



**Il Sistema previdenziale  
di riferimento  
e la Sostenibilità di lungo periodo**

## Inarcassa: finanziamento delle pensioni a ripartizione

- i contributi versati dagli iscritti (attivi) sono utilizzati per pagare le rate (correnti) delle pensioni in essere;
- il sistema è utilizzato dalla previdenza obbligatoria di I pilastro;
- presenta elementi solidaristici e obiettivi di redistribuzione;

### Metodo di calcolo retributivo della pensione

$$P = a * c * R$$

dove:

a = anzianità contributiva

c = coefficienti di calcolo

R = reddito medio pensionabile (media dei redditi percepiti in un determinato periodo della vita lavorativa)

# **SOSTENIBILITA':**

## **alcuni dati rilevanti in tema di:**

- **speranza di vita media**
- **dinamica degli iscritti**
- **dinamica dei redditi**

## Popolazione italiana

*confronto fra speranza di vita alla nascita e a 60 anni, 1970-2006*

| Anni            | Speranza di vita<br>alla nascita |         | Speranza di vita<br>a 60 anni |         |
|-----------------|----------------------------------|---------|-------------------------------|---------|
|                 | Maschi                           | Femmine | Maschi                        | Femmine |
| Media 1970-1972 | 69,0                             | 74,9    | 16,7                          | 20,2    |
| 1981            | 71,1                             | 77,9    | 17,0                          | 21,4    |
| 1991            | 73,8                             | 80,3    | 18,7                          | 23,2    |
| 2001            | 77,0                             | 82,8    | 20,8                          | 25,1    |
| 2004            | 77,9                             | 83,7    | 21,4                          | 25,8    |
| 2005            | 78,1                             | 83,7    | 21,4                          | 25,7    |
| 2006            | 78,4                             | 84,0    | 21,8                          | 26,0    |

Fonte: Istat (2008)

## Principali paesi europei: previsioni, 2004-2050

|               | Popolazione attiva (1) |              | Popolazione anziana (2) |              | Rapporto di dipendenza degli anziani (3) |              |
|---------------|------------------------|--------------|-------------------------|--------------|------------------------------------------|--------------|
|               | 2004                   | 2050         | 2004                    | 2050         | 2004                                     | 2050         |
| Francia       | 65,1%                  | 57,5%        | 16,4%                   | 26,7%        | 25,0%                                    | 46,0%        |
| Germania      | 67,3%                  | 57,9%        | 18,1%                   | 30,0%        | 27,0%                                    | 52,0%        |
| <b>Italia</b> | <b>68,2%</b>           | <b>54,5%</b> | <b>19,2%</b>            | <b>33,8%</b> | <b>29,0%</b>                             | <b>62,0%</b> |
| Regno Unito   | 65,7%                  | 58,9%        | 15,9%                   | 26,5%        | 24,0%                                    | 45,0%        |
| EU15          | 66,7%                  | 57,0%        | 17,0%                   | 29,4%        | 26,0%                                    | 52,0%        |

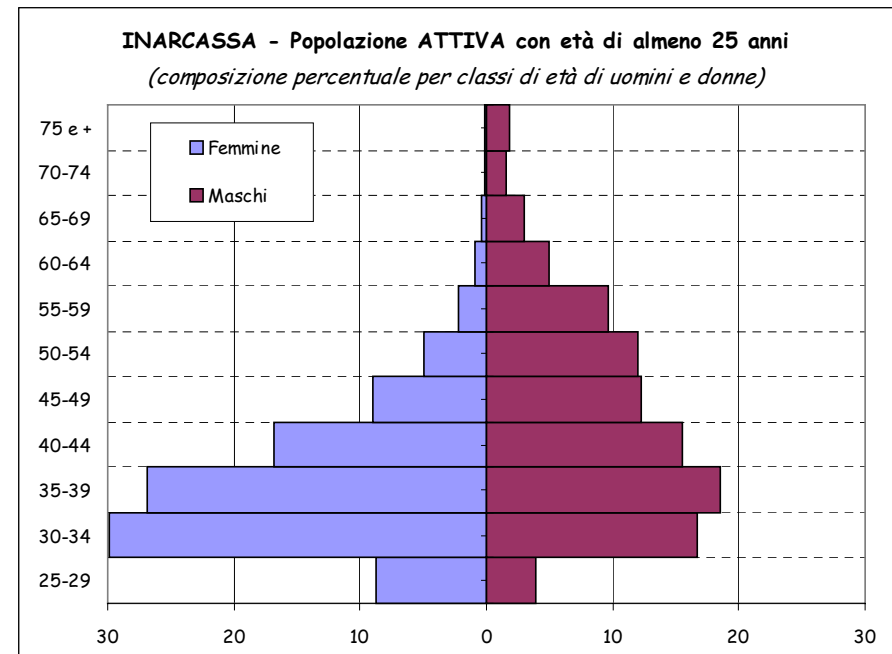
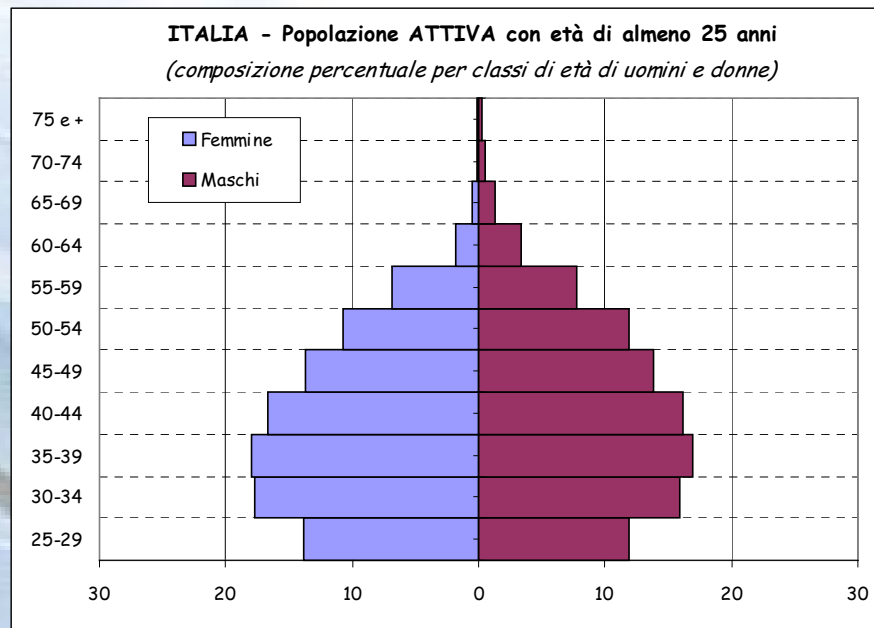
(1) Popolazione compresa fra 15 e 64 anni come percentuale della popolazione totale.

(2) Popolazione con età pari ad almeno 65 anni come percentuale della popolazione totale.

(3) Popolazione anziana (con età pari ad almeno 65 anni) come percentuale della popolazione attiva.

Fonte: Commissione Europea (2007)

## Italia e Inarcassa a confronto: Popolazione attiva con età di almeno 25 anni, 2005

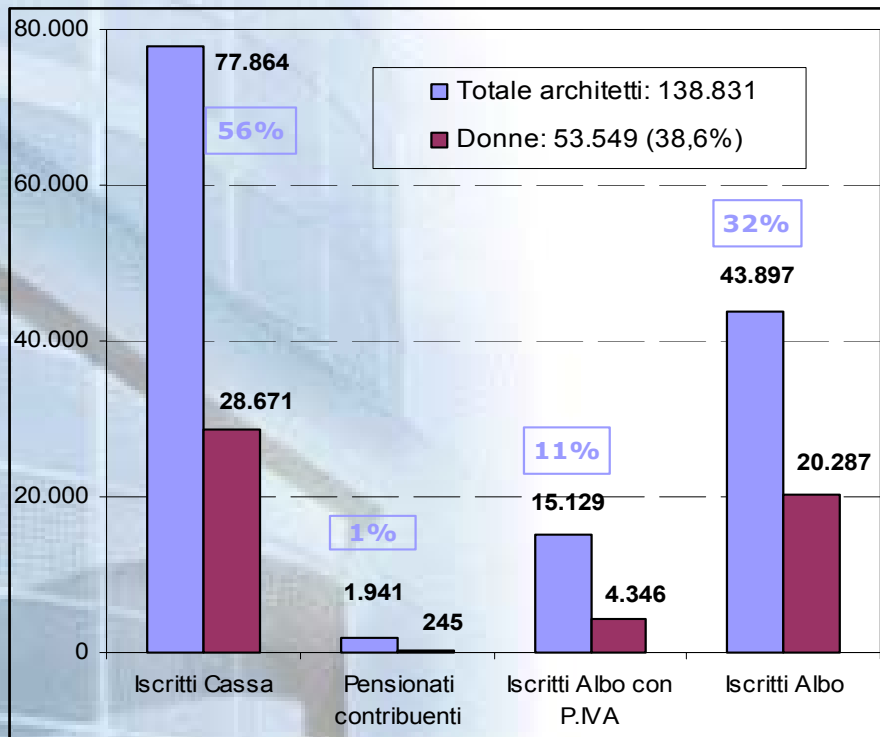


**Nota:** I grafici presentano la composizione percentuale per classi di età di uomini e donne riferita alla popolazione attiva italiana (persone occupate e in cerca di occupazione) e a quella di Inarcassa (iscritti totali compresi i pensionati contribuenti); ad esempio, nella classe di età 30-34 le donne rappresentano quasi il 30% della popolazione femminile di Inarcassa contro il 18% della popolazione italiana.

## Architetti e Ingegneri iscritti agli Albi, 2008

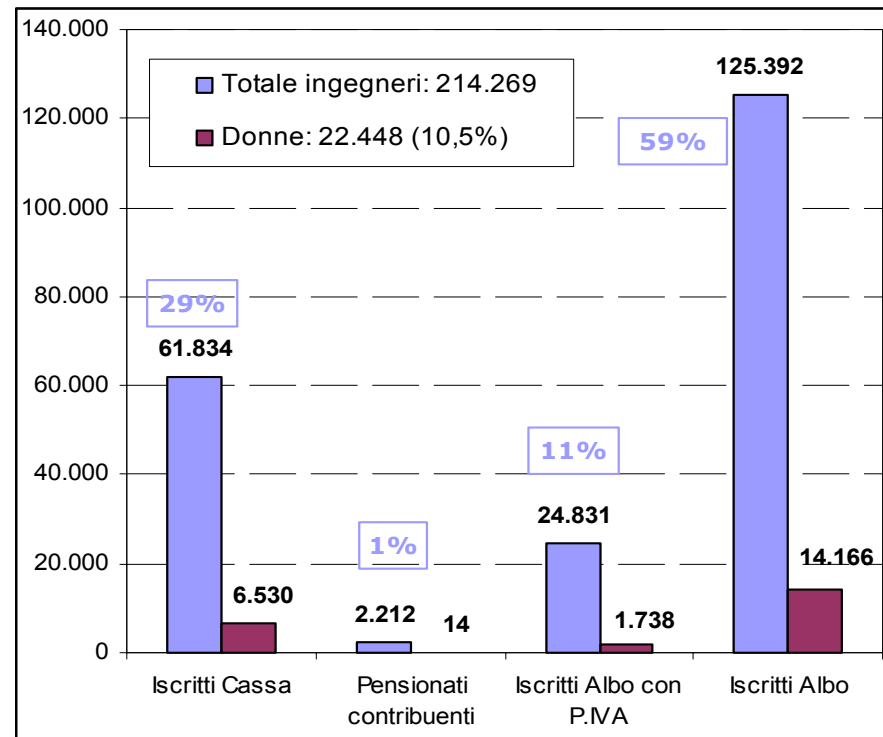
### Architetti

(valore e composizione %)



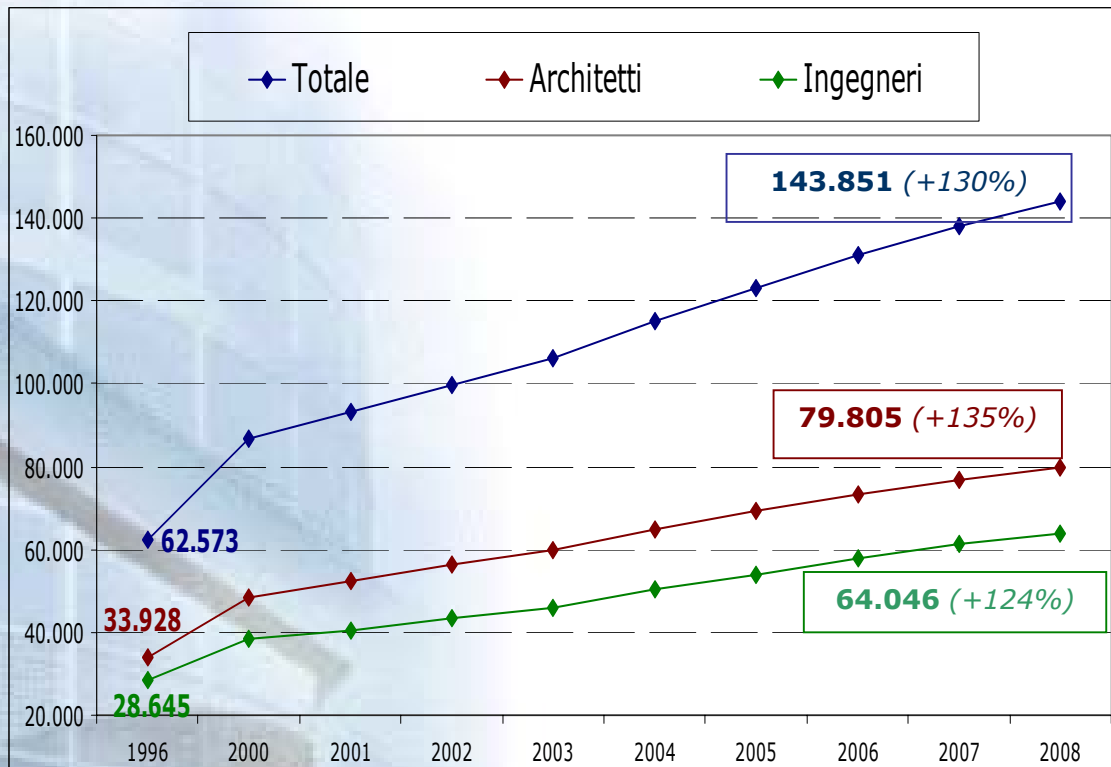
### Ingegneri

(valore e composizione %)





## Dinamica degli iscritti, 1996-2008



### Iscritti e popolazione italiana

- Ingegneri e Architetti iscritti all'Albo 353.100
  - in % forza lavoro 1,4
  - ogni 1.000 abitanti 5,9
- Ingegneri e Architetti iscritti ad Inarcassa 143.851
  - in % forza lavoro 0,57
  - ogni 1.000 abitanti 2,4
  - ingegneri 1,1
  - architetti 1,3
- Ingegneri e Architetti non iscritti 39.960
  - in % forza lavoro 0,16
  - ogni 1.000 abitanti 0,7

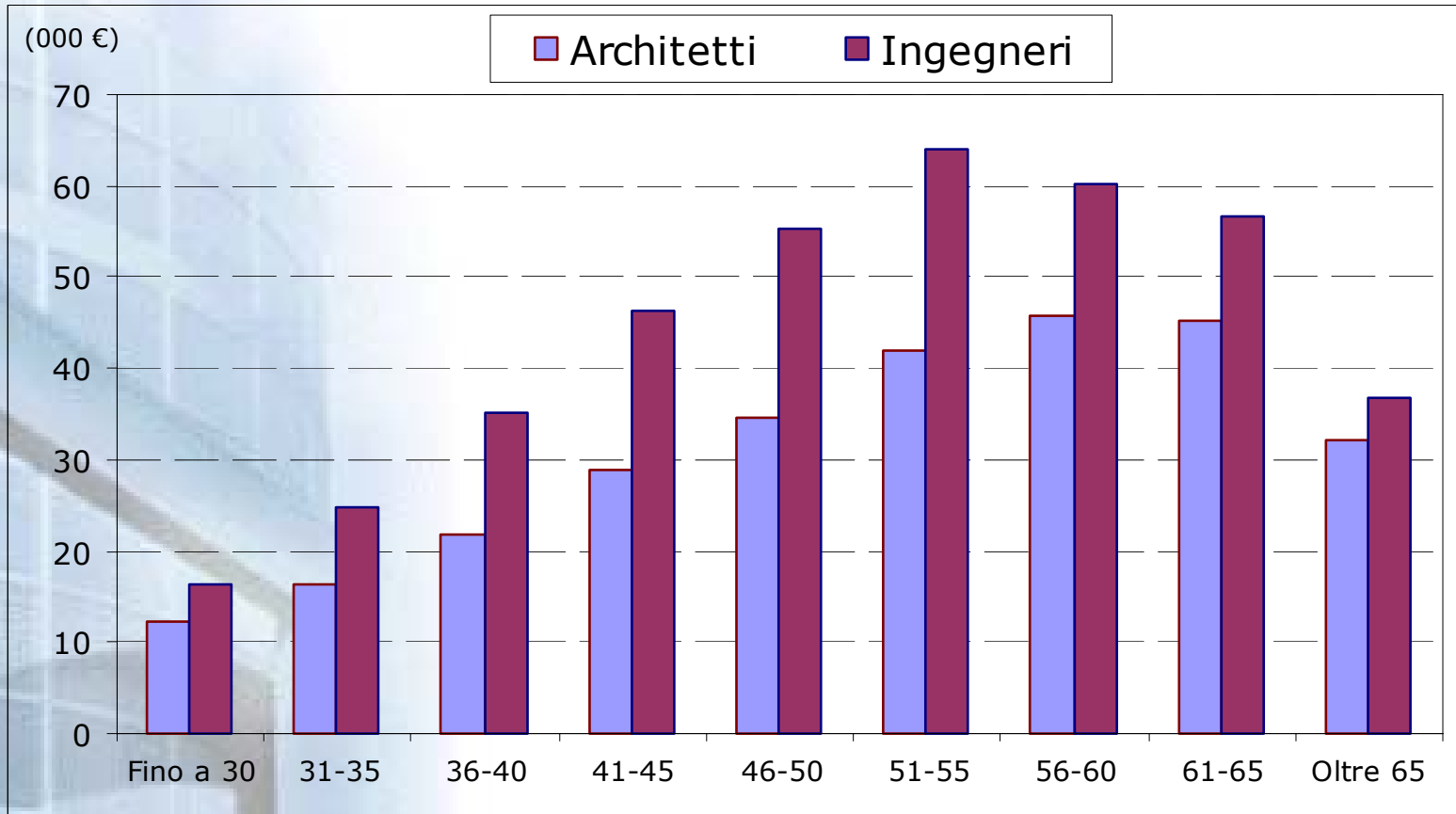
### per memoria:

- popolazione residente (novembre 2008) 60.017.677
  - in età di lavoro (25-64 anni) 33.225.971 (55,4%)
  - forza lavoro 25.096.601 (41,8%)

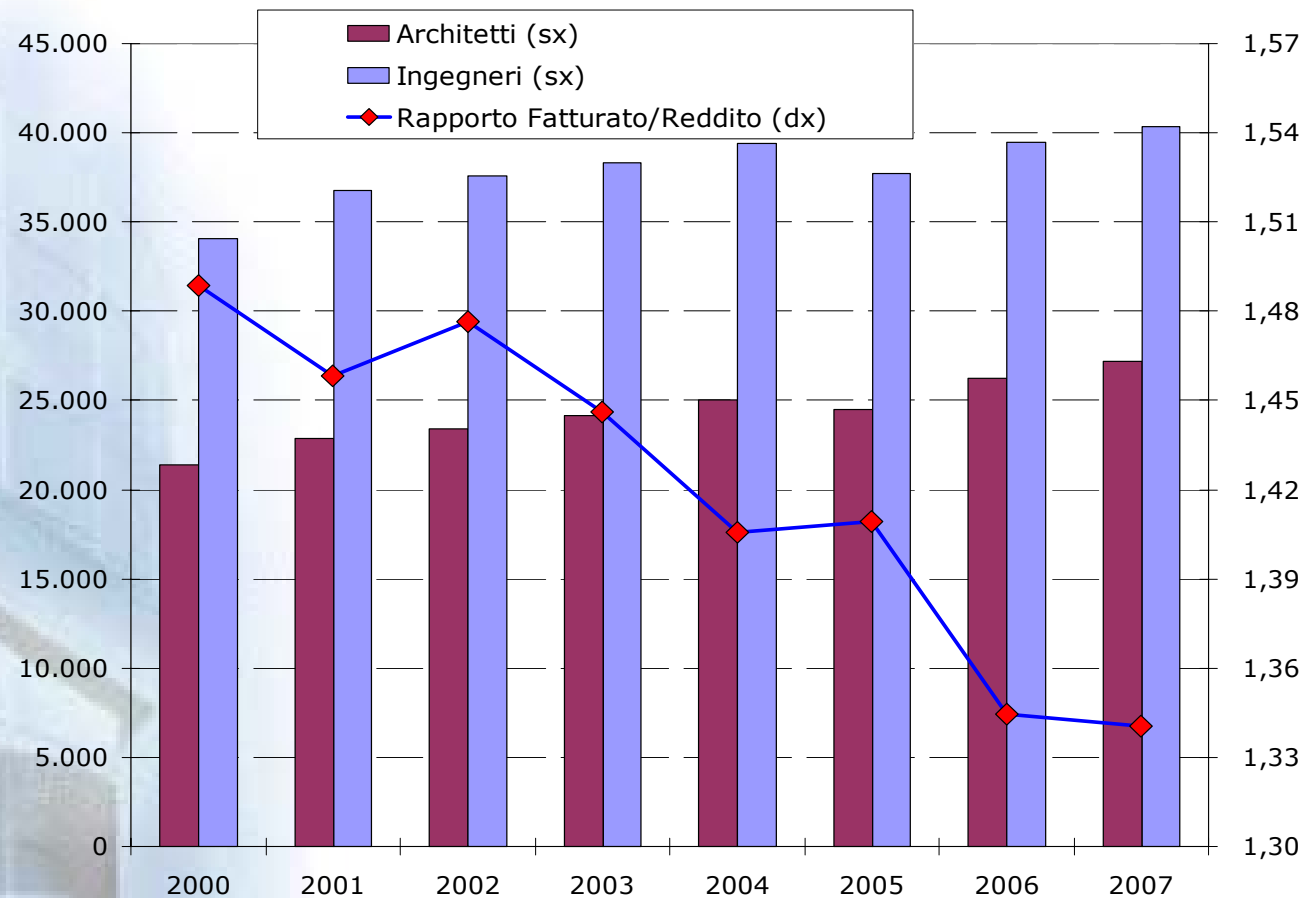


## Reddito professionale medio, 2007

### Distribuzione per classe di età



## Reddito professionale medio e rapporto con il fatturato



**Nota:** La figura riporta, sulla scala di sinistra, l'evoluzione del reddito professionale medio degli Ingegneri e Architetti liberi professionisti e, sulla scala destra, l'evoluzione del rapporto tra volume d'affari e reddito professionale.

## L'indice di copertura contributi/pensioni, 1996-2008

*Milioni di euro*

| Voce                            | 1996       | 2001       | 2002       | 2003       | 2004       | 2005       | 2006       | 2007       | 2008       |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CONTRIBUTI<br/>CORRENTI</b>  | 162        | 326        | 365        | 396        | 435        | 476        | 501        | 557        | 597        |
| <b>ONERE<br/>PENSIONI</b>       | 100        | 147        | 160        | 171        | 184        | 196        | 207        | 221        | 239        |
| <b>CONTRIBUTI/<br/>PENSIONI</b> | <b>1,6</b> | <b>2,2</b> | <b>2,3</b> | <b>2,3</b> | <b>2,4</b> | <b>2,4</b> | <b>2,4</b> | <b>2,5</b> | <b>2,5</b> |

## L'indice di copertura contributi/pensioni, 2010-2055 (ante riforma)

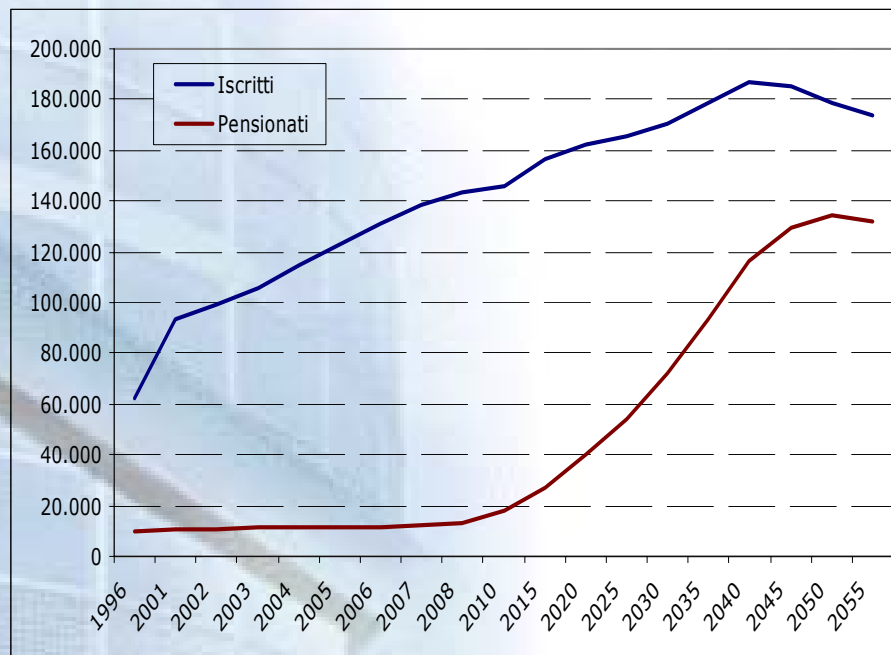
*Milioni di euro*

| Voce                            | 2010       | 2015       | 2020       | 2025       | 2030       | 2035       | 2040       | 2045       | 2050       | 2055       |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CONTRIBUTI<br/>CORRENTI</b>  | 715        | 916        | 1.116      | 1.312      | 1.516      | 1.755      | 2.016      | 2.267      | 2.487      | 2.739      |
| <b>ONERE<br/>PENSIONI</b>       | 291        | 516        | 919        | 1.410      | 2.116      | 3.112      | 4.473      | 5.800      | 7.026      | 7.973      |
| <b>CONTRIBUTI/<br/>PENSIONI</b> | <b>2,5</b> | <b>1,8</b> | <b>1,2</b> | <b>0,9</b> | <b>0,7</b> | <b>0,6</b> | <b>0,5</b> | <b>0,4</b> | <b>0,4</b> | <b>0,3</b> |

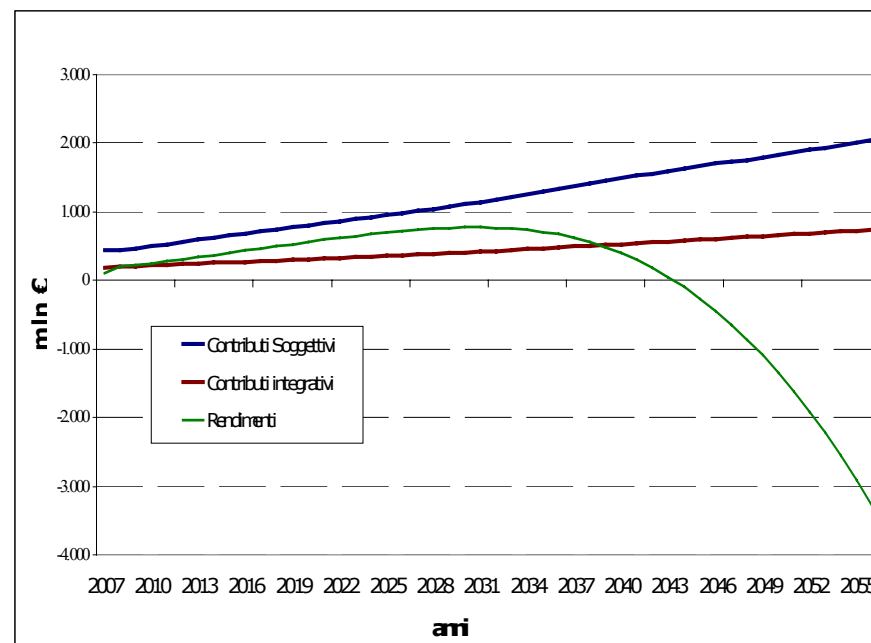
**Nota:** L'indice di copertura è rappresentato dal rapporto tra i contributi (soggettivi e integrativi) e le prestazioni previdenziali. L'indice misura in ciascun anno il grado di copertura dei contributi sulle prestazioni: un indice pari o superiore a uno evidenzia una totale copertura contributiva rispetto alle uscite previdenziali, un indice inferiore segnala uno squilibrio previdenziale, con conseguente erosione del patrimonio.

## Dati storici e Previsioni del bilancio tecnico 2006

**Numero di iscritti e pensionati, 1996-2056**



**Totale entrate, 2007-2056**

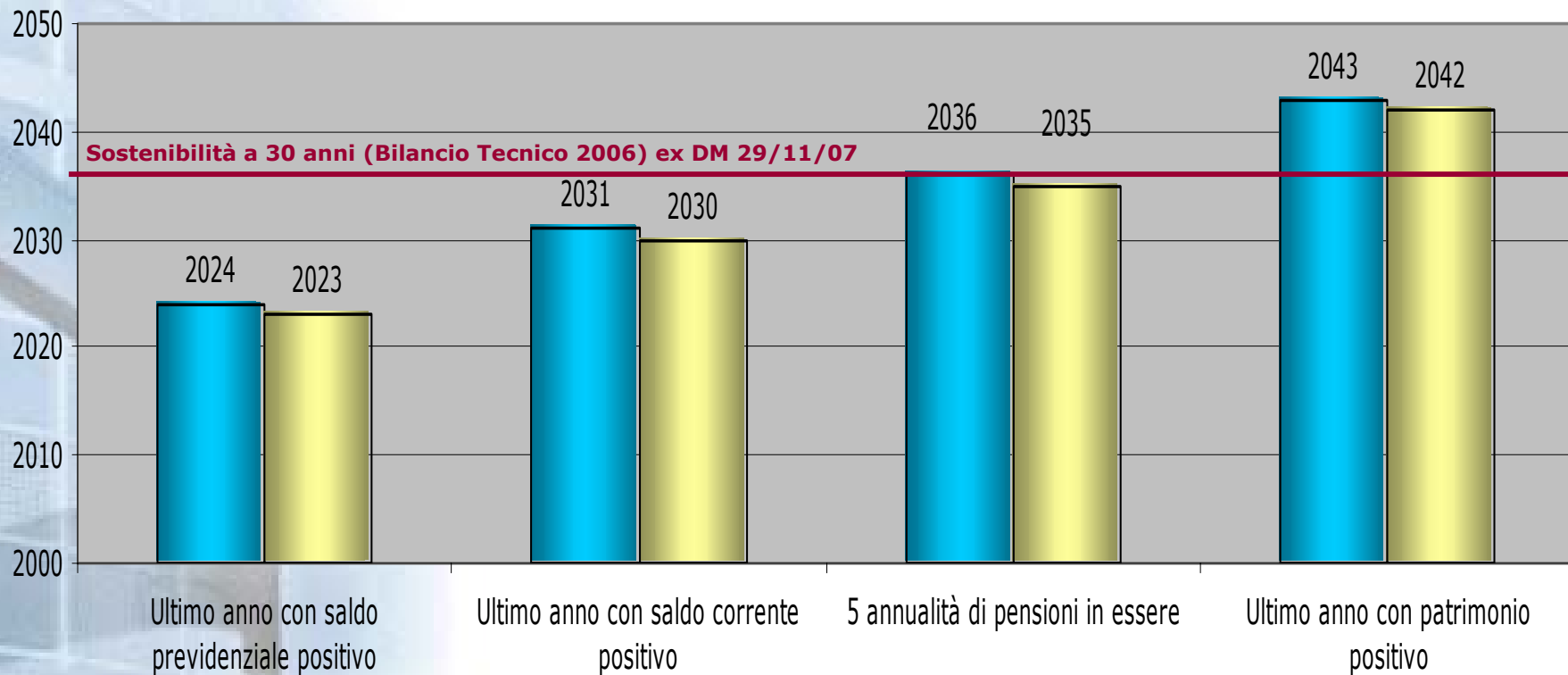


**Nota:** Il grafico a sinistra evidenzia l'andamento del numero degli iscritti e dei pensionati sulla base dei dati storici (1996-2008) e di previsione (2010-2055) del Bilancio Tecnico 2006. Il rapporto iscritti pensionati era pari a 6,3 nel 1996 ed è salito a 10,9 nel 2008; in base alle previsioni del Bilancio Tecnico il rapporto dovrebbe ridursi progressivamente fino a 1,3 nel 2055.

Il grafico a destra mostra l'evoluzione prevista, sempre in base al Bilancio Tecnico 2006, dei flussi finanziari in entrata della Cassa riconducibili ai contributi soggettivi e integrativi e ai rendimenti sul patrimonio; questi ultimi risultano negativi quando il patrimonio si annulla (nel 2043).

## Le prospettive attuariali ante riforma

- Bilancio Tecnico al 31 dicembre 2003 (con popolazione crescente fino a 130.000 unità)
- Bilancio Tecnico al 31 dicembre 2006 (con popolazione crescente fino a 150.000 unità)



## *Conclusioni dell'ultimo bilancio tecnico (31/12/2006)*

“ .....  
.....

la situazione economico-finanziaria della Cassa, stimata nello scenario normativo e regolamentare vigente al 31.12.2006 ... non evidenzia problemi di stabilità nel breve-medio periodo;

.....

si ritiene utile far notare che ... il valore attuale medio dei contributi soggettivi dei futuri nuovi iscritti rappresenta meno del 50% del corrispondente valore attuale medio degli oneri per prestazioni; ciò evidenzia che l'attuale sistema di contributi e prestazioni ... non può essere in equilibrio.”



## *Bilancio tecnico a gruppo chiuso a fine 2006*

### *Stima del debito latente*

**Valore attuale medio di oneri e contributi dei partecipanti alla Cassa a fine 2006 (mln €)**

| <b>Collettività</b>     | <b>Oneri</b><br><i>(valore attuale medio)</i> | <b>Contributi</b><br><i>(valore attuale medio)</i> |                    | <b>RISERVA</b> |
|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                         |                                               | <b>Soggettivo</b>                                  | <b>Integrativo</b> |                |
| Attivi + ex Attivi      | 29.747                                        | 8.882                                              | 2.674              | 18.191         |
| Pensionati Contribuenti | 1.350                                         | 61                                                 | 23                 | 1.266          |
| Pensionati              | 1.265                                         | 0                                                  | 0                  | 1.265          |
| <b>TOTALE</b>           | <b>32.362</b>                                 | <b>8.943</b>                                       | <b>2.697</b>       | <b>20.722</b>  |

*Per memoria: il Patrimonio di Inarcassa nel 2006 era pari a 3.773 mln €*

**Nota:** Il bilancio tecnico "a gruppo chiuso" valuta il "debito latente" di Inarcassa nei confronti dei propri associati (iscritti e pensionati a fine 2006) nell'ipotesi (puramente tecnica) di assenza di nuove iscrizioni. Nella tabella, il debito è rappresentato dalla Riserva (matematica), cioè dalla differenza tra i flussi previsivi delle uscite ("Oneri") e delle entrate ("Contributi") calcolati alla data di valutazione. Alla fine del 2006, il "debito latente" di Inarcassa ammontava a 20,7 miliardi di euro, a fronte di un patrimonio alla stessa data di 3,7 miliardi di euro.

Fonte: Bilancio Tecnico 2006 a gruppo chiuso

## La (nuova) normativa di riferimento

Art. 1, comma 763, Legge n. 296 del 2006:

“... allo scopo di assicurare l’equilibrio di bilancio ..., la stabilità delle gestioni previdenziali ... è da ricondursi ad un arco temporale non inferiore a trenta anni...”

Art. 7, comma 1, Decreto Ministeriale del 29/11/2007  
Riequilibrio della gestione

“Qualora gli enti non garantiscano il riequilibrio gestionale mediante l’adozione di idonee determinazioni ... (i Ministeri vigilanti) adottano le misure previste dall’art. 2, comma 4, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509<sup>1</sup>.”

(1) “In caso di disavanzo economico-finanziario, rilevato dai rendiconti annuali e confermato anche dal bilancio tecnico di cui al comma 2, con decreto del Ministro del lavoro e della previdenza sociale, di concerto con i Ministri di cui all’art. 3, comma 1, si provvede alla nomina di un commissario straordinario, il quale adotta i provvedimenti necessari per il riequilibrio della gestione. Sino al ristabilimento dell’equilibrio finanziario sono sospesi tutti i poteri degli organi di amministrazione delle associazioni e delle fondazioni”.

## Le modifiche deliberate dal CND (giugno-luglio 2008)

| Anno                                                          | 2008  | 2009 <sup>(*)</sup>                                                                                                         | 2010                                         | 2011  | 2012    | 2013  | 2014 e successivi |
|---------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------|---------|-------|-------------------|
| Aliquota Soggettiva                                           | 10%   | 11%                                                                                                                         | 12%                                          | 13%   | 14%     | 14%   | 14%               |
| Aliquota Soggettiva destinata all'assistenza:                 |       | 0,5%                                                                                                                        | 0,5%                                         | 0,5%  | 0,5%    | 0,5%  | 0,5%              |
| Contributo Soggettivo minimo (in €)                           | 1.200 | 1.340                                                                                                                       | + ISTAT                                      | 1.535 | + ISTAT | 1.730 | + ISTAT           |
| Contributo Soggettivo minimo destinato all'assistenza (in €): | -     | 60                                                                                                                          | + ISTAT                                      | 65    | + ISTAT | 70    | + ISTAT           |
| Aliquota Integrativa                                          | 2%    | 4%                                                                                                                          | 4%                                           | 4%    | 4%      | 4%    | 4%                |
| Agevolazione ai giovani (n° anni)                             | 3     | 5                                                                                                                           | 5                                            | 5     | 5       | 5     | 5                 |
| Introduzione soglie limite                                    |       |                                                                                                                             |                                              |       |         |       |                   |
| Reddito (in €)                                                | -     | 6.000                                                                                                                       | da rivalutare annualmente con l'indice ISTAT |       |         |       |                   |
| Volume d'affari IVA (in €)                                    | -     | 10.000                                                                                                                      | da rivalutare annualmente con l'indice ISTAT |       |         |       |                   |
| Reddito medio pensionabile                                    |       |                                                                                                                             |                                              |       |         |       |                   |
| n° redditi migliori                                           | 19    | 20                                                                                                                          | 21                                           | 22    | 23      | 24    | 25                |
| n° ultimi redditi                                             | 24    | 25                                                                                                                          | 26                                           | 27    | 28      | 29    | 30                |
| Pensione di anzianità                                         |       |                                                                                                                             |                                              |       |         |       |                   |
| Quote per diritto (età+anzianità)                             | -     | 96 <sup>(1)</sup>                                                                                                           | 96                                           | 97    | 97      | 98    | 98                |
| Coefficienti di riduzione                                     | -     | A decorrere dal 2009, applicazione di coefficienti di riduzione per età di pensionamento inferiori a 65 anni <sup>(2)</sup> |                                              |       |         |       |                   |

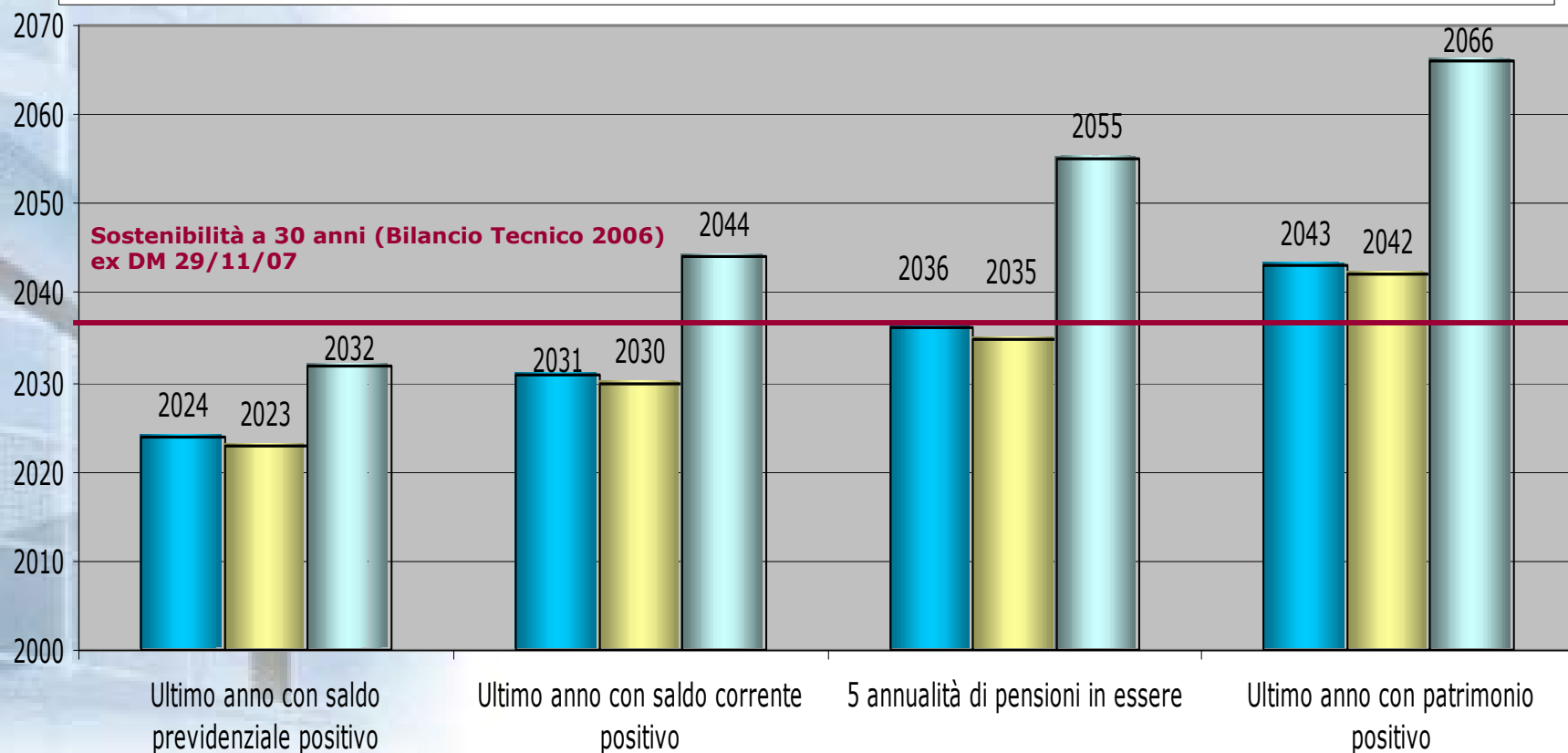
**Nota:** le date di decorrenza delle modifiche sono ipotetiche; esse sono vincolate alla loro approvazione da parte dei Ministeri Vigilanti.

(1) A partire dal 1° luglio 2009.

(2) Per 58 anni: 17,3%; per 59 anni: 15,3%; per 60 anni: 13,1%; per 61 anni: 10,8%; per 62 anni: 8,4%; per 63 anni: 5,8%; per 64 anni: 3%.

## Le prospettive attuariali dopo la riforma

- Bilancio Tecnico al 31 dicembre 2003 (con popolazione crescente fino a 130.000 unità)
- Bilancio Tecnico al 31 dicembre 2006 (con popolazione crescente fino a 150.000 unità)
- Bilancio Tecnico al 31 dicembre 2006 con modifiche statutarie



# **Un confronto con le altre casse di previdenza**

## Confronto delle principali casse previdenziali a parità di reddito (importi in euro 2008)

### Evoluzione del reddito professionale



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi su dati del Bilancio Tecnico 2006



## Casse di previdenza a confronto: simulazioni su un professionista tipo

**Contributi versati e flussi pensionistici attesi**

**Pensione di vecchiaia (65 anni e 35 di anzianità contributiva): nuovi iscritti all'1/1/2008**

(valori espressi in migliaia di euro 2008; in percentuale, l'incidenza dei contributi sulla riserva matematica)

|                             |                                   | <b>Contributi soggettivi</b> | <b>Importo pensione</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Inarcassa</b>            | <i>Normativa vigente</i>          | 200.753                      | 33.401                  |
|                             | <i>Riforma giugno-luglio 2008</i> | 281.813                      | 31.959                  |
| <b>Cassa Forense</b>        | <i>Normativa vigente</i>          | 247.714                      | 26.585                  |
|                             | <i>Recente riforma</i>            | 267.227                      | 18.344                  |
| <b>Cassa Commercialisti</b> | - Aliq. Soggettiva 10%            | 207.926                      | 10.857                  |
|                             | - Aliq. Soggettiva 17%            | 351.274                      | 18.384                  |

|                             |                                   | <b>Contributi soggettivi/<br/>Riserva matematica (%)</b> | <b>Riserva matematica</b> |
|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Inarcassa</b>            | <i>Normativa vigente</i>          | 34,3                                                     | 585.427                   |
|                             | <i>Riforma giugno-luglio 2008</i> | 50,3                                                     | 560.148                   |
| <b>Cassa Forense</b>        | <i>Normativa vigente</i>          | 53,2                                                     | 465.951                   |
|                             | <i>Recente riforma</i>            | 83,1                                                     | 321.515                   |
| <b>Cassa Commercialisti</b> | - Aliq. Soggettiva 10%            | 109,3                                                    | 190.286                   |
|                             | - Aliq. Soggettiva 17%            | 109,0                                                    | 322.210                   |

**Nota:** Per rendere significativo il confronto, è stata presa a riferimento una carriera professionale uguale per tutte le Casse, in cui il reddito evolve dagli iniziali 14.941 euro a 53.724 euro dopo 35 anni (espressi entrambi in euro 2008); il reddito è equivalente alla carriera "standard" dell'ultimo bilancio tecnico di Inarcassa. Per ciascuna Cassa, è stata poi applicata la normativa ad oggi vigente; per Inarcassa, l'esercizio è stato esteso alla riforma deliberata a giugno-luglio 2008 dal Comitato Nazionale dei Delegati, così come per la Cassa Forense è stata presa in considerazione la recente riforma (prime stime provvisorie).

Il rapporto Contributi soggettivi / Riserva matematica confronta i flussi contributivi in entrata con quelli previsti in uscita valutati ad una data comune; un rapporto inferiore al 100% indica una situazione di tendenziale squilibrio della singola posizione.