

# *inarc*CASSA

## **La riforma per la sostenibilità**

Roma, 9 aprile 2010

A faded, light blue background image of a modern building with a glass facade and a curved architectural element.

# Finanziamento e modalità di calcolo delle pensioni

## 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.

### Modalità di calcolo delle pensioni

#### - Prevalentemente di tipo retributivo

$$P = a * c * R$$

dove:

a = anzianità contributiva

c = coefficiente di calcolo

R = reddito medio pensionabile

(media dei redditi percepiti in un determinato periodo della vita lavorativa)

#### - Residualmente di tipo contributivo

$$P = (\text{Montante Contributivo}) * (\text{Ct})$$

- La rendita vitalizia è data dal prodotto fra Montante Contributivo e Coefficienti di trasformazione (Ct)

Montante Contributivo: contributi versati e rivalutati ogni anno in base alla variazione media del PIL nominale nei 5 anni precedenti l'anno di rivalutazione

Coefficienti di trasformazione" (Ct): tengono conto della speranza di vita al pensionamento e incorporano il tasso di crescita del PIL di lungo periodo stimato nell'1,5% reale

A faded, light blue architectural rendering of a modern building with a curved facade and large glass windows, serving as a background for the title text.

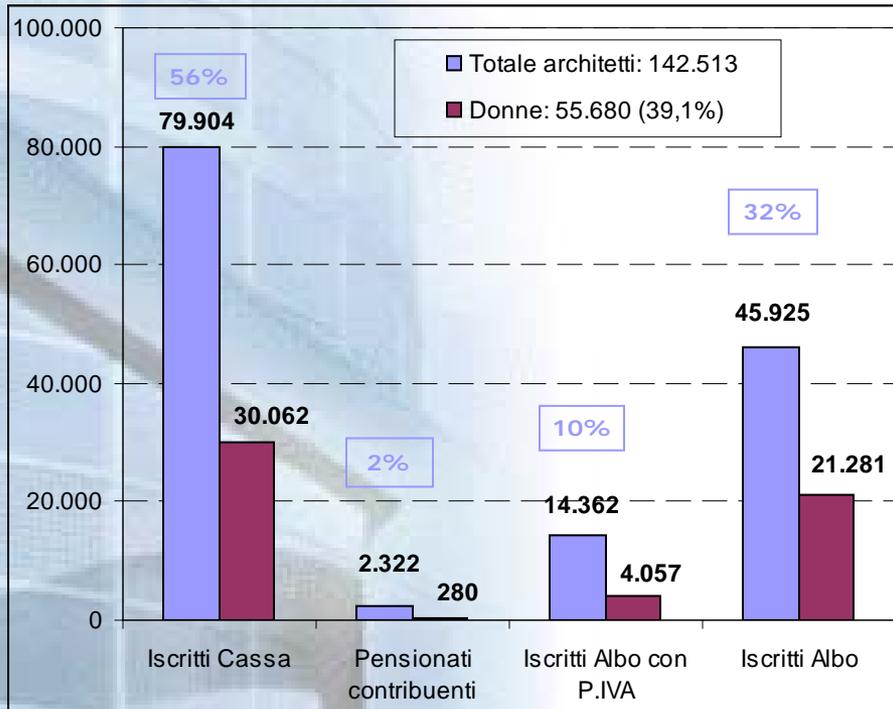
## **Come garantire la sostenibilità di lungo periodo**

# INARCASSA

## Architetti e Ingegneri iscritti agli Albi, 2009

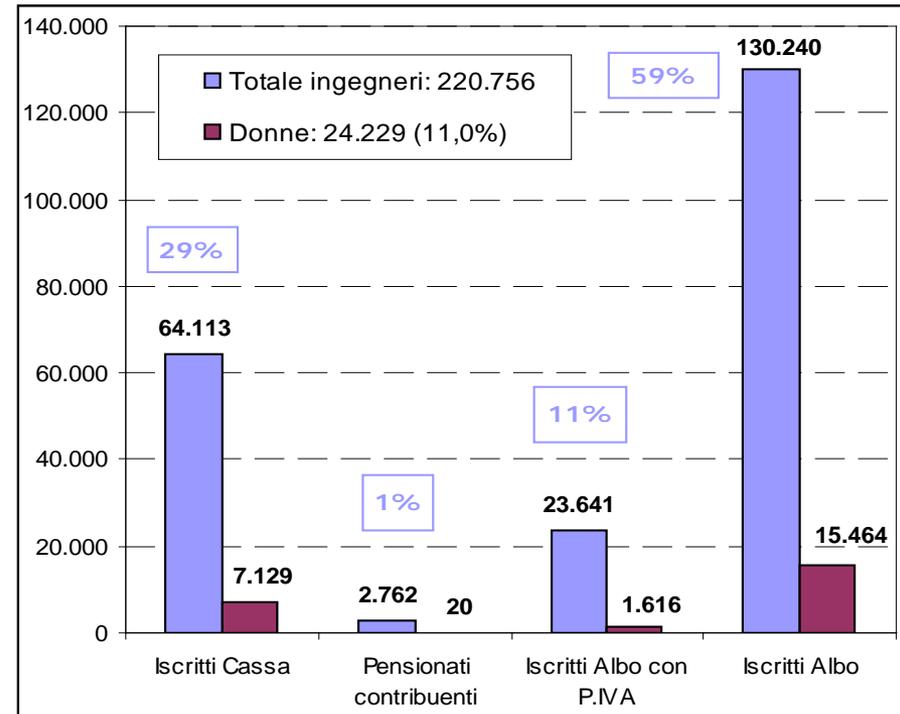
### Architetti

(valore e composizione %)



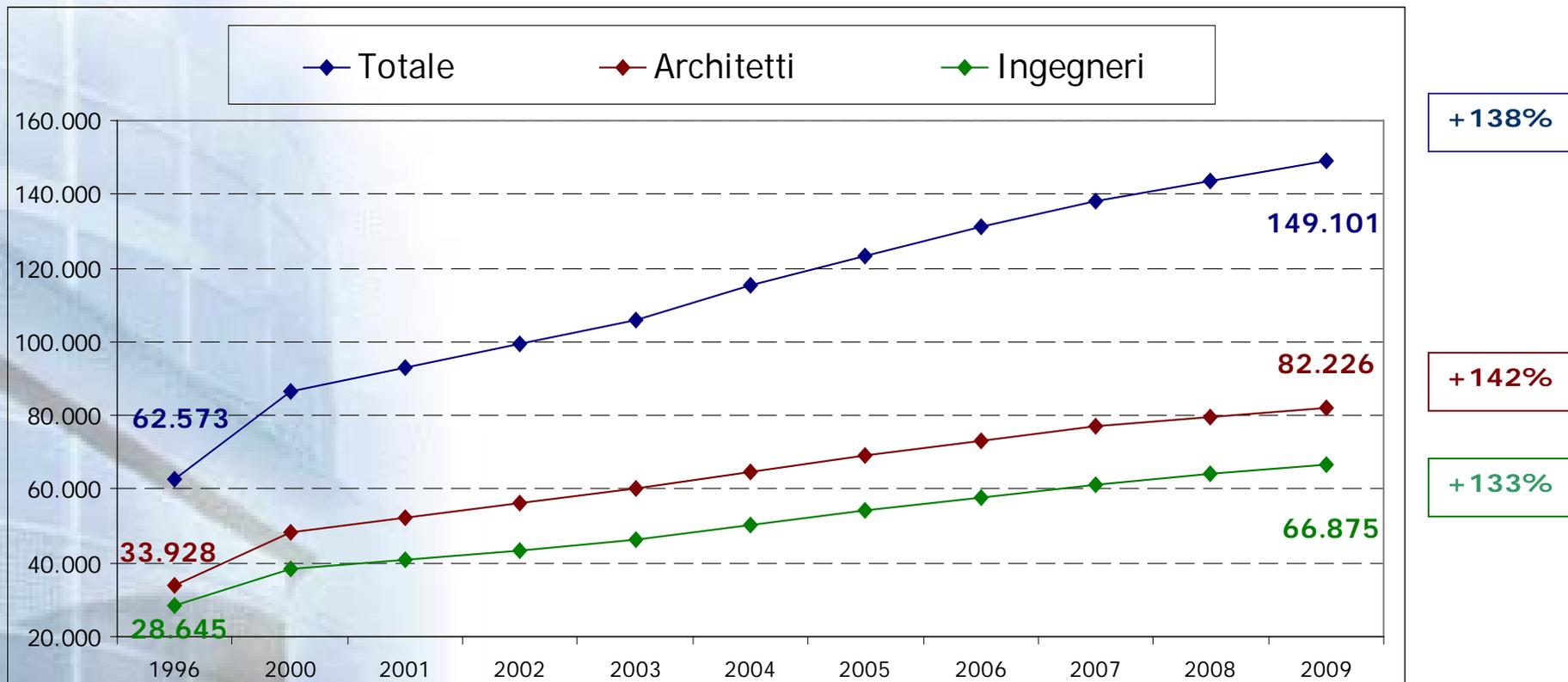
### Ingegneri

(valore e composizione %)



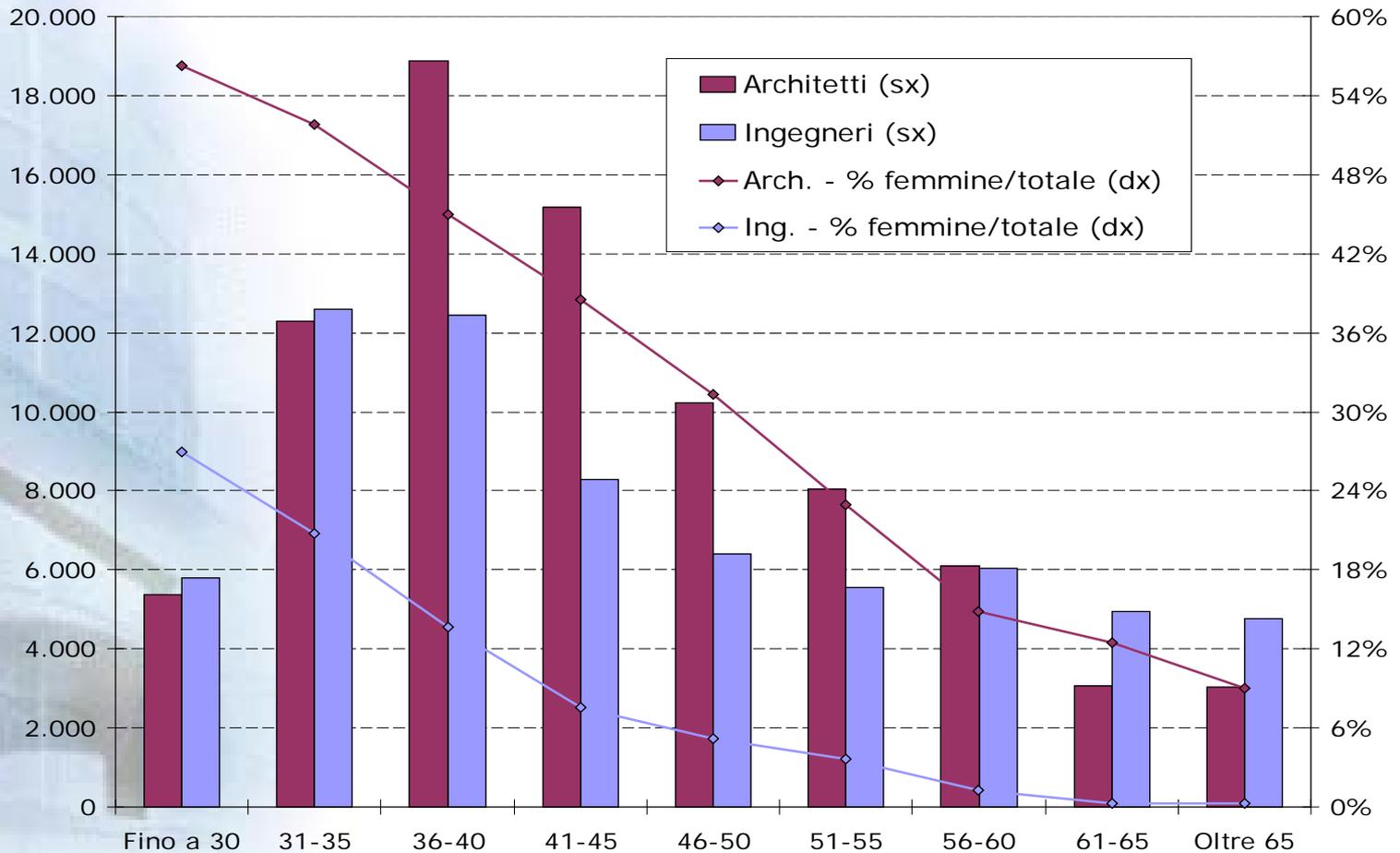
# INARCASSA

## Evoluzione degli iscritti, 1996-2009



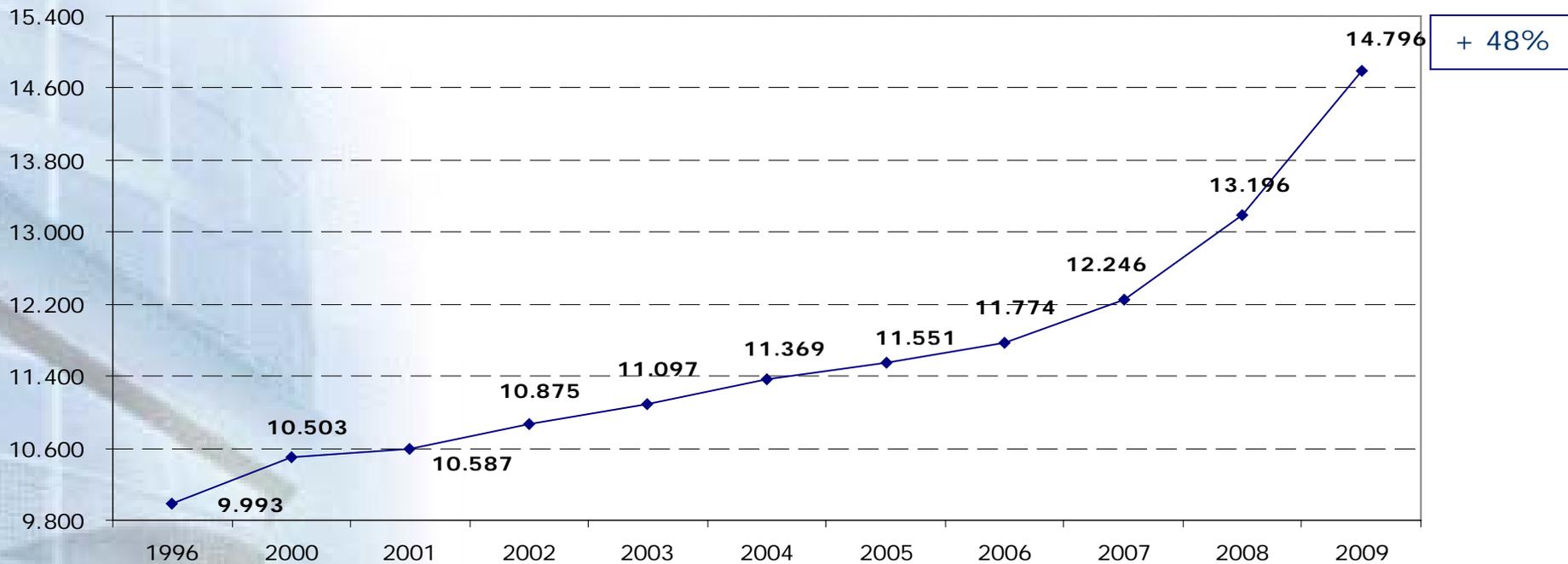
# INARCASSA

## Iscritti per classi di età, 2009



# INARCASSA

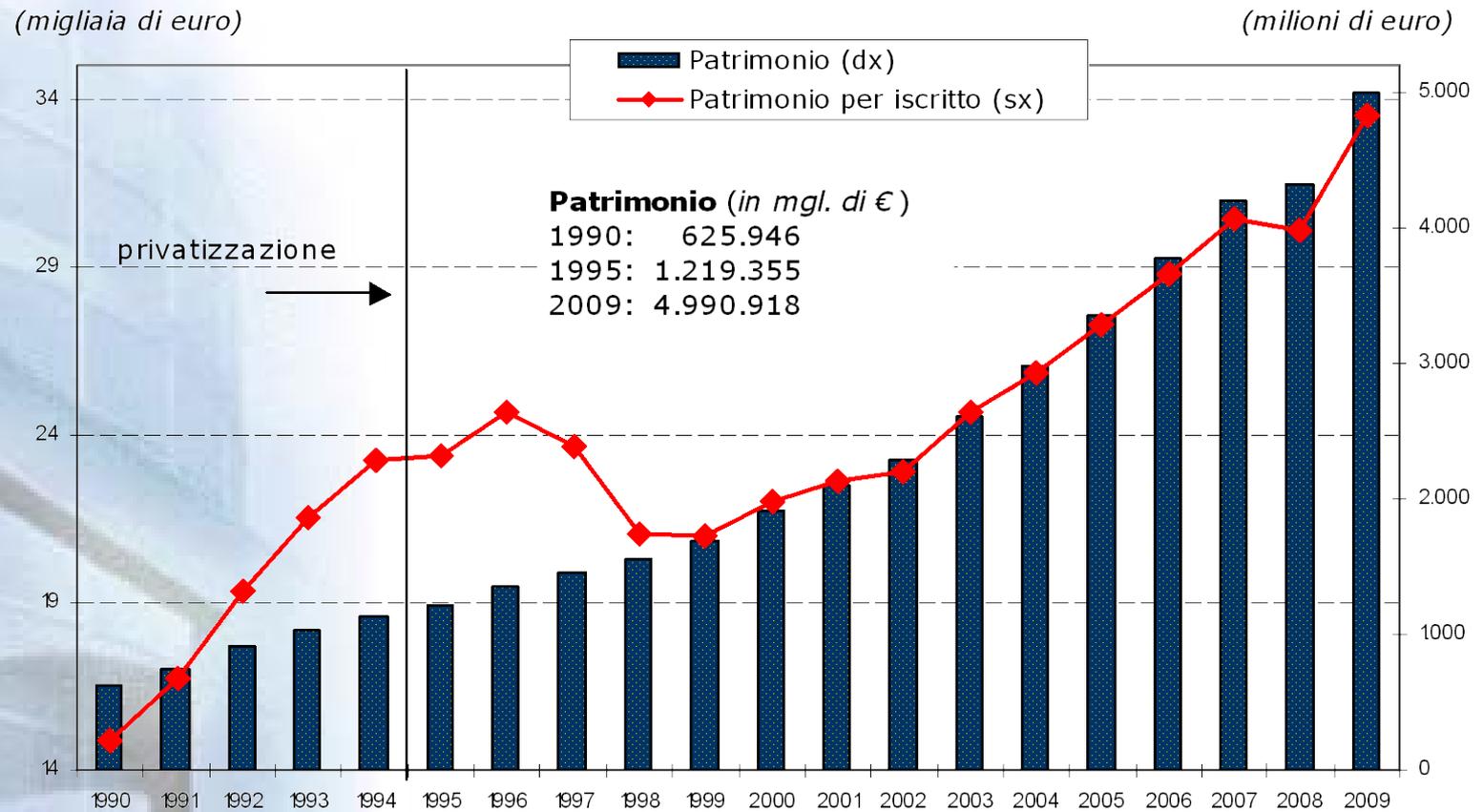
## Andamento dei pensionati, 1996-2009\*



\* dati provvisori per il 2009

# INARCASSA

## Patrimonio netto e patrimonio per iscritto, 1990-2009



A faded, light blue architectural rendering of a modern building with a curved facade and large glass windows, serving as a background for the text.

# **SOSTENIBILITA'**

## **Bilanci consuntivi e Bilanci tecnici, alcuni indicatori**

## Il rapporto iscritti/pensionati fino ad oggi

Voce	1996	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009*
<b>ISCRITTI</b>	<b>62.573</b>	<b>93.043</b>	<b>99.586</b>	<b>106.074</b>	<b>115.126</b>	<b>123.180</b>	<b>131.095</b>	<b>138.124</b>	<b>143.851</b>	<b>149.101</b>
<b>PENSIONATI</b> <i>(inclusi Trattamenti Integrativi)</i>	<b>9.993</b> -	<b>10.587</b> <i>(13.409)</i>	<b>10.672</b> <i>(13.453)</i>	<b>11.097</b> <i>(13.783)</i>	<b>11.367</b> <i>(13.947)</i>	<b>11.551</b> <i>(14.012)</i>	<b>11.774</b> <i>(14.135)</i>	<b>12.246</b> <i>(14.520)</i>	<b>13.196</b> <i>(15.372)</i>	<b>14.796</b> <i>(16.891)</i>
<b>ISCRITTI/ PENSIONATI</b> <i>(incl. Tr. Int.)</i>	<b>6,3:1</b> -	<b>8,8:1</b> <i>(6,9:1)</i>	<b>9,2:1</b> <i>(7,4:1)</i>	<b>9,6:1</b> <i>(7,7:1)</i>	<b>10,1:1</b> <i>(8,3:1)</i>	<b>10,7:1</b> <i>(8,8:1)</i>	<b>11,1:1</b> <i>(9,3:1)</i>	<b>11,3:1</b> <i>(9,5:1)</i>	<b>10,9:1</b> <i>(9,4:1)</i>	<b>10,1:1</b> <i>(8,8:1)</i>

\* dati provvisori

## Il rapporto iscritti/pensionati nel futuro ante riforma

Voce	2010	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055
<b>ISCRITTI</b>	<b>145.853</b>	<b>156.918</b>	<b>162.211</b>	<b>165.525</b>	<b>170.169</b>	<b>178.476</b>	<b>186.591</b>	<b>185.513</b>	<b>178.761</b>	<b>174.096</b>
<b>PENSIONATI (*)</b>	<b>18.296</b>	<b>26.659</b>	<b>40.236</b>	<b>54.374</b>	<b>71.830</b>	<b>93.102</b>	<b>116.252</b>	<b>129.101</b>	<b>134.187</b>	<b>132.211</b>
<b>ISCRITTI/ PENSIONATI</b>	<b>8,0</b>	<b>5,9</b>	<b>4,0</b>	<b>3,0</b>	<b>2,4</b>	<b>1,9</b>	<b>1,6</b>	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>	<b>1,3</b>

(\*) Compresi i trattamenti integrativi

Fonte: Bilancio Tecnico al 31/12/2006

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

Milioni di euro

Voce	1996	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
CONTRIBUTI CORRENTI	162	326	365	396	435	476	501	557	597
ONERE PENSIONI	100	147	160	171	184	196	207	221	239
CONTRIBUTI/ PENSIONI	<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>

**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.

## 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 CORRENTI</b>	715	916	1.116	1.312	1.516	1.755	2.016	2.267	2.487	2.739
<b>ONERE PENSIONI</b>	291	516	919	1.410	2.116	3.112	4.473	5.800	7.026	7.973
<b>CONTRIBUTI/ 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.

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

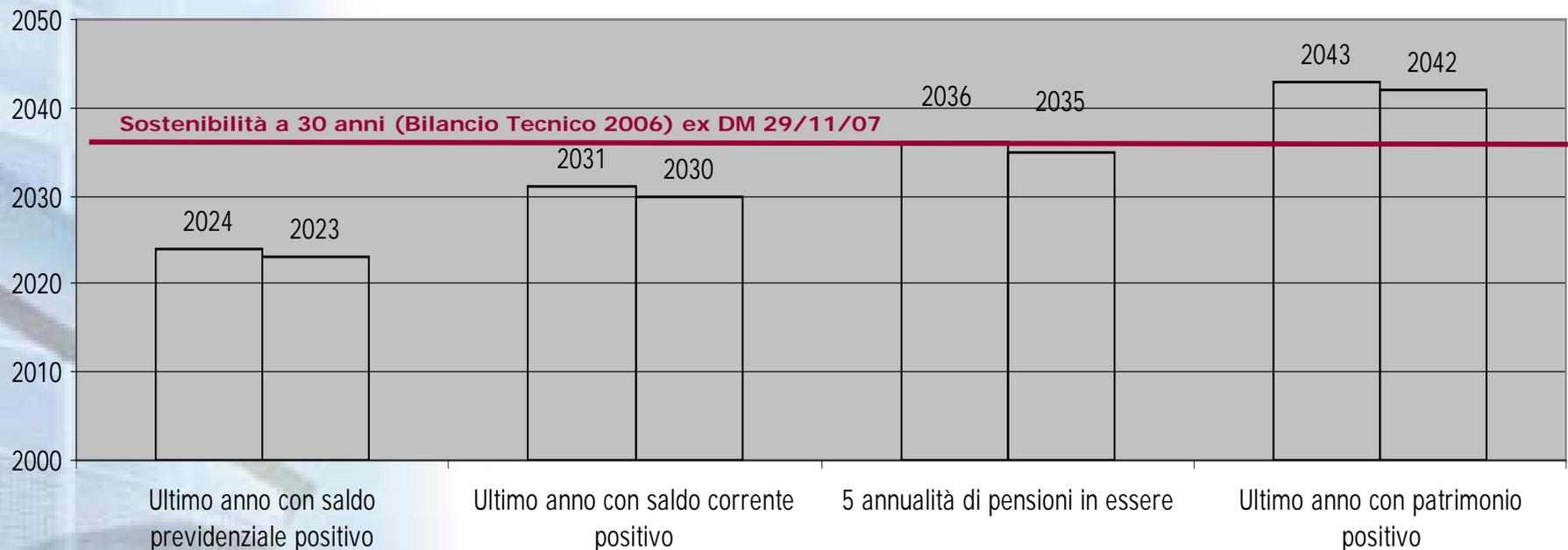
Milioni di euro

Voce	2010	2015	2020	2025	2030	2035	2040	2045	2050	2055
<b>CONTRIBUTI CORRENTI</b>	995	1.405	1.716	2.018	2.332	2.701	3.102	3.495	3.844	4.237
<b>ONERE PENSIONI</b>	290	507	902	1.386	2.088	3.069	4.403	5.726	6.964	7.920
<b>CONTRIBUTI/ PENSIONI</b>	<b>3,4</b>	<b>2,8</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>1,1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</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.

## 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)



**Nota:** Il grafico riporta i principali saldi presi a riferimento nei bilanci tecnici:

- **Saldo previdenziale:** differenza tra entrate contributive e prestazioni previdenziali
- **Saldo corrente:** differenza tra totale entrate e totale uscite
- **Annualità pensioni in essere:** differenza tra il patrimonio a fine anno e la riserva legale, pari a 5 volte l'importo delle pensioni erogate nell'anno
- **Patrimonio:** patrimonio della Cassa

## Bilancio tecnico a gruppo chiuso a fine 2006

### Stima del debito latente a gruppo chiuso

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

Collettività	Oneri (valore attuale medio)	Contributi (valore attuale medio)		RISERVA MATEMATICA*
		Soggettivo	Integrativo	
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:** \* la riserva matematica è pari alla differenza tra i flussi previsivi delle uscite ("Oneri") e delle entrate ("Contributi") calcolati alla data di valutazione.

Funding ratio = 0,18 < 1

## **SOSTENIBILITA'**

**Le modifiche statutarie approvate dal Comitato Nazionale dei Delegati e l'impatto atteso della riforma**

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

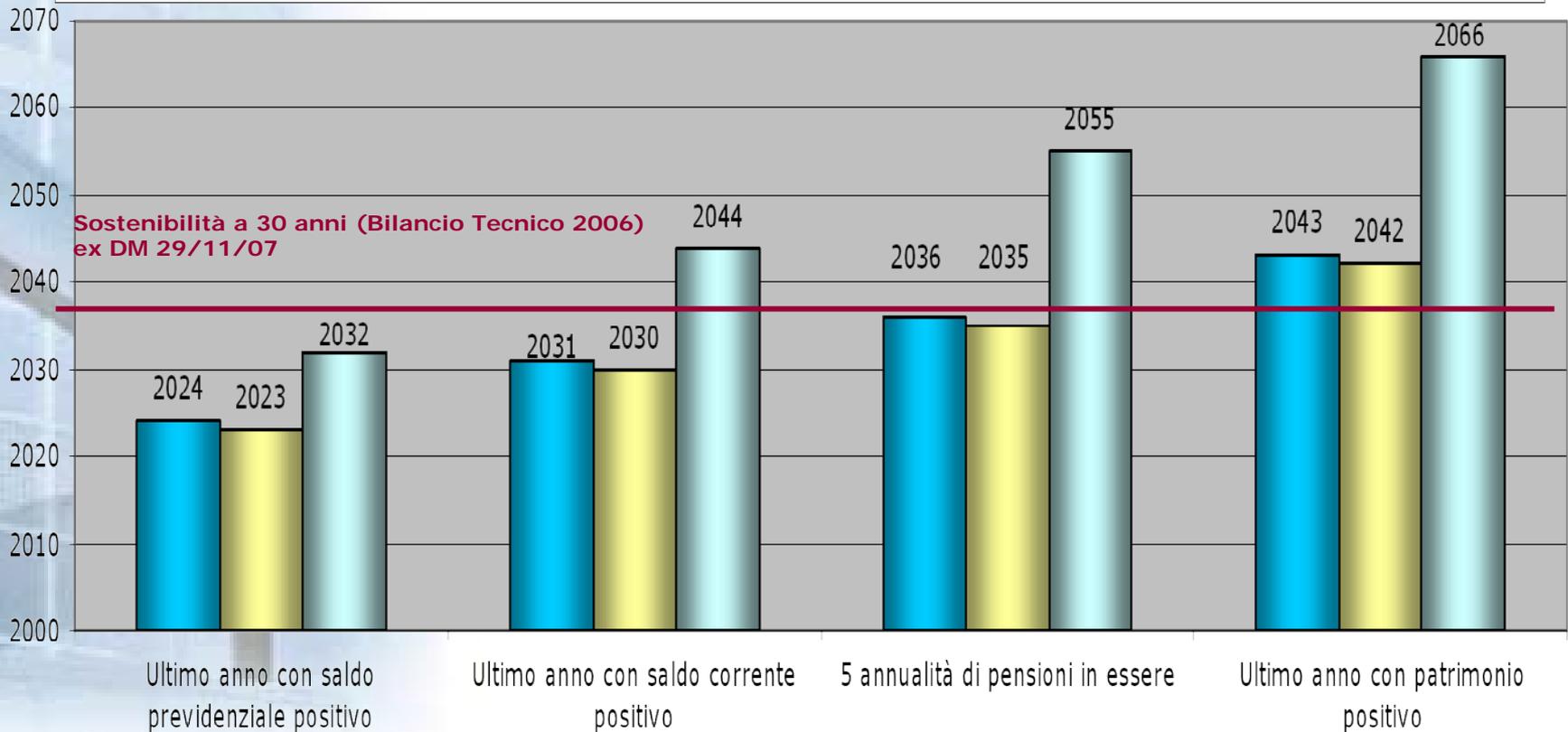
Anno	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Anni successivi
Aliquota Contr. Soggettivo	10%	11,5%	12,5%	13,5%	14,5%	14,5%	14,5%
<i>di cui per assistenza:</i>	-	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Contributo Soggettivo minimo (in €)	1.200	1.400	1.600	+ ISTAT	1.800	+ ISTAT	+ ISTAT
<i>di cui per assistenza (in €):</i>	-	60	65	+ ISTAT	70	+ ISTAT	+ ISTAT
Aliquota Contr. Integrativo	2%	2%	4%	4%	4%	4%	4%
Agevolazione ai giovani (n° anni)	3	5	5	5	5	5	5
Introduzione soglie limite (1)							
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	20	21	22	23	24	25	25
n° ultimi redditi	25	26	27	28	29	30	30
Pensione di anzianità							
Quote per diritto (età+anzianità)	-	96	96	97	97	98	98
Coefficienti di riduzione	-	Applicazione di coefficienti di riduzione per età di pensionamento inferiori a 65 anni (2)					

(1) Soglie limite (reddito e volume d'affari) per la convalida dell'anno di anzianità per il calcolo della pensione con metodo retributivo.

(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



A large, faded architectural image of a modern building with a glass facade and a curved structure, serving as a background for the slide.

## Alcuni parametri di confronto con altre casse di previdenza

## Casse di previdenza a confronto: principali indicatori

Cassa/Ente	Iscritti 2007	Pensionati 2007	Entrate contributive/ Uscite per		Iscritti/ Pensionati		Contributo medio/ Pensione media (valori %)	
			1996	2007	1996	2007	1996	2007
Medici e Odontoiatri	337.798	81.390	1,3	2,2	4,6	4,2	27,3	52,8
<b>Ingegneri e Architetti</b>	<b>138.124</b>	<b>12.076</b>	<b>1,6</b>	<b>2,5</b>	<b>6,5</b>	<b>11,4</b>	<b>24,8</b>	<b>22,1</b>
Forense	136.818	23.697	1,6	1,4	3,7	5,8	42,3	24,4
Geometri	93.487	23.786	1,4	1,2	4,5	3,9	30,8	31,5
Farmacisti	71.373	27.298	1,0	1,6	2,2	2,6	46,3	62,5
Dottori Commercialisti	47.322	4.833	2,7	3,1	6,9	9,8	39,6	32,1
Ragionieri e Periti Com.	29.297	5.751	2,3	1,9	10,5	5,1	22,3	37,5
Veterinari	24.902	5.980	1,7	2,1	2,6	4,2	66,3	50,5
Consulenti del lavoro	22.255	6.282	2,1	1,8	4,3	3,5	47,8	50,9
Notariato	5.312	2.380	0,9	1,3	2,2	2,2	41,8	58,6
<b>Totale</b>	<b>906.688</b>	<b>193.473</b>	<b>1,4</b>	<b>1,8</b>	<b>4,2</b>	<b>4,7</b>	<b>34,3</b>	<b>38,0</b>

(1) Per l'Enpam, i dati si riferiscono al Fondo di previdenza generale (Quota A).

Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi e Ricerche su dati de "Il Sole 24 ore".

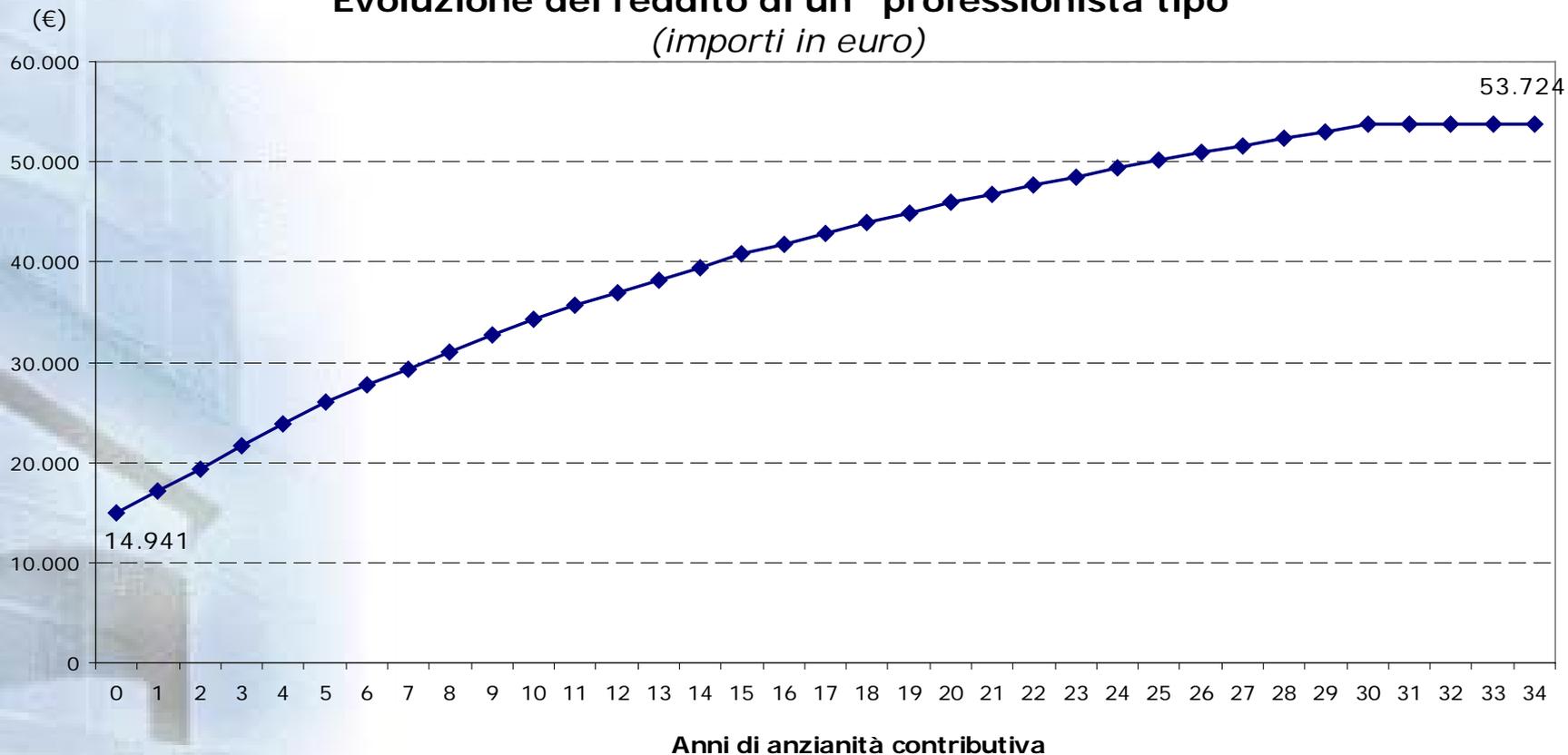
## **Casse di previdenza a confronto: contributi versati e prestazioni erogate**

Il confronto è stato effettuato prendendo a riferimento un "professionista tipo" con una carriera (professionale) uguale per tutte le Casse; il reddito evolve dagli iniziali 14.941 euro a 53.724 euro dopo 35 anni (espressi entrambi in euro 2008) ed è equivalente alla carriera "standard" dell'ultimo bilancio tecnico di Inarcassa.

Per ciascuna Cassa è stata poi applicata la normativa vigente per confrontare il livello dei contributi e l'importo delle pensioni erogate.

## Casse di previdenza a confronto: pensione a parità di reddito – evoluzione del reddito

**Evoluzione del reddito di un "professionista tipo"**  
(importi in euro)



Fonte: Elaborazioni Ufficio Studi su dati del Bilancio Tecnico 2006

## Casse di previdenza a confronto: pensione a parità di reddito – calcolo della prestazione *(importi in euro 2008)*

<b>PENSIONE DI VECCHIAIA a 65 anni</b>	<b>Età iscrizione = 35 anni Anzianità = 30 anni</b>	<b>Età iscrizione = 30 anni Anzianità = 35 anni</b>
<b>Nuovi iscritti al 1° gennaio 2008</b>		
<i>Contributi soggettivi</i>		
Inarcassa (10%)	152.338	200.753
Inarcassa (14,5% <sup>(1)</sup> )	224.752	281.813
Cassa Forense (12%)	188.842	247.714
Cassa Geometri <sup>(2)</sup> (12%)	-	246.517
Cassa Commercialisti	- Aliq. 10% - Aliq. 17%	158.557 267.783
		351.274
<i>Contributi integrativi</i>		
Inarcassa (2%)	44.427	58.276
Inarcassa (4%)	87.661	115.089
Cassa Forense (2%)	44.433	58.286
Cassa Geometri <sup>(2)</sup> (4%)	-	116.742
Cassa Commercialisti (4%)	- Aliq. 10% - Aliq. 17%	88.774 88.774
		116.455
<i>Importo pensione</i>		
Inarcassa (migliori 20 su 25)	26.474	33.401
Inarcassa (migliori 25 su 30)	24.892	31.959
Cassa Forense	21.882	26.585
Cassa Geometri <sup>(2)</sup>	-	23.647
Cassa Commercialisti	- Aliq. 10% - Aliq. 17%	8.491 14.375
		18.384

(1) Lo 0,5% è destinato a fini assistenziali.

(2) Anzianità minima prevista da regolamento a regime: 35 anni

NOTA: per Inarcassa il calcolo è stato effettuato sia a normativa vigente, sia con la riforma approvata dal Comitato Nazionale dei Delegati, a giugno-luglio 2008 e attualmente all'attenzione da parte dei Ministeri Vigilanti.

## Inarcassa: Calcolo di una pensione di vecchiaia con metodo contributivo (in ipotesi di pagamento di un contributo soggettivo costante, importi in euro 2010)

I calcoli sono stati effettuati con i nuovi Coefficienti di Trasformazione (L. 247/2007)

### Nuovi iscritti al 1° gennaio 2010

PENSIONE DI VECCHIAIA a 65 anni  Nuovi iscritti al 1° gennaio 2010	Età iscrizione = 35 anni Anzianità = 30 anni	Età iscrizione = 30 anni Anzianità = 35 anni
<i>Ipotesi 1: contributo soggettivo pari al minimo INARCASSA - post RIFORMA <sup>1</sup></i>		
Contributo soggettivo annuo	1.800	1.800
<b>Importo pensione</b>	<b>3.751</b>	<b>4.045</b>
<i>Ipotesi 2: pensione pari a quella minima INPS</i>		
Contributo soggettivo annuo	3.610	3.369
<b>Importo pensione</b>	<b>7.730</b>	<b>7.730</b>
<i>Ipotesi 3: pensione pari a quella minima INARCASSA</i>		
Contributo soggettivo annuo	4.670	4.358
<b>Importo pensione</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>

(1) In ipotesi di contributo soggettivo minimo pari a 1.400 € nel 2010, 1.600 € nel 2011 e 1.800 € nel 2013.

## Confronti Casse Contributi minimi e pensione minima post riforma

Casse di previdenza	Contributi minimi	Pensione minima
Inarcassa	1.400	10.000
Inarcassa (ante riforma, 2009)	1.240	9.920
Cassa Forense	2.100	10.160
Commercialisti <sup>1</sup>	2.320	11758
Geometri	2.000	7.870
Veterinari	1.491	5.513

(1) Da verificare