

WEBINAR KAIDANERS – 27 LUGLIO ORE 17.00

LA DESTINAZIONE DEL TFR:  
COSA C'È DA SAPERE



Più noto come «liquidazione», il Trattamento di Fine Rapporto (TFR) è una forma di **compenso differito** che spetta al lavoratore dipendente del settore privato alla cessazione del rapporto.

Da non confondere con...

- Trattamento di Fine Servizio (TFS)
- Trattamento di Fine Mandato (TFM)



«*Il TFR è una mensilità all'anno*»

Più precisamente...rapporto tra Retribuzione Annuale Lorda e 13,5 (7,41%) così ripartito:

- **6,91%** accantonamento **TFR**
- **0,50%** fondo garanzia **INPS**



Marco ha un reddito annuo lordo pari a 40.000 euro.

A quanto ammonta la sua quota di TFR?

Soluzione:

$40.000 \times 7,41\% = 2.964$  euro, di cui...

- 2.764 euro accantonamento TFR annuo (6,91% RAL)
- 200 euro al fondo garanzia INPS (0,50%)



AZIENDA

PREVIDENZA COMPL.



Gli importi di TFR accantonati in azienda sono per legge soggetti ad una rivalutazione operata dal datore di lavoro, al 31.12 di ogni anno, sulla base della formula esposta (art.2120 C.C.):



**1,5% + 75% indice FOI ISTAT**

Diritto a richiedere una volta, dopo 8 anni di servizio e nella misura massima del 70% della posizione un anticipo per:

- **Spese mediche** straordinarie
- Acquisto o ristrutturazione di **prima casa**, per sé o per i figli
- **Congedi** parentali o formativi

Attenzione: l'azienda è tenuta ad evadere la richiesta nel limite del 10% degli aventi diritto e **comunque nel limite del 4% del numero totale dei dipendenti** (art. 2120 C.C.).

- Sui rendimenti, aliquota del **17%**
- Sull'accantonamento TFR, tassazione separata con **aliquote IRPEF**. Si procede al seguente calcolo:

$$[(TFR \text{ lordo} \times 12) / n.\text{anni di lavoro}] \times \text{aliquota IRPEF media}$$

Salvo poi ricalcolo del Fisco sulla base dell'**aliquota media IRPEF degli ultimi 5 anni**, aspetto che in genere prevede un conguaglio a sfavore del lavoratore.



La riforma del 2007 ha dato la possibilità di decidere ad ogni lavoratore la destinazione del TFR futuro:

- In azienda, come appena visto
- In una delle forme di previdenza complementare

Trascorsi 6 mesi, in caso di mancata decisione scatta il meccanismo del silenzio-assenso: **chi tace, acconsente** e vede il proprio TFR destinato al Fondo di Categoria o, in assenza, al Fondo Cometa.



# TFR ai fondi pensione - rivalutazione

Forme pensionistiche complementari. Rendimenti netti.

(dati provvisori; valori percentuali)

	31.12.2019 31.12.2020	31.12.2017 31.12.2020	31.12.2015 31.12.2020	31.12.2010 31.12.2020
	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
<b>Fondi pensione negoziali</b>	<b>3,1</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>3,6</b>
<i>Garantito</i>	1,0	0,6	0,7	2,0
<i>Obbligazionario puro</i>	0,7	0,3	0,2	0,8
<i>Obbligazionario misto</i>	3,5	2,8	2,8	3,9
<i>Bilanciato</i>	3,3	2,9	3,0	4,1
<i>Azionario</i>	5,6	3,8	4,4	5,7
<b>Fondi pensione aperti</b>	<b>2,9</b>	<b>2,1</b>	<b>2,4</b>	<b>3,7</b>
<i>Garantito</i>	1,1	0,7	0,7	1,7
<i>Obbligazionario puro</i>	2,2	1,7	1,3	2,2
<i>Obbligazionario misto</i>	1,3	1,2	1,1	2,7
<i>Bilanciato</i>	3,6	2,5	2,9	4,2
<i>Azionario</i>	3,9	3,2	4,1	5,4
<b>PIP "nuovi"</b>				
Gestioni separate	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>	<b>1,7</b>	<b>2,4</b>
Unit Linked	<b>-0,2</b>	<b>1,6</b>	<b>2,1</b>	<b>3,3</b>
<i>Obbligazionario</i>	0,7	0,5	0,2	1,0
<i>Bilanciato</i>	1,0	1,3	1,5	2,6
<i>Azionario</i>	-1,3	2,2	3,2	4,5
<i>Per memoria:</i>				
Rivalutazione del TFR	1,2	1,5	1,6	1,8

Fonte COVIP,  
aggiornamento  
statistico al  
31.12.2020

- Max 75% per gravi motivi di salute (in qualsiasi momento)
- Max 75% per acquisto e/o ristrutturazione di prima casa (dopo 8 anni)
- Max 30% per altri motivi (dopo 8 anni)

**Reiterazione consentita** entro i massimali previsti, no vincoli previsti su numero di dipendenti.

La prestazione finale è richiedibile in forma di **capitale nella misura massima del 50%**, il resto in rendita, salvo la **possibilità di richiedere la prestazione interamente in forma di capitale in base all'art. 11 comma 3 del d.lgs. 252/05.**

- Sui rendimenti, aliquota del **20%** (clausola di salvaguardia per investimenti in titoli governativi white list, tassati al 12,5%)
- Sull'accantonamento **TFR**, aliquota **15% decrescente** dopo il 15° anno (fino a un minimo del 9% dopo 35 anni di adesione)
- Sulle **anticipazioni** TFR, aliquota variabile **dal 15% al 23%**



Confrontando le due discipline, il TFR alla previdenza complementare :

- Potrebbe essere più **remunerativo**, a fronte di un posizionamento sui comparti a maggior valore atteso
- È più **flessibile**, in termini di anticipazioni
- Fiscalmente più **vantaggioso**

Mantenendo il TFR in azienda è liquidato per intero alla cessazione del rapporto di lavoro, anche prima dell'età pensionabile. In ogni momento è possibile destinarlo alla previdenza complementare.

Ci sono **buone ragioni per dubitare**  
del TFR alla previdenza complementare?

## Sgravi finanziari e contributivi per l'impresa:

- Esenzione al Fondo Garanzia INPS pari allo 0,20% delle RAL
- Esenzione della rivalutazione annua prevista dalla legge
- Deduzione dal reddito di impresa del 4/6% del TFR conferito
- Riduzione per oneri sociali pari allo 0,28% delle RAL
- Contributi datoriali più leggeri

Lo scenario previdenziale atteso nel prossimo futuro:

- Tassi di sostituzione della pensione pubblica in riduzione
- Longevità (ed esigenze connesse) in aumento
- Progressiva regressione delle prestazioni di Welfare

La pianificazione previdenziale va **ottimizzata.**

La destinazione del TFR **ne fa parte.**

*Fonti: RGS, Le tendenze di medio-lungo periodo del sistema pensionistico, rapporto 21/2020, e ISTAT*