



BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA

Il futuro del welfare italiano tra equità e sviluppo

Indirizzo di saluto di Fabio Panetta*

Governatore della Banca d'Italia

Presentazione del *Rapporto sulla sussidiarietà 2023/2024*

Roma, 20 febbraio 2025

Il rapporto della Fondazione per la sussidiarietà che oggi viene presentato affronta un tema di cruciale importanza per la vita dei cittadini: la riforma del *welfare state* italiano. L'obiettivo è trovare soluzioni adeguate per affrontare i rischi tipici delle società moderne – disoccupazione, malattia, disabilità – considerando le nuove forme che essi assumono ai nostri giorni. Tra le sfide emergenti spiccano l'obsolescenza delle competenze, accelerata dalla diffusione dell'intelligenza artificiale, la precarietà del lavoro nella *gig economy*, la fatica delle madri nel conciliare famiglia e carriera, le crescenti difficoltà quotidiane degli anziani, più numerosi e al tempo stesso più soli nelle nostre città.

Il sistema di welfare svolge un ruolo essenziale nel ridurre le disuguaglianze e contrastare la povertà. Se si considerano solo i proventi da lavoro e da proprietà, la distribuzione dei redditi tra le famiglie italiane risulta fortemente diseguale, con un indice di Gini superiore al 52 per cento.

Tuttavia, l'inclusione delle pensioni e degli altri trasferimenti sociali in denaro erogati dalle Amministrazioni pubbliche riduce questo valore di circa 10 punti percentuali¹. Se si considera anche il valore economico delle principali prestazioni in natura – come sanità, istruzione, asili nido, edilizia popolare – l'indice di Gini si abbassa ulteriormente, di 2,5 punti percentuali².

Il sistema di welfare non è solo uno strumento di equità sociale, ma anche un motore essenziale per lo sviluppo economico di un paese. In un contesto caratterizzato da informazione imperfetta e mercati finanziari incompleti, il welfare riduce l'incertezza, mettendo le persone nella condizione di poter assumere rischi, ad esempio avviando un'attività imprenditoriale innovativa. Allo stesso modo, un sistema di istruzione pubblica

* Ringrazio per gli scambi di vedute e i contributi alla preparazione del testo Andrea Brandolini e Pietro Tommasino.

¹ La stima è effettuata utilizzando il modello di microsimulazione della Banca d'Italia (BIMic). Per una descrizione del modello e dei suoi potenziali utilizzi, cfr. N. Curci, M. Savegnago e M. Cioffi, *BIMic: the Bank of Italy microsimulation model for the Italian tax and benefit system*, Banca d'Italia, Questioni di economia e finanza, 394, 2017; N. Curci e M. Savegnago, *Shifting taxes from labour to consumption: the efficiency-equity trade-off*, Banca d'Italia, Temi di discussione, 1244, 2019.

² E. Dicarlo e M. Savegnago, *The redistributive effects of in-kind transfers in Italy*, Banca d'Italia, Questioni di economia e finanza, in corso di pubblicazione.

permette a tutti, indipendentemente dalle disponibilità economiche, di sviluppare e mettere a frutto il proprio talento. Più in generale, quando garantisce la parità nelle “opportunità di partenza”, il sistema di welfare valorizza il capitale umano della società, contribuendo così ad aumentare il potenziale di crescita dell’economia³.

D’altro canto, il *welfare state* ha dei costi.

A livello microeconomico, può distorcere gli incentivi al lavoro e al risparmio sia direttamente, attraverso le regole che determinano i benefici, sia indirettamente, tramite la tassazione necessaria a finanziarlo.

Sul piano macroeconomico, la generosità del welfare deve necessariamente essere bilanciata con la sostenibilità dei conti pubblici. Questi due aspetti sono strettamente collegati: regole mal concepite possono disincentivare il lavoro e il risparmio, con effetti negativi sulla crescita economica – a sua volta fondamentale per garantire la sostenibilità del debito pubblico⁴.

In Italia, la spesa pubblica per le pensioni ammonta a circa il 16 per cento del PIL, uno dei livelli più alti nell’area dell’euro. Al contrario, le risorse destinate a sanità e istruzione, pari rispettivamente al 7 e al 4 per cento del prodotto, sono inferiori alla media europea⁵.

Questo squilibrio tra il peso delle pensioni e quello delle altre prestazioni⁶, così come l’insufficiente offerta di servizi in natura rispetto ai trasferimenti monetari, rappresenta un problema noto⁷. In particolare, per le famiglie fragili e nei contesti sociali più difficili vi è una diffusa esigenza di integrare l’aiuto economico con il sostegno da parte di operatori specializzati, in grado di accompagnare le persone nella quotidianità.

³ A.B. Atkinson, *The economic consequences of rolling back the welfare state*, Cambridge (MA), The MIT Press, 1999; J.E. Stiglitz, *The welfare state in the XXI century*, in J.A. Ocampo e J.E. Stiglitz (a cura di), *The welfare state revisited*, New York, Columbia University Press, 2018, pp. 3-37; A. Berg, J.D. Ostry, C.G. Tsangarides e Y. Yakhshilikov, *Redistribution, inequality, and growth: new evidence*, “Journal of Economic Growth”, 23, 2018, pp. 259-305; K. Tabata, *Redistributive policy and R&D-based growth*, “Journal of Macroeconomics”, 79, 2024.

⁴ M. Ferrera, *Le trappole del welfare*, Bologna, Il Mulino, 1998.

⁵ Per ulteriori approfondimenti e dettagli metodologici, cfr. il riquadro: *La spesa primaria corrente italiana e le sue componenti*, in Banca d’Italia, *Relazione annuale. Anno 2023, 2024*. Tra il 2008 e il 2019 la spesa per pensioni è aumentata in rapporto al PIL di 1,4 punti percentuali; quella sanitaria è rimasta sostanzialmente stabile, come in Spagna, mentre è cresciuta di circa 0,7 punti percentuali in Francia e in Germania; la spesa per l’istruzione si è contratta di 0,2 punti in Italia, in linea con Francia e Spagna, mentre è aumentata di 0,3 punti in Germania.

⁶ In particolare, la predisposizione anche nel nostro paese di un sostegno al reddito universale di ultima istanza è al centro di accesissime controversie ed è stata oggetto di decisioni di policy contraddittorie; cfr. C. Gori, *Combattere la povertà: l’Italia dalla Social card al Covid-19*, Bari, Laterza, 2020.

⁷ Commissione per l’analisi delle compatibilità macroeconomiche della spesa sociale, *Rapporto finale*, 1997; T. Boeri e R. Perotti, *Meno pensioni più welfare*, Bologna, Il Mulino, 2002; P. Bosi, *L’irresistibile attrazione dei trasferimenti monetari*, in L. Guerzoni (a cura di), *La riforma del welfare. Dieci anni dopo la Commissione Onofri*, Bologna, Il Mulino, 2008, pp. 81-104. Sui fattori alla base delle lacune e degli squilibri del nostro *welfare state*, cfr. M. Ferrera, V. Fargion e M. Jessoula, *Alle radici del welfare all’italiana: origini e futuro di un modello sociale squilibrato*, Venezia, Marsilio, 2012.

Le risorse di bilancio per colmare le lacune del nostro sistema di protezione sociale sono limitate, in un contesto in cui gli effetti della globalizzazione probabilmente richiederebbero un maggiore impegno perequativo⁸. Il debito pubblico è pari al 135 per cento del PIL, e la spesa pensionistica è destinata ad aumentare nel medio periodo a causa delle sfavorevoli dinamiche demografiche⁹. A ciò si aggiunge la necessità di destinare più risorse rispetto al passato a difesa, transizione verde e digitale¹⁰.

Le scelte sulla ricomposizione della spesa pubblica tra i diversi obiettivi sono di natura politica, in quanto riflettono valori e orientamenti culturali e non possono essere effettuate esclusivamente su base tecnica.

Il Rapporto, in modo opportuno, si concentra sulle modalità per modernizzare la governance del welfare italiano, con particolare attenzione al livello territoriale. Le riforme in questo ambito non comportano necessariamente un aumento della spesa pubblica; al contrario, possono migliorare l'efficienza del sistema, generare risparmi significativi e, allo stesso tempo, garantire qualità e accessibilità dei servizi per i cittadini.

In Italia l'erogazione del welfare territoriale è affidata a una pluralità di soggetti. Per quanto riguarda i servizi sociali destinati alla prima infanzia, alla non autosufficienza, alla disabilità e alle situazioni di disagio socio-economico, i comuni sono responsabili delle funzioni amministrative e dell'erogazione delle prestazioni, mentre le regioni si occupano della programmazione e dell'orientamento degli interventi, assicurando il coordinamento con le politiche regionali sanitarie e con quelle per l'inserimento lavorativo.

Lo Stato, invece, ha il compito di definire i livelli essenziali delle prestazioni relative ai diritti civili e sociali¹¹ e di garantirne il finanziamento. Tuttavia, nella pratica il welfare territoriale è sostenuto principalmente dai bilanci comunali. A livello aggregato i fondi statali, regionali e di altri enti pubblici coprono solo il 40 per cento della spesa complessiva, e sono sostanzialmente uniformi sul territorio in termini pro capite.

A causa delle differenze nella capacità fiscale e amministrativa, l'intervento dei comuni risulta minore proprio nelle aree che ne avrebbero maggiormente bisogno. In media, la spesa socio-assistenziale pro capite nelle regioni del Centro-Nord è quasi il doppio rispetto a quella del Sud (170 contro 90 euro, rispettivamente).

⁸ F. Panetta, *Pace e prosperità in un mondo frammentato*, intervento all'incontro *Economia e pace: un'alleanza possibile*, Fondazione Centesimus Annus Pro Pontifice, Bologna, Centro San Domenico, 16 gennaio 2025.

⁹ Secondo le più recenti proiezioni della Commissione europea l'aumento a politiche invariate sarà di circa un punto percentuale nel prossimo ventennio; cfr. Commissione europea, *2024 Ageing Report. Economic and Budgetary Projections for the EU Member States (2022-2070)*, Institutional Paper, 279, aprile 2024.

¹⁰ F. Panetta, *Un patto europeo per la produttività*, intervento al XX Foro di dialogo Spagna-Italia (AREL-CEOE-SBEES), Barcellona, 3 dicembre 2024.

¹¹ Questo è avvenuto ad esempio nel caso degli asili nido comunali, per i quali la legge di bilancio per il 2021 e quella per il 2022 hanno definito come livello essenziale di prestazione un tasso di copertura pari al 33 per cento della popolazione di riferimento (bambini di età compresa fra 0 e 2 anni).

Tali disparità di spesa si traducono in disegualianze nell'accesso ai servizi. Nelle regioni meridionali i posti negli asili nido coprono appena il 7 per cento dei bambini sotto i tre anni, contro il 19 nelle altre regioni; l'assistenza domiciliare agli anziani raggiunge solo 8 ultrasessantacinquenni su 1.000, rispetto a 19 nelle altre regioni.

Questi dati mettono in luce la necessità di una riflessione approfondita sul modello istituzionale dell'offerta di servizi sociali. È fondamentale trovare un equilibrio tra due esigenze: da un lato il decentramento, che consente di rispondere in modo più preciso ai bisogni specifici dei territori e di adottare misure mirate; dall'altro lato, un solido coordinamento centrale, necessario per garantire un uso appropriato delle risorse e un livello uniforme dei servizi essenziali su tutto il territorio nazionale.

Nei prossimi anni non sarà facile bilanciare una crescente domanda di protezione sociale, soggetta a rapide e imprevedibili evoluzioni, con un'offerta inevitabilmente limitata dai vincoli di finanza pubblica. Tuttavia, questo *trade-off* può essere reso meno stringente agendo su due fronti.

Il primo riguarda la razionalizzazione della struttura dell'offerta, come messo in luce dal Rapporto, valorizzando la sussidiarietà sia verticale – tra i diversi livelli dello Stato – sia orizzontale, coinvolgendo accanto allo Stato anche il mercato e il terzo settore.

Il secondo passa attraverso riforme e investimenti pubblici volti ad aumentare la crescita potenziale e la produttività dell'economia.

Su questo punto mi sono soffermato più volte, ma l'occasione di oggi è particolarmente significativa perché permette di ribadire un principio essenziale: rilanciare la crescita e generare maggiori redditi attraverso un uso più produttivo del lavoro e del capitale è la condizione imprescindibile per preservare il nostro modello di welfare e promuovere il progresso civile.

Solo crescendo potremo garantire risorse adeguate a pensioni, sanità, istruzione e assistenza sociale. Nel settore sanitario, ad esempio, questo significa sostenere l'innovazione tecnologica, migliorare l'accesso alle cure, ridurre le liste d'attesa e potenziare i servizi essenziali.

Un'economia forte e produttiva è il fondamento di un welfare equo ed efficace, capace di rispondere alle esigenze delle generazioni di oggi e di creare opportunità per quelle di domani.