due soluzioni?

Fattori decisivi – situazione personale e contesto normativo
Tra i più importanti fattori che incidono sulla scelta della forma di riscossione figura la situazione personale. Ad esempio, condizioni di salute molto buone e un'aspettativa di vita elevata depongono sicuramente a favore del percepimento di una rendita. La situazione familiare, il desiderio di influenzare gli investimenti di capitale o l'esigenza di avere un'entrata regolare costituiscono ulteriori aspetti da considerare e prioritizzare individualmente.

Anche la condizione finanziaria, tenendo conto di eventuali valori patrimoniali come immobili, partecipazioni, ecc., svolge un ruolo rilevante. La liquidazione in capitale presuppone una situazione patrimoniale solida, che impedisca di esaurire troppo presto le risorse finanziare. Poiché ogni anno di vita comporta un aumento delle spese di sostentamento accumulate, in questo contesto una lunga aspettativa di vita costituisce un rischio finanziario.
I grafici illustrano le differenze tra le due soluzioni.

Riepilogando possiamo affermare: a chi vive molto più a lungo di quanto previsto dalle statistiche conviene optare per la soluzione della rendita.

Oltre alla situazione personale, è necessario tenere in opportuna considerazione le condizioni quadro giuridiche e normative. Di centrale importanza sono le leggi applicabili e il Regolamento delle prestazioni della cassa pensione. A tale proposito ricordiamo, in particolare, le restrizioni alla liquidazione o i termini di richiesta di pagamento del capitale.



Inoltre, ai fini della valutazione complessiva influiscono anche gli aspetti di carattere fiscale. Infatti, la liquidazione in capitale viene tassata a un'aliquota ridotta, mentre il pagamento ricorrente della rendita è soggetto all'imposta sul reddito ordinaria. Dato che altri fattori, quali l'aspettativa di vita e la situazione personale, incidono in misura nettamente maggiore sulla decisione, non si dovrebbe dare eccessivo peso alle considerazioni di ordine fiscale.

Fonte: Credit Suisse, se non altrimenti specificato.

Per finire va tenuto conto anche della componente psicologica. In caso di liquidazione in capitale e rispettivo investimento dell'importo, a seconda della strategia accuratamente scelta, è possibile che si venga esposti a consistenti oscillazioni di valore del patrimonio. D'altra parte, esistono ovviamente anche ulteriori opportunità di rendimento. Se si punta maggiormente sulla sicurezza e su entrate regolari, si possono dormire sonni più tranquilli con la soluzione della rendita.

Le due soluzioni a confronto

	Percepimento di una rendita LPP	**Liquidazione in capitale**
Reddito	Regolare per tutta la vita, in base all'aliquota di conversione	Irregolare, in base al rendimento dell'investimento
Decisioni d'investimento	Operate dall'istituto di previdenza	Prese individualmente
Flessibilità	Nessuna flessibilità	Disponibilità flessibile
Erosione del capitale	Sistematica	Secondo le esigenze
Decesso (ereditabilità)	Prestazione eventualmente ridotta (rendita per coniugi), nessuna prestazione per superstiti non coniugati	Il capitale residuo confluisce nella massa successoria
Imposte	Rendita imponibile al 100%	Imposizione unica all'aliquota applicabile alla previdenza (varia da cantone a cantone), redditi di investimenti soggetti a imposte

Rendita – vantaggi e svantaggi

Chi opta per la riscossione di una rendita riceve pagamenti regolari per tutta la vita, senza doversi preoccupare degli investimenti di capitale. Inoltre, i pensionati coniugati possono includere nell'assicurazione anche una rendita vitalizia per coniugi.

Occorre tenere conto della situazione finanziaria della cassa pensione, in quanto le decisioni d'investimento non vengono prese individualmente e il pagamento della rendita non viene definito personalmente. Come fornitrice di prestazioni, la cassa pensione svolge un ruolo importante, eventualmente insieme a una compagnia assicurativa. È infatti responsabile dei pagamenti regolari e degli eventuali pagamenti a titolo di compensazione del rincaro o dei pagamenti speciali una tantum.

Capitale – vantaggi e svantaggi

Quando il patrimonio di previdenza viene percepito sotto forma di capitale, le decisioni d'investimento possono essere prese individualmente. Vi è dunque la possibilità di investire l'avere di vecchiaia in base alle esigenze personali, tenendo conto della propria propensione al rischio e delle opportunità di rendimento auspicate. Questa soluzione offre inoltre un elevato grado di flessibilità in termini di utilizzo del capitale. I propri risparmi possono essere impiegati individualmente con un'erosione mirata del patrimonio. L'eventuale capitale residuo confluisce nella massa successoria.

L'approccio deve essere particolarmente cauto, in quanto il capitale deve bastare per tutta la vita. Vanno pertanto limitati i rischi d'investimento, cercando un'erosione mirata ed eventualmente prudente del patrimonio.

Preferenze personali e decisione

Non esiste una risposta standard su quale sia la soluzione migliore. Del resto, non è neppure necessario optare esclusivamente per una o per l'altra soluzione. Esiste anche la possibilità di scegliere una forma mista di liquidazione in capitale parziale e rendita, che sta registrando un successo crescente. Ad esempio, è possibile prelevare sotto forma di rendita la parte che insieme alla rendita AVS e ad altre entrate fisse risulta necessaria per la copertura delle spese di base. La parte restante può essere prelevata sotto forma di capitale per assicurarsi un certo margine di manovra finanziaria.

Dopo avere analizzato i fattori di impatto e i vari vantaggi e svantaggi, si può decidere in base a solidi criteri e alle proprie preferenze e priorità. La liquidazione in capitale deve essere richiesta alla cassa pensione anticipatamente (spesso diversi anni prima).

Contattateci

Siamo a vostra disposizione per fissare un colloquio individuale. Chiamateci al numero 0844 200 111*

Per ulteriori informazioni visitate il nostro sito:
credit-suisse.com/pianificazionefinanziaria

* Le conversazioni telefoniche possono essere registrate.

CREDIT SUISSE (Svizzera) SA
Casella postale 100
CH-8070 Zurigo
credit-suisse.com

Le informazioni fornite nel presente documento costituiscono materiale di marketing. Non si tratta di una consulenza d'investimento o di altro tipo basata su una considerazione della situazione personale del destinatario né del risultato di una ricerca obiettiva o indipendente. Le informazioni fornite nel presente documento non sono giuridicamente vincolanti e non costituiscono né un'offerta né un invito a effettuare alcun tipo di operazione finanziaria. Queste informazioni sono state redatte da Credit Suisse Group AG e/o dalle sue affiliate (di seguito "CS") con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono quelle di CS al momento della redazione e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso. Esse sono state ricavate da fonti ritenute attendibili. CS non fornisce alcuna garanzia circa il contenuto e la completezza delle informazioni e, dove legalmente consentito, declina qualsiasi responsabilità per eventuali perdite connesse all'uso delle stesse. Salvo indicazioni contrarie, tutti i dati non sono certificati. Le informazioni fornite nel presente documento sono a uso esclusivo del destinatario. Né le presenti informazioni né eventuali copie delle stesse possono essere inviate, consegnate o distribuite negli Stati Uniti o a US Person (ai sensi della Regulation S dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche). Il presente documento non può essere riprodotto, né totalmente né parzialmente, senza l'autorizzazione scritta di CS. I suoi dati personali saranno trattati in conformità con la politica sulla privacy di Credit Suisse, disponibile dal suo domicilio tramite il sito web ufficiale di Credit Suisse https://www.credit-suisse.com. Al fine di fornirle documentazione di marketing relativa a prodotti e servizi, Credit Suisse Group AG e le sue società affiliate possono trattare i suoi dati personali di base (ovvero dettagli di contatto, come nome e indirizzo e- mail) fino a quando lei non provveda a comunicarci che non desidera più ricevere tale documentazione. Può decidere di non ricevere più la documentazione informando in qualsiasi momento il suo Relationship Manager.
Copyright © 2022 Credit Suisse Group AG e/o sue affiliate. Tutti i diritti riservati.

SMMI 3 4193 06.2022