

Le
Strategie
del
CAMBIAMENTO

**Ipotesi di riordino dei Fondi
di Previdenza E.N.P.A.M.**

Ernesto del Sordo

e n p a m

Perché è necessario fare le riforme?

Andamenti demografici



allungamento dell'aspettativa di vita

*due mesi in più all'anno per i prossimi vent'anni **

Prescrizioni di legge



Finanziaria 2007

Stabilità da 15 a 30 anni



* CENSIS 2010

La situazione economico-finanziaria delle gestioni

Saldo previdenziale e rapporto iscritti/pensionati

ANNO	FONDO GENERALE QUOTA A		FONDO GENERALE QUOTA B		Fondo Medici di Medicina Generale		Fondo Specialisti Ambulatoriali		Fondo Specialisti Esterni	
	Saldo Prev.	Rapp. Iscritti/Pens.	Saldo Prev.	Rapp. Iscritti/Pens.	Saldo Prev.	Rapp. Iscritti/Pens.	Saldo Prev.	Rapp. Iscritti/Pens.	Saldo Prev.	Rapp. Iscritti/Pens.
2006	167,60	4,12	217,86	6,88	260,72	2,78	98,67	1,51	-11,85	0,23
2007	186,26	4,15	247,68	6,17	307,96	2,75	100,25	1,48	-10,40	0,30
2008	192,06	4,15	253,73	6,02	324,53	2,72	109,06	1,46	-13,59	0,79
2009	182,98	4,14	259,01	6,00	402,52	2,67	118,98	1,46	-20,55	0,87
2010	182,05	4,09	264,38	5,69	464,01	2,63	121,50	1,48	-16,78	1,09

Dati da Bilanci consuntivi. Importi in milioni di euro



Il bilancio tecnico attuariale quale strumento di valutazione prospettica delle gestioni

Indicatori bilanci tecnici al 31.12.2003 e al 31.12.2006 (ultimo anno positivo)

ANNO BT	FONDO GENERALE QUOTA A			FONDO GENERALE QUOTA B			Fondo Medici di Medicina Generale			Fondo Specialisti Ambulatoriali			Fondo Specialisti Esterni		
	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.
2003	2017	2018	2027	2020	2024	2040	2017	2018	2025	2019	2021	2030	2003	2003	2007
2006	2019	2020	2029	2024	2027	2043	2020	2020	2029	2019	2020	2028	2006	2006	2009



Bilancio tecnico al 31.12.2009 (ultimo anno positivo)

ANNO BT	FONDO GENERALE QUOTA A			FONDO GENERALE QUOTA B			Fondo Medici di Medicina Generale			Fondo Specialisti Ambulatoriali			Fondo Specialisti Esterni		
	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.	Saldo Prev.	Saldo Corr.	Saldo Patr.
2009	2017	2018	2027	2023	2026	2042	2019	2020	2029	2022	2023	2036	2009	2009	2009



Saldo di riferimento per la stabilità della gestione

I Ministeri del Lavoro e dell'Economia, nella conferenza dei servizi tenutasi in data 22.4.2009, hanno convenuto di adottare come indicatore per la determinazione dell'equilibrio trentennale delle gestioni:

*“ l'anno in cui **il saldo corrente**, dato dalla differenza tra le entrate totali e le uscite totali, **assume strutturalmente valore negativo**. ”*

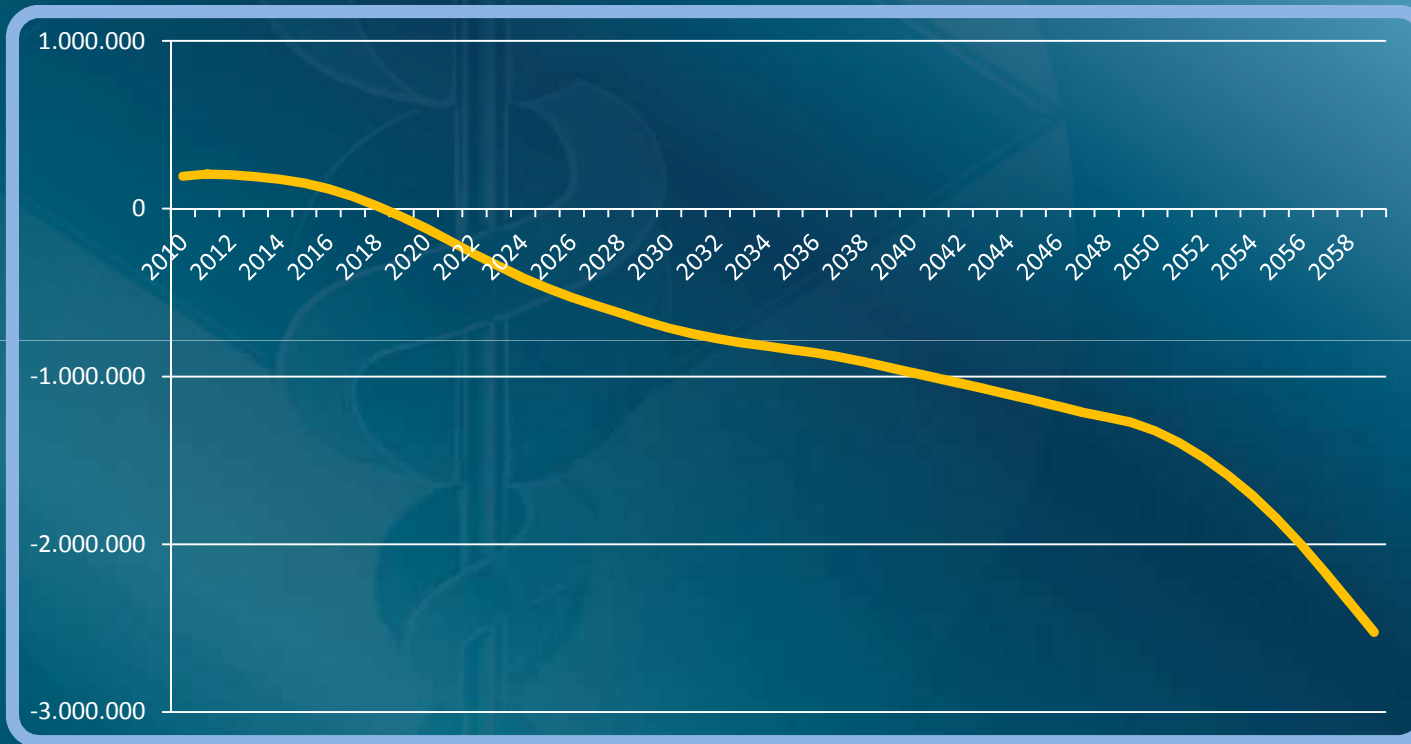
Non hanno ritenuto prudente utilizzare come indicatore di stabilità il saldo patrimoniale.



Fondo di Previdenza Generale – Quota A

Saldo corrente

(Bilancio tecnico al 31.12.2009)



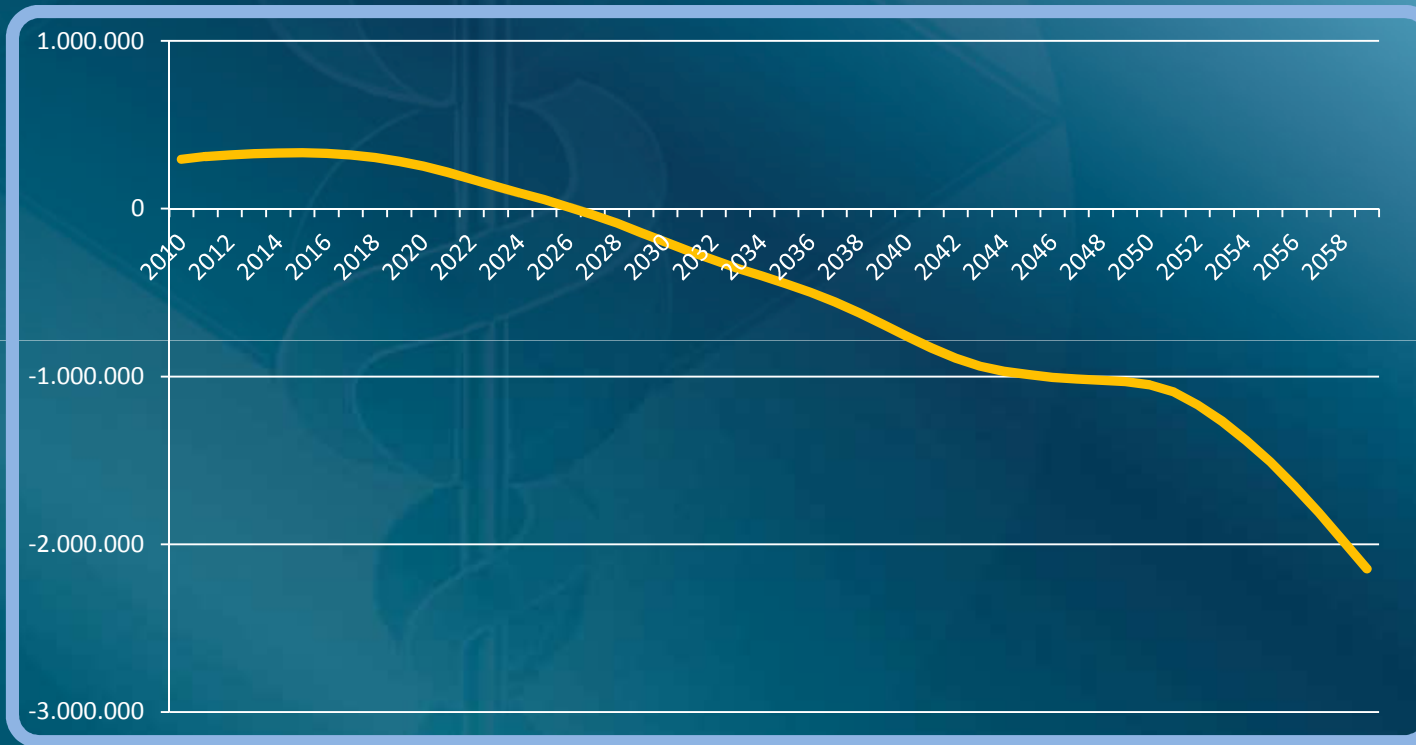
Il Saldo corrente si annulla dal 2019



Fondo di Previdenza Generale – Quota B

Saldo corrente

(Bilancio tecnico al 31.12.2009)



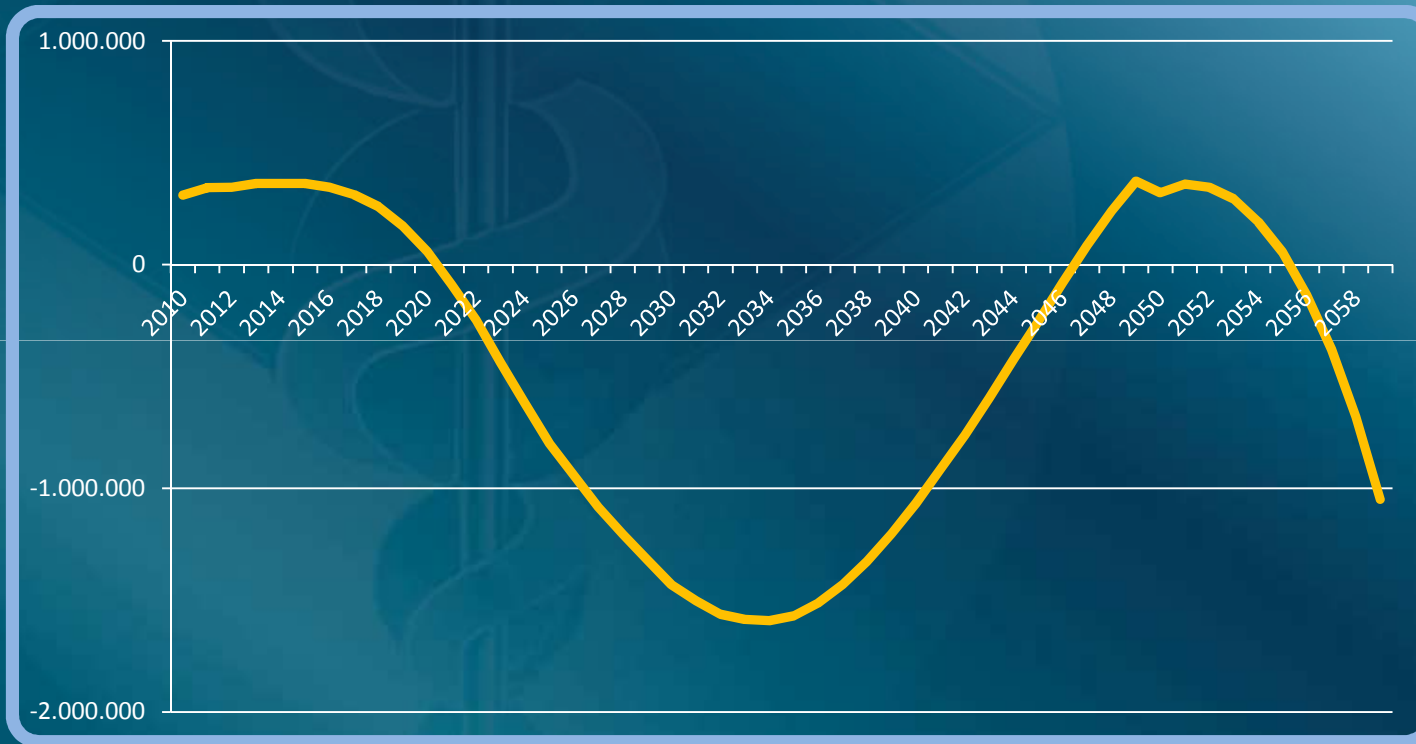
Il Saldo corrente si annulla dal 2027



Fondo Medici di Medicina Generale

Saldo corrente

(Bilancio tecnico al 31.12.2009)



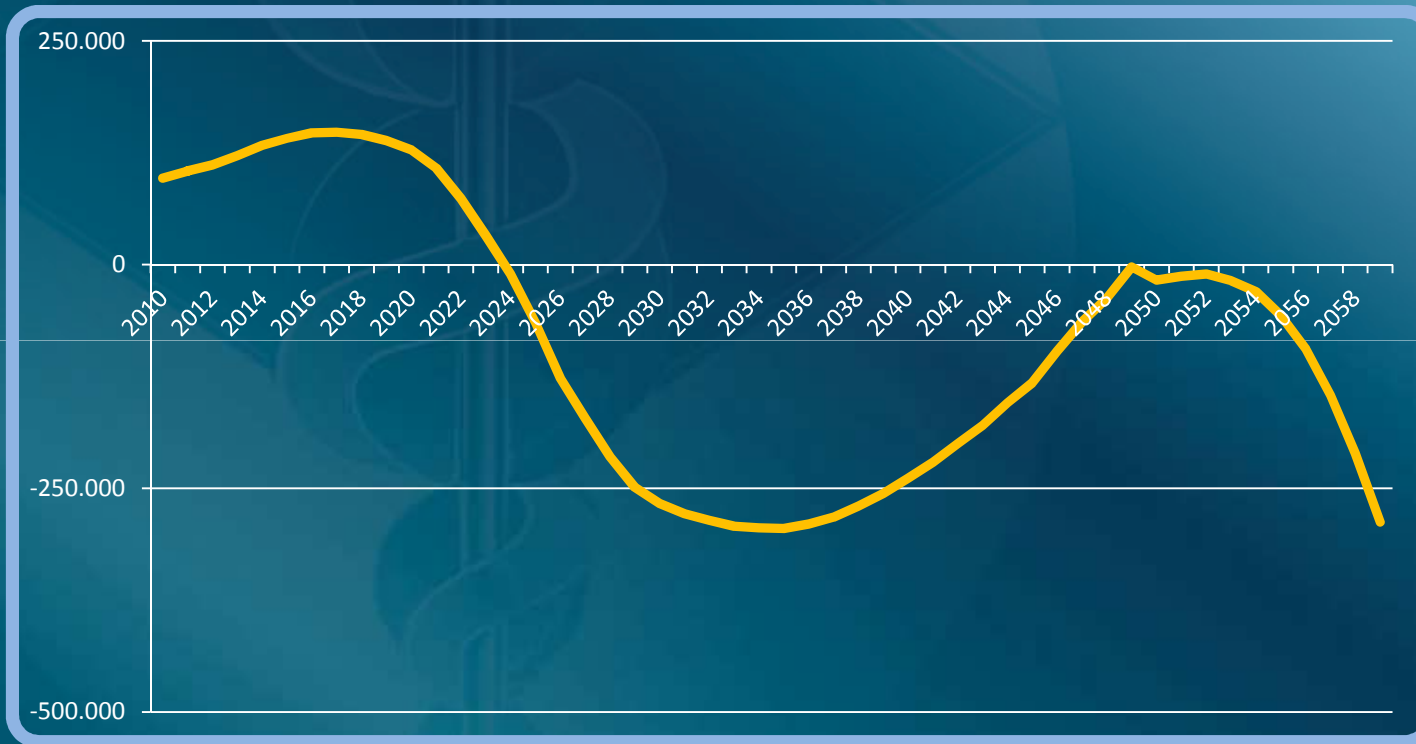
**Il Saldo corrente si annulla dal 2021 al 2046 e
successivamente dal 2056 in poi**



Fondo Specialisti Ambulatoriali

Saldo corrente

(Bilancio tecnico al 31.12.2009)



Il Saldo corrente si annulla dal 2024



Riordino dei Fondi

Scelte operate nel rispetto del vigente quadro normativo di riferimento

1. Interventi parametrici sull'attuale sistema retributivo
2. Non toccare le pensioni in essere
3. Rispettare il principio del pro-rata
4. Garantire la flessibilità per la data del pensionamento



Interventi di riordino del Fondo di Previdenza Generale Quota A

1. Innalzamento graduale dell'età di vecchiaia:

Fino al 31.12.2012	2013	2014	2015	2016	2017	dal 2018 in poi
65 anni	65 anni e 6 mesi	66 anni	66 anni e 6 mesi	67 anni	67 anni e 6 mesi	68 anni

2. Rivalutazione dei contributi minimi dall'1.1.2013 pari al 75% del tasso annuo di inflazione monetaria (previsto pari al 2%) maggiorato di un punto e mezzo percentuale (incremento annuo complessivo pari al 3%).

3.a Applicazione dell'aliquota di rendimento per il calcolo della prestazione pari allo 0,75% in luogo dell'attuale 1,50%.

3.b Introduzione del metodo contributivo ex l.335/1995.

Obiettivo: sostenibilità sul saldo corrente per 30 anni.



Interventi di riordino del Fondo di Previdenza Generale Quota B

1. Innalzamento graduale dell'età di vecchiaia:

Fino al 31.12.2012	2013	2014	2015	2016	2017	dal 2018 in poi
65 anni	65 anni e 6 mesi	66 anni	66 anni e 6 mesi	67 anni	67 anni e 6 mesi	68 anni

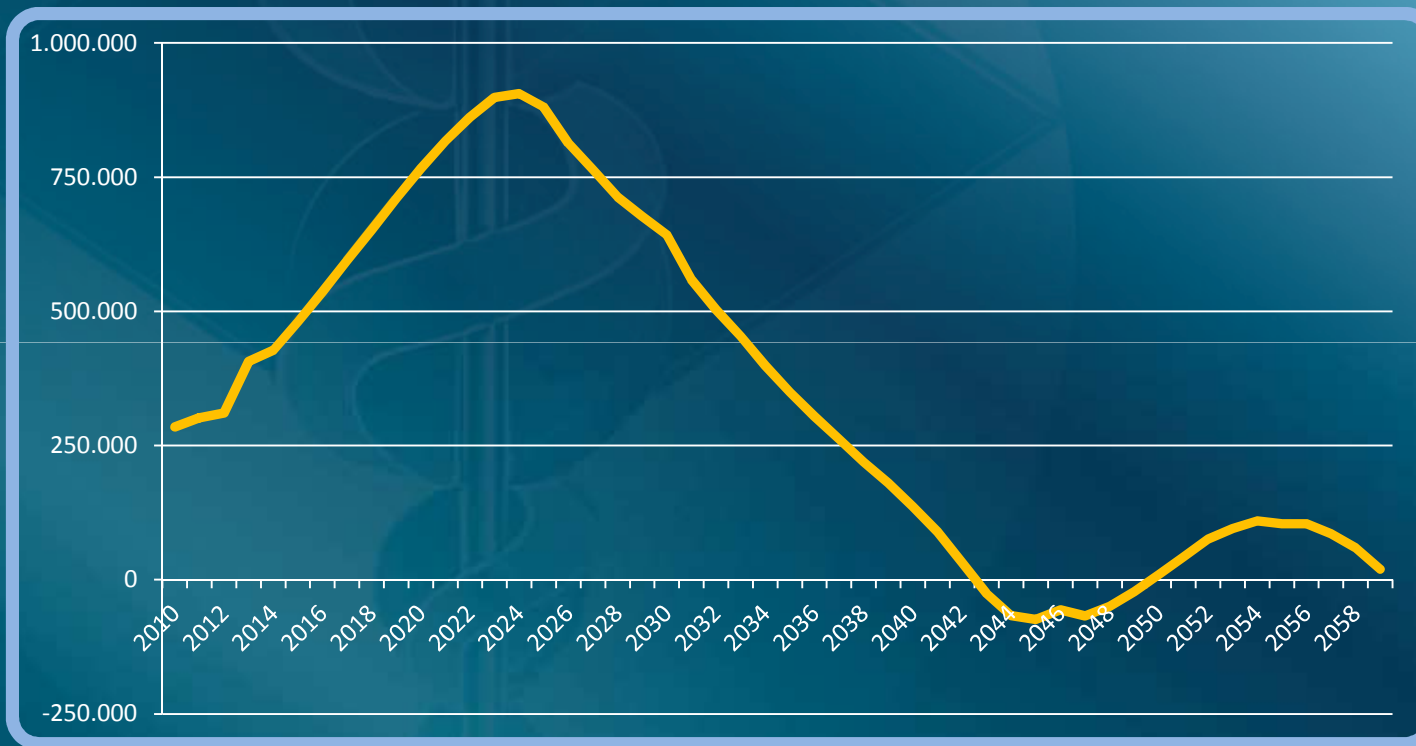
- Incremento del contributo dal 2015 dell'1% annuo fino al 22% dal 2024 in poi.
- Applicazione di un'aliquota di rendimento dall'1.1.2013 dell'1,5%.
- Introduzione di un'aliquota di contribuzione minima per i pensionati contribuenti pari al 50% dell'aliquota intera.
- Introduzione della pensione di anzianità (58 anni di età - 35 di contribuzione e 30 dalla laurea), con applicazione dall'1.1.2013 di coefficienti di adeguamento all'aspettativa di vita per anticipo della prestazione rispetto al requisito di vecchiaia vigente nell'anno.
- Dall'1.1.2013 applicazione di una maggiorazione del 20% dell'aliquota di rendimento *pro-tempore* vigente, per ogni periodo di permanenza in attività oltre l'età di vecchiaia.
- Dall'1.1.2013 aumento del tetto reddituale entro il quale si paga il contributo pari al massimale contributivo previsto dall'I.N.P.S. (pari a 93.622 euro, in luogo dell'attuale 53.453 euro).
 - Nell'ottica di una maggiore adeguatezza della prestazione è possibile prevedere l'introduzione di una aliquota modulare così come già prevista per il Fondo di Medicina Generale*

Il saldo corrente risulta negativo dal 2043 al 2049 (per 7 anni), nei predetti anni è assicurata la copertura della riserva costituita da cinque annualità delle pensioni correnti; il patrimonio risulta positivo per tutto il periodo di valutazione (50 anni).

Fondo di Previdenza Generale – Quota B

Saldo corrente

(con interventi di Riordino)



Il Saldo corrente si annulla dal 2043 al 2049 (per 7 anni)
La riserva legale è garantita per tutto il periodo di valutazione



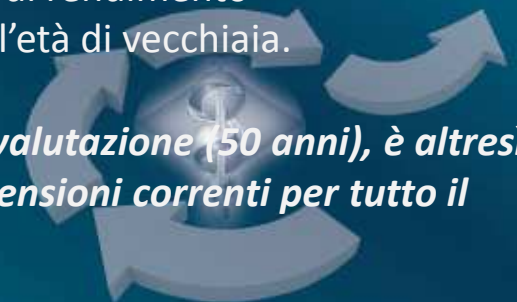
Interventi di riordino del Fondo Medici di Medicina Generale

1. Innalzamento graduale dell'età di vecchiaia:

Fino al 31.12.2012	2013	2014	2015	2016	2017	dal 2018 in poi
65 anni	65 anni e 6 mesi	66 anni	66 anni e 6 mesi	67 anni	67 anni e 6 mesi	68 anni

- Incremento del contributo per i Medici di Medicina Generale, dall'1.1.2015, nella progressione di un punto percentuale, fino al 26% (dal 2024 in poi); per i Pediatri, dall'1.1.2015, nella progressione di un punto percentuale per ciascun anno fino al 26% (dal 2025 in poi).
- Rendimento da applicare al compenso medio annuo:
 - Medici di Medicina Generale: pari all'1,4% dal 2013 in poi;
 - Pediatri: in proporzione all'aliquota di contribuzione sino a raggiungere l'1,4%;
 - Transitati alla dipendenza: in proporzione all'aliquota di contribuzione sino a raggiungere il 2,3%.
- Mantenimento della pensione di anzianità (58 anni di età - 35 di contribuzione e 30 dalla laurea), con applicazione dall'1.1.2013 di coefficienti di adeguamento all'aspettativa di vita per anticipo della prestazione rispetto al requisito di vecchiaia vigente nell'anno.
- Dall'1.1.2013 applicazione di una maggiorazione del 20% dell'aliquota di rendimento *pro-tempore* vigente, per ogni periodo di permanenza in attività oltre l'età di vecchiaia.

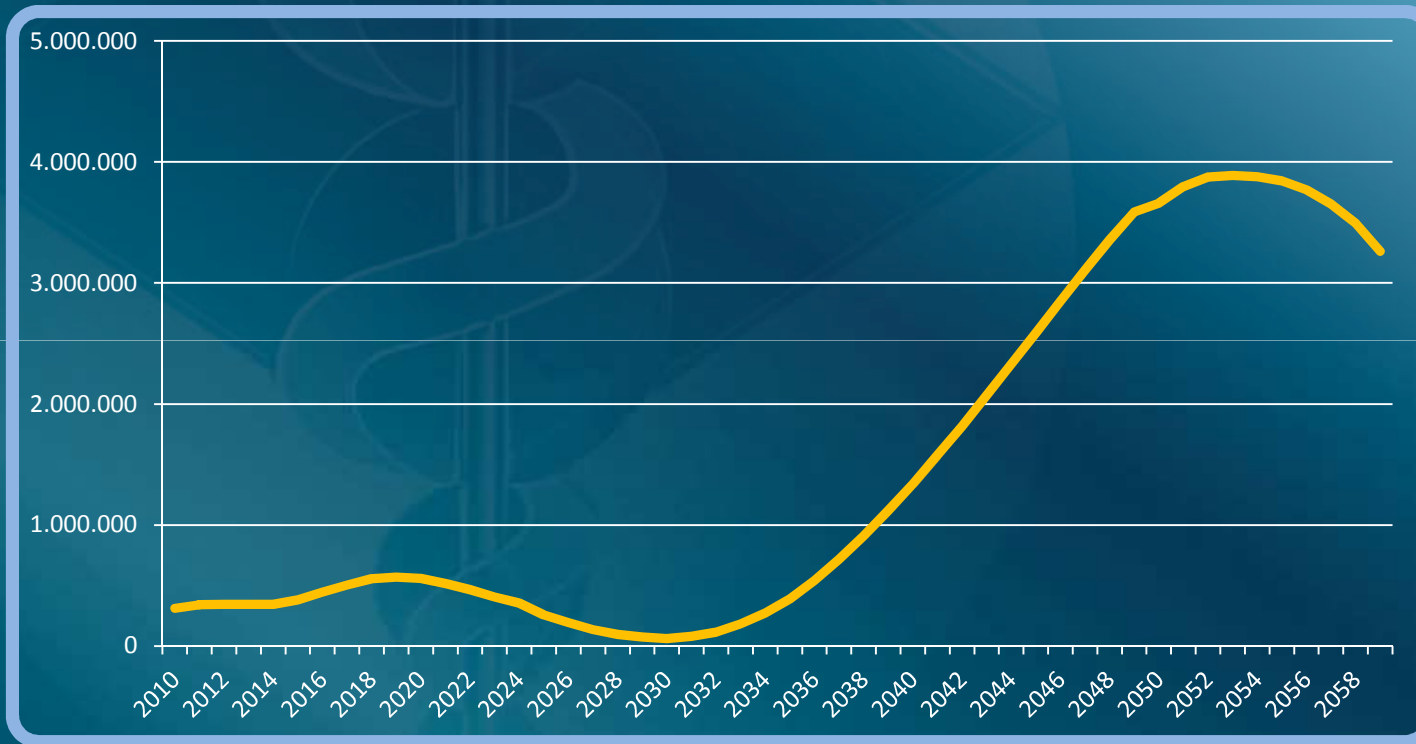
Il saldo corrente e il patrimonio rimangono positivi per tutto il periodo di valutazione (50 anni), è altresì assicurata la copertura della riserva costituita da cinque annualità delle pensioni correnti per tutto il periodo di valutazione.



Fondo Medici di Medicina Generale

Saldo corrente

(con interventi di Riordino)



Il Saldo corrente e la riserva legale risultano positivi per tutto il periodo di valutazione



Interventi di riordino del Fondo Specialisti Ambulatoriali

1. Innalzamento graduale dell'età di vecchiaia:

Fino al 31.12.2012	2013	2014	2015	2016	2017	dal 2018 in poi
65 anni	65 anni e 6 mesi	66 anni	66 anni e 6 mesi	67 anni	67 anni e 6 mesi	68 anni

2. Incremento del contributo dall'1.1.2015, nella progressione di un punto percentuale, fino al 32% (dal 2022 in poi).

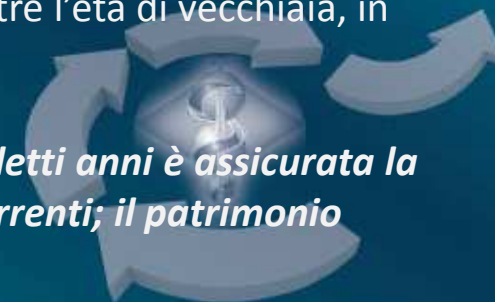
3. Rendimento da applicare al compenso medio annuo per:

- Specialisti Ambulatoriali: mantenimento dell'attuale livello di aliquota di rendimento (2,25%);
- Transitati alla dipendenza: in proporzione all'aliquota di contribuzione sino a raggiungere il 2,3%.

4. Mantenimento della pensione di anzianità (58 anni di età - 35 di contribuzione e 30 dalla laurea), con applicazione dall'1.1.2013 di coefficienti di adeguamento all'aspettativa di vita per anticipo della prestazione rispetto al requisito di vecchiaia vigente nell'anno.

5. Dall'1.1.2013 applicazione di una maggiorazione del 20% dell'aliquota di rendimento *pro-tempore* vigente, per ogni periodo di permanenza in attività oltre l'età di vecchiaia, in luogo dell'attuale 100%.

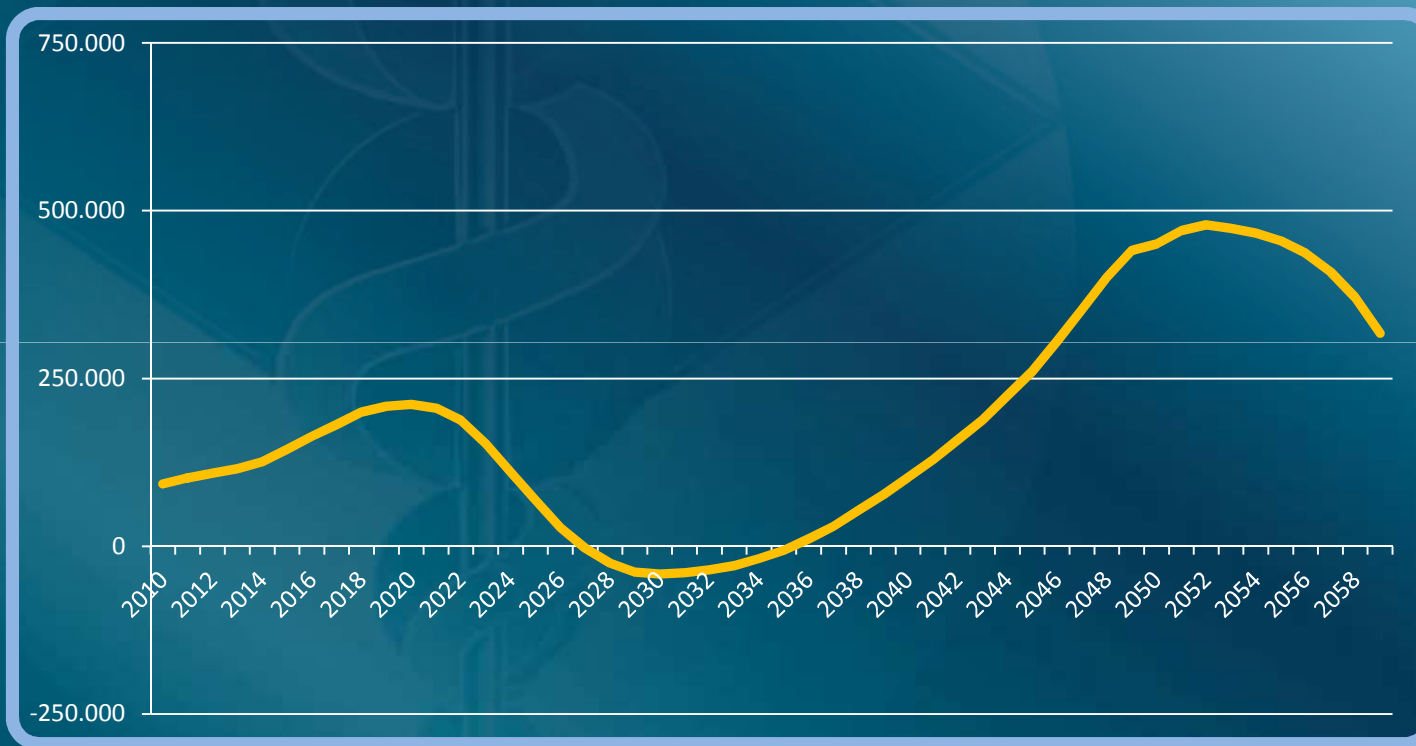
Il saldo corrente risulta negativo dal 2027 al 2035 (per 9 anni), nei predetti anni è assicurata la copertura della riserva costituita da cinque annualità delle pensioni correnti; il patrimonio risulta positivo per tutto il periodo di valutazione.



Fondo Specialisti Ambulatoriali

Saldo corrente

(con interventi di Riordino)



Il Saldo corrente risulta negativo dal 2027 al 2035
La riserva legale è garantita per tutto il periodo di valutazione



Interventi di riordino del Fondo Specialisti Esterni

1. Innalzamento graduale dell'età di vecchiaia:

Fino al 31.12.2012	2013	2014	2015	2016	2017	dal 2018 in poi
65 anni	65 anni e 6 mesi	66 anni	66 anni e 6 mesi	67 anni	67 anni e 6 mesi	68 anni

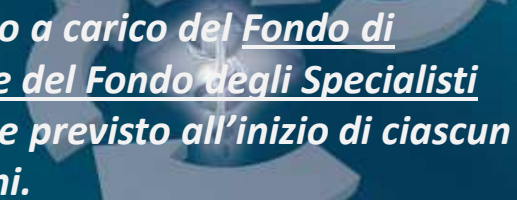
2. Mantenimento della pensione di anzianità (58 anni di età - 35 di contribuzione e 30 dalla laurea), con applicazione dall'1.1.2013 di coefficienti di adeguamento all'aspettativa di vita per anticipo della prestazione rispetto al requisito di vecchiaia vigente nell'anno;

3. Calcolo della pensione al momento del pensionamento come somma di due quote:

- la prima quota, riferita alle anzianità contributive maturate fino al 31.12.2012, calcolata con le aliquote di rendimento vigenti e sui compensi percepiti fino al 31.12.2012, rivalutati a partire dall'1.1.2013 fino al pensionamento in base al 75% dell'incremento percentuale dell'indice ISTAT
- la seconda quota calcolata con un metodo contributivo sul contributo versato dall'1.1.2013; il tasso annuo di capitalizzazione adottato per la determinazione del montante è quello previsto per le pensioni contributive da totalizzazione (d. lgs. n. 42/2006).

4. Per la contribuzione versata a favore dei medici dalle società accreditate la prestazione viene calcolata con il metodo contributivo.

Il saldo corrente è negativo per tutto il periodo di valutazione, è stato posto a carico del Fondo di Previdenza Generale Quota B, del Fondo dei Medici di Medicina Generale e del Fondo degli Specialisti Ambulatoriali, in misura proporzionale al patrimonio della singola gestione previsto all'inizio di ciascun anno, rispetto al patrimonio complessivo dei predetti Fondi negli stessi anni.





Coefficienti di adeguamento (in percentuale)

Età all'uscita	Età di vecchiaia				
	65 (Reg. attuale)	65 ^(*)	66 ^(*)	67 ^(*)	68 ^(*)
55	-25,31	-28,45	-31,21	-33,96	-36,70
56	-23,73	-26,32	-29,16	-32,00	-34,82
57	-21,66	-24,06	-26,99	-29,92	-32,82
58	-19,46	-21,67	-24,70	-27,71	-30,71
59	-17,14	-19,14	-22,26	-25,37	-28,47
60	-14,69	-16,44	-19,66	-22,88	-26,08
61	-12,08	-13,56	-16,90	-20,23	-23,54
62	-9,33	-10,50	-13,96	-17,40	-20,83
63	-6,40	-7,24	-10,82	-14,39	-17,94
64	-3,30	-3,74	-7,45	-11,16	-14,84
65	-	-	-3,86	-7,71	-11,54
66	-	-	-	-4,00	-7,98
67	-	-	-	-	-4,15

(*): applicate le probabilità di morte della popolazione italiana 2007 (fonte ISTAT – Annuario Statistico Italiano 2010) ridotte in base all'esperienza relativa alla collettività in esame (cfr. Bilancio tecnico al 31.12.2009).



Raffronto tra i rendimenti a termine dei vari fondi a normativa vigente e Post-riforma

FONDO	Normativa	Aliquota contributiva (A)	Aliquota di rendimento (B)	Rapporto (B)/(A)	Rendimento al pensionamento x 1000 € versati
Fondo Generale Quota A	Vigente	12,50%	1,50%	12,00%	120 €
	Post-riforma	12,50%	0,75%	6,00%	60 €
Fondo Generale Quota B	Vigente	12,50%	1,75%	14,00%	140 €
	Post-riforma	22,00%	1,50%	6,80%	68 €
Fondo Medicina Generale	Vigente	16,50%	1,50%	9,09%	91 €
	Post-riforma	26,00%	1,40%	5,40%	54 €
Fondo Ambulatoriali	Vigente	24,00%	2,25%	9,38%	94 €
	Post-riforma	32,00%	2,25%	7,00%	70 €