

Finanziaria (DPEF anno 2007 quadro tendenziale per il PIL Programmatico per l'inflazione) che riepiloghiamo di seguito.

Tavola 3.2

(valori %)

Anno	2007	2008	2009	2010 e successivi
PIL reale^(*)	2,0	1,9	1,8	1,7
Inflazione^(**)	2,0	1,7	1,5	1,5

(*) Quadro tendenziale.

(**) Quadro programmatico in quanto unico disponibile.

Sulla base di tali ipotesi è stato possibile derivare per l'intero arco temporale delle proiezioni:

- a) l'andamento dell'*incremento delle prestazioni* (supposto pari all'inflazione);
- b) l'adeguamento annuo di tutti i minimi e i massimali previsti (pari all'inflazione);
- c) l'*incremento dei redditi e volumi di affari* pari, per due terzi degli attuali e futuri iscritti, all'inflazione programmata; per i restanti iscritti esso è stabilito pari all'inflazione più un punto percentuale più l'incremento dovuto alla carriera. Si noti che, quanto precede, è frutto di rilevazioni effettuate sulla popolazione. In particolare, la linea di carriera è estrapolata dai dati dell'Ente poiché il numero di anni di anzianità attualmente maturato da tutti gli iscritti è inferiore ai quaranta previsti dalla tabella; essa è integralmente riportata in allegato;
- d) l'andamento del *tasso medio annuo di rendimento* del patrimonio mobiliare che, con l'ausilio degli Organi competenti dell'Ente ed in accordo con le citate linee guida ministeriali, è stato fissato secondo quanto esposto nella Tavola che segue.

Tavola 3.3 Rendimento del patrimonio

(valori %)

Anno	2007	2008	2009 e successivi
Tasso reale	1,4	1,5	1,7
Inflazione	2,0	1,7	1,5
Tasso Nominale (*)	3,4	3,2	3,2

(*) In prima approssimazione.

- e) le *spese di gestione* sono state stimate in misura pari al 25% dei soli contributi integrativi, in accordo con le risultanze attuali;
- f) i *montanti contributivi individuali* si accrescono ogni anno secondo la media quinquennale delle variazioni annuali del PIL nominale.

4. I risultati delle valutazioni.

Il compendio delle elaborazioni effettuate e delle proiezioni della situazione economico finanziaria dell'Ente nel prossimo cinquantennio è contenuto nelle Tavole 4.1, 4.2 e 4.3 che seguono.

Nella Tavola 4.1 si espone l'andamento di tutte le componenti del conto entrate - uscite e si determina, conseguentemente, alla fine di ciascun anno del periodo 2007 – 2056 il saldo economico di bilancio e lo sviluppo della dotazione patrimoniale.

Nella Tavola 4.2 è esposto il bilancio tecnico a capitalizzazione completa, ossia includendo i contributi integrativi nell'attivo e le spese di gestione nel passivo, mentre nella Tavola 4.3 si espone un bilancio tecnico a capitalizzazione (schema teorico) in cui in entrata si considerano i soli contributi soggettivi omettendo le spese di gestione.

Riepilogo delle ipotesi alla base del Bilancio tecnico al 31.12.2006

Popolazione:	Da 9166 iscritti nel 2006 in aumento sino al 2015, in seguito costante (pari a 10066 iscritti).
Contributi soggettivi:	Aliquota pari al 10% costante e redditi in crescita annua in base all'inflazione prevista per due terzi degli iscritti, in base all'inflazione più un punto più la carriera per gli altri. Non sono state considerate aliquote contributive superiori visto il sistema contributivo in atto che dovrebbe rendere neutra, ai fini dell'equilibrio, la scelta di una aliquota superiore.
Contributi integrativi:	Aliquota pari al 2% del volume d'affari in crescita annua in base all'inflazione.
Pensioni:	Il numero delle nuove pensioni e la permanenza di quelle in essere è il risultato della proiezione individuale della collettività, l'importo di quelle in godimento cresce in base all'inflazione prevista. Sono state introdotte probabilità di pensionamento al raggiungimento del diritto.
Montanti contributivi:	Incrementati secondo la media quinquennale del Pil nominale previsto.
Mortalità:	Aggiornata al 2002 secondo gli ultimi dati pubblicati dall'ISTAT, decrescente sino al 2020 ed opportunamente ridotta per tener conto della specificità della categoria.
Inflazione:	2,0% per il 2007, 1,7% per il 2008, 1,5% dal 2009 in poi come previsto nel DPEF 2007.
Pil nominale:	4,0% per il 2007, 3,6 per il 2008 e 3,2 dal 2010 in poi (valori nominali previsti nel DPEF 2007).
Tasso di rendimento nominale netto del patrimonio:	Pari al 3,2% a regime. Con tale tasso sono state attualizzate tutte le componenti utili per l'elaborazione delle Tavole 4.2 e 4.3 che seguono.
Spese di gestione:	Pari al 25% dei contributi integrativi.

Tavola 4.1 PROIEZIONE DELLE ENTRATE E DELLE USCITE
(importi in migliaia di euro)

ANNO	PATRIMONIO A INIZIO ANNO	ENTRATE					USCITE				SALDO PREVIDENZIALE	SALDO	PATRIMONIO A FINE ANNO	ANNO
		CONTRIBUTI			REDDITI PATRIMONIALI	TOTALE ENTRATE	PENSIONI	ALTRE PRESTAZIONI	SPESA DI GESTIONE	TOTALE USCITE				
		SOGGETTIVI	INTEGRATIVI	TOTALI										
2007	200.836	19.813	6.403	26.216	6.828	33.044	307	4	1.601	1.912	25.909	31.132	231.968	2007
2008	231.968	20.601	6.646	27.247	7.423	34.670	526	4	1.662	2.192	26.721	32.478	264.446	2008
2009	264.446	21.307	6.857	28.164	8.462	36.626	796	6	1.714	2.516	27.368	34.110	298.556	2009
2010	298.556	22.038	7.091	29.129	9.554	38.683	1.042	5	1.773	2.820	28.087	35.863	334.419	2010
2011	334.419	22.675	7.244	29.919	10.701	40.620	1.517	3	1.811	3.331	28.402	37.289	371.708	2011
2012	371.708	23.275	7.367	30.642	11.895	42.537	2.140	5	1.842	3.987	28.502	38.550	410.258	2012
2013	410.258	23.823	7.426	31.249	13.128	44.377	2.948	6	1.857	4.811	28.301	39.566	449.824	2013
2014	449.824	24.467	7.566	32.033	14.394	46.427	3.708	6	1.892	5.606	28.325	40.821	490.645	2014
2015	490.645	25.091	7.678	32.769	15.701	48.470	4.556	8	1.920	6.484	28.213	41.986	532.631	2015
2016	532.631	25.506	7.707	33.213	17.044	50.257	5.607	8	1.927	7.542	27.606	42.715	575.346	2016
2017	575.346	25.888	7.693	33.581	18.411	51.992	6.831	12	1.923	8.766	26.750	43.226	618.572	2017
2018	618.572	26.280	7.728	34.008	19.794	53.802	8.121	11	1.932	10.064	25.887	43.738	662.310	2018
2019	662.310	26.731	7.797	34.528	21.194	55.722	9.483	11	1.949	11.443	25.045	44.279	706.589	2019
2020	706.589	27.191	7.865	35.056	22.611	57.667	10.884	11	1.966	12.861	24.172	44.806	751.395	2020
2021	751.395	27.703	7.982	35.685	24.045	59.730	12.336	15	1.996	14.347	23.349	45.383	796.778	2021
2022	796.778	28.349	8.153	36.502	25.497	61.999	13.631	14	2.038	15.683	22.871	46.316	843.094	2022
2023	843.094	28.974	8.283	37.257	26.979	64.236	15.095	19	2.071	17.185	22.162	47.051	890.145	2023
2024	890.145	29.633	8.469	38.102	28.485	66.587	16.533	19	2.117	18.669	21.569	47.918	938.063	2024
2025	938.063	30.284	8.634	38.918	30.018	68.936	18.109	26	2.159	20.294	20.809	48.642	986.705	2025
2026	986.705	30.949	8.826	39.775	31.575	71.350	19.818	21	2.207	22.046	19.957	49.304	1.036.009	2026
2027	1.036.009	31.549	8.991	40.540	33.152	73.692	21.759	23	2.248	24.030	18.781	49.662	1.085.671	2027
2028	1.085.671	32.176	9.178	41.354	34.741	76.095	23.807	35	2.295	26.137	17.547	49.958	1.135.629	2028
2029	1.135.629	32.802	9.363	42.165	36.340	78.505	26.128	44	2.341	28.513	16.037	49.992	1.185.621	2029
2030	1.185.621	33.424	9.594	43.018	37.940	80.958	28.522	63	2.399	30.984	14.496	49.974	1.235.595	2030
2031	1.235.595	34.041	9.801	43.842	39.539	83.381	31.080	77	2.450	33.607	12.762	49.774	1.285.369	2031
2032	1.285.369	34.691	10.038	44.729	41.132	85.861	33.661	87	2.510	36.258	11.068	49.603	1.334.972	2032
2033	1.334.972	35.360	10.249	45.609	42.719	88.328	36.503	118	2.562	39.183	9.106	49.145	1.384.117	2033
2034	1.384.117	36.076	10.493	46.569	44.292	90.861	39.146	140	2.623	41.909	7.423	48.952	1.433.069	2034
2035	1.433.069	36.763	10.729	47.492	45.858	93.350	41.885	166	2.682	44.733	5.607	48.617	1.481.686	2035
2036	1.481.686	37.602	11.026	48.628	47.414	96.042	44.218	184	2.757	47.159	4.410	48.883	1.530.569	2036
2037	1.530.569	38.203	11.236	49.439	48.978	98.417	47.098	238	2.809	50.145	2.341	48.272	1.578.841	2037
2038	1.578.841	38.912	11.494	50.406	50.523	100.929	49.928	257	2.874	53.059	478	47.870	1.626.711	2038
2039	1.626.711	39.584	11.740	51.324	52.055	103.379	52.897	334	2.935	56.166	-1.573	47.213	1.673.924	2039
2040	1.673.924	40.239	11.947	52.186	53.566	105.752	55.998	368	2.987	59.353	-3.812	46.399	1.720.323	2040
2041	1.720.323	40.951	12.185	53.136	55.050	108.186	59.025	406	3.046	62.477	-5.889	45.709	1.766.032	2041
2042	1.766.032	41.809	12.473	54.282	56.513	110.795	61.692	398	3.118	65.208	-7.410	45.587	1.811.619	2042
2043	1.811.619	42.719	12.764	55.483	57.972	113.455	64.170	410	3.191	67.771	-8.687	45.684	1.857.303	2043
2044	1.857.303	43.680	13.078	56.758	59.434	116.192	66.501	410	3.270	70.181	-9.743	46.011	1.903.314	2044
2045	1.903.314	44.675	13.403	58.078	60.906	118.984	68.658	411	3.351	72.420	-10.580	46.564	1.949.878	2045
2046	1.949.878	45.705	13.745	59.450	62.396	121.846	70.647	422	3.436	74.505	-11.197	47.341	1.997.219	2046
2047	1.997.219	46.755	14.107	60.862	63.911	124.773	72.514	410	3.527	76.451	-11.652	48.322	2.045.541	2047
2048	2.045.541	47.822	14.484	62.306	65.457	127.763	74.293	409	3.621	78.323	-11.987	49.440	2.094.981	2048
2049	2.094.981	48.880	14.869	63.749	67.039	130.788	76.028	419	3.717	80.164	-12.279	50.624	2.145.605	2049
2050	2.145.605	49.938	15.263	65.201	68.659	133.860	77.720	428	3.816	81.964	-12.519	51.896	2.197.501	2050
2051	2.197.501	50.988	15.666	66.654	70.320	136.974	79.355	432	3.917	83.704	-12.701	53.270	2.250.771	2051
2052	2.250.771	52.041	16.086	68.127	72.025	140.152	80.939	458	4.022	85.419	-12.812	54.733	2.305.504	2052
2053	2.305.504	53.068	16.509	69.577	73.776	143.353	82.500	465	4.127	87.092	-12.923	56.261	2.361.765	2053
2054	2.361.765	54.084	16.947	71.031	75.576	146.607	83.989	472	4.237	88.698	-12.958	57.909	2.419.674	2054
2055	2.419.674	55.069	17.394	72.463	77.430	149.893	85.471	492	4.349	90.312	-13.008	59.581	2.479.255	2055
2056	2.479.255	56.007	17.842	73.849	79.336	153.185	86.981	518	4.461	91.960	-13.132	61.225	2.540.480	2056

Tavola 4.2 Bilancio tecnico a capitalizzazione completa al 31.12.2006*(Importi in milioni di euro)*

<i>Attivo</i>		<i>Passivo</i>	
Patrimonio al 31.12.2006	200,8	Valore attuale degli oneri maturati	2,8
Valore Attuale dei contributi soggettivi degli attivi in essere	320,9	Valore attuale degli oneri per gli attuali attivi (*)	546,0
Valore Attuale dei contributi integrativi degli attivi in essere	97,6	Valore attuale degli oneri per i futuri attivi (*)	877,7
Valore Attuale dei contributi soggettivi dei futuri ingressi	874,2	Spese di gestione	105,9
Valore Attuale dei contributi integrativi dei futuri ingressi	326,0		
Totale	1819,5	Totale	1532,4
Disavanzo tecnico	-	Avanzo tecnico	287,1
Totale a pareggio	1819,5	Totale a pareggio	1819,5

(*) Incluse le restituzioni

Tavola 4.3 Bilancio tecnico a capitalizzazione (schema teorico) al 31 12 2006
(importi in milioni di euro)

ATTIVO		PASSIVO	
Patrimonio al 31 12 2006	200,8	Valore Attuale degli oneri maturati	2,8
Valore Attuale dei contributi soggettivi attivi in essere	320,9	Valore Attuale degli oneri per gli attuali attivi (*)	546,0
Valore Attuale dei contributi soggettivi futuri ingressi	874,2	Valore Attuale degli oneri per i futuri attivi (*)	877,7
Totale	1395,9	Totale	1426,5
Disavanzo tecnico	30,6	Avanzo tecnico	-
Totale a pareggio	1426,5	Totale a pareggio	1426,5

(*) Includere le restituzioni

La precedente Tavola 4.1 ha bisogno di una breve illustrazione per mettere nel dovuto rilievo alcuni dati già sufficientemente eloquenti nella loro espressione quantitativa.

E' necessario osservare che il risultato economico sinteticamente rappresentato dall'andamento del patrimonio deve essere interpretato presumendo che si siano effettivamente verificate le ipotesi demografiche, economiche e finanziarie poste alla base del Bilancio tecnico: vale la pena di ricordare, ad esempio, la necessità che i tassi di inflazione, di rendimento del patrimonio o di accrescimento del PIL si mantengano non troppo distanti da quelli previsti, oppure che la composizione della popolazione e lo sviluppo futuro dei redditi non mutino in modo sostanziale.

La gestione previdenziale dell'ENPAB, alla luce dei risultati del nuovo Bilancio tecnico, dimostra condizioni di equilibrio economico finanziario che possono essere compendiate nei seguenti punti:

- a) nell'arco dei prossimi cinquanta anni l'ammontare delle entrate supera, in ciascuno degli esercizi considerati, quello delle uscite e i saldi di bilancio si mantengono positivi e crescenti;
- b) l'acquisizione annuale di saldi economici positivi determina evidentemente un accrescimento continuo della dotazione patrimoniale che passa, nel periodo considerato, da circa 200,8 milioni di euro a oltre 2540 il che significa che il patrimonio dell'Ente cresce di circa 12,6 volte se si considera l'espressione monetaria corrente.

Si noti che i saldi previdenziali possono risultare negativi anche se il trattamento è in equilibrio tecnico - finanziario. Infatti, nel sistema a capitalizzazione con prestazioni a contribuzione definita il patrimonio accumulato nel periodo iniziale a copertura dei montanti individuali deve necessariamente essere, in seguito, utilizzato per il pagamento delle prestazioni che, invece, non sono e non devono essere supportate dai contributi degli attivi vigenti.

Pertanto, tale indicatore è più significativo nel caso di sistemi finanziari di gestione che contengono una quota di ripartizione.

Dall'esame della Tavola 4.2 risulta un avanzo patrimoniale pari a circa 287,2 milioni di euro.

In realtà tale avanzo dipende dall'aver considerato nel versante dell'attivo le contribuzioni integrative il cui valore attuale è pari a oltre 400 milioni di euro (423,6) mentre nel passivo le spese amministrative sono di poco superiori ai 100 milioni di euro (105,9).

Poiché per definizione le contribuzioni integrative unitamente ai rendimenti previsti devono far fronte alle spese per gestione, la differenza di cui sopra circa 300 milioni di euro costituisce l'avanzo tecnico di cui si è detto.

In sostanza il bilancio così presentato mostra che il contributo del 2% sarebbe in eccesso rispetto alle spese amministrative.

Vi è invece da osservare, come il modesto disavanzo tecnico evidenziato nella Tav. 4.3 sia il frutto del meccanismo disomogeneo con cui vengono costruiti i coefficienti di trasformazione di legge - soprattutto per quanto riguarda le ipotesi demografiche - rispetto alle tavole di mortalità utilizzate per le elaborazioni ed alla loro evoluzione nel tempo.

Tuttavia, non si deve dimenticare che:

- il *livello molto modesto delle pensioni erogate* è determinato in alcuni casi da un limitato numero di anni di iscrizione, in altri da redditi professionali non elevati, ma, principalmente, da una aliquota contributiva inadeguata avendo accertato che la quasi totalità degli iscritti opta per contribuire secondo l'aliquota minima;
- è presente una *carenza di solidarietà infracategoriale*, se si esclude quella rappresentata dalle rendite di inabilità e dalle pensioni indirette che è comunque molto limitata data l'esiguità di tali prestazioni.

Nel prossimo futuro gli sforzi della categoria devono quindi essere rivolti innanzitutto a migliorare il livello qualitativo e quantitativo dei trattamenti pensionistici che non garantisce la possibilità di una vita post lavorativa adeguatamente tutelata¹.

La realizzazione della tutela dovrà essere ottenuta sia promuovendo presso gli iscritti la facoltà loro concessa di aumentare l'aliquota di contribuzione - anche in considerazione dei benefici che la piena deducibilità fiscale comporta - ovvero elevando il livello della contribuzione minima.

Inoltre, dovrebbero essere perseguite direttrici di maggiore garanzia quali, ad esempio, la determinazione di una pensione minima più adeguata soprattutto nei casi di premorienza e di invalidità da finanziare con le risorse di cui l'Ente può disporre grazie al predetto avanzo che risulta dalla ridondanza del contributo integrativo rispetto alle necessità derivanti dai costi gestionali.

¹ A tal proposito la riduzione dei coefficienti di trasformazione prevista dall'anno 2010 avrà l'effetto di diminuire ulteriormente le pensioni neo liquidate.

***Bilancio Tecnico dell'Ente Nazionale di Previdenza
ed Assistenza dei Biologi al 31.12.2006***

Allegato Tecnico



Roma

Marzo 2008

PAGINA BIANCA

Il presente allegato consta di due parti.

Nella prima viene illustrata la metodologia impiegata e le relative formule; nella seconda sono riportate le Tavole che includono le rilevazioni effettuate al 31.12.2006, le basi demografiche adottate e le proiezioni ottenute.

AVVERTENZE GENERALI

1) La metodologia impiegata è quella del cosiddetto "Metodo degli anni di gestione su base individuale e per sorteggio" (MAGIS).

2) Lo schema si applica a ciascun:

- attivo all'epoca di valutazione;
- pensionato diretto o indiretto all'epoca di valutazione.

Si tiene così conto di tutte le informazioni relative alle singole unità e si "*simula*" con opportuni sorteggi uno stato (permanenza in attività, pensionamento, morte ecc.) riservata a ciascuna di esse, sino alla loro completa uscita dalla condizione di attività e di beneficiari.

Sommando opportunamente i risultati si ottengono i redditi e gli oneri per gli attivi, nonché gli oneri per le pensioni esistenti all'epoca di valutazione.

3) Tenuto conto che i requisiti per conseguire le prestazioni sono quelli previsti dal Regolamento dell' Ente e dal D. L. 103/96, si è proceduto come segue:

- nella tabella di simulazione, per ogni attivo, figurano un reddito $s(m, y, t)$ ed una pensione $r(m+1, y+1, t+1)$ per ogni possibile evento;
- per i simboli $s(m, y, t)$ e $r(m+1, y+1, t+1)$ vengono fornite solo le formule ricorrenti, per il passaggio da un anno a quello successivo; si intende che nella procedura informatica tali simboli risultano calcolati in base alla normativa indicata nella Relazione.

4) I dati forniti dall'elaboratore si riferiscono alla fine di ciascun anno.

5) Le basi di natura demografica si intendono, di norma, distinte per i due sessi.

6) I calcoli sono stati estesi al periodo 2006 - 2056.

7) I redditi sono quelli individuali desumibili dall'archivio dell'ENPAB.

8) Il metodo utilizzato per i calcoli prevede numerose replicazioni, i risultati definitivi sono quindi una media di tali replicazioni.

Ciò comporta l'utilizzo di cifre decimali che, per semplicità di esposizione, non sono evidenziate nelle successive tabelle che vanno lette, quindi, con questa accortezza.

CONVENZIONI

- 1) I sorteggi si suppongono effettuati alla fine di ogni anno.
- 2) Se un attivo o un pensionato passano rispettivamente negli stati (F) ed (f), si sospende il sorteggio per lo stato assicurativo; per gli appartenenti agli stati (F) ed (f) il passaggio allo stato familiare (1) coincide con il passaggio allo stato assicurativo ($\emptyset$).
- 3) I *v.i.a.* si intendono calcolati all'inizio di ciascun anno, un istante dopo i vari sorteggi. I *v.i.a.* dell'anno iniziale sono frutto di rilevazione ovvero delle ipotesi sui nuovi ingressi.
- 4) Le prestazioni si calcolano, per quanto concerne i *v.i.a.*, al momento della uscita dallo stato di attivo (a), tenendo conto dell' età, della anzianità e dello stato familiare a tale epoca.
- 5) Lo stato familiare, compresa l'indicazione dei relativi componenti, viene attribuito con sorteggi all'atto del pensionamento.

EPOCHE, ETA', ANZIANITA'

m	anno a cui si riferisce il calcolo dei <i>v.i.a.</i> ;
y, z	età raggiunte rispettivamente da attivi e pensionati;
t	anzianità di iscrizione all'epoca m ;
$x = y - t$	età all'ingresso in assicurazione;
ξ_v	età minima per la pensione di vecchiaia;
T_v	anzianità complessiva minima per il raggiungimento del diritto alla pensione di vecchiaia;
ω	età estrema di sopravvivenza degli assicurati e dei familiari.

PROBABILITA'

$q_y^{ai}, q_y^{ad}, q_y^{av}, q_y$: probabilità rispettivamente di eliminazione da (a) per inabilità, morte o pensionamento per vecchiaia una volta in possesso dei requisiti;

q_z^i, q_z^k : probabilità rispettivamente di morte degli inabili e dei vecchi;

q_z^d : probabilità di eliminazione del nucleo superstite;

Avvertenza: per ognuno dei simboli precedenti sarà indicato con $p = 1 - q$ il rispettivo complemento all'unità;

$\theta(y, h)$: stato familiare all'atto della costituzione della pensione ai superstiti attribuito per sorteggio;

$\phi_y^{a(h)} \quad \phi_z^{v(h)}$: probabilità al momento della morte che i nuclei familiari rispettivamente degli attivi e di coloro che godono di una pensione diretta siano nello stato h .

SIMBOLI RELATIVI ALLE BASI ECONOMICHE

σ_m : tassi annui medi di inflazione;

$\rho_{a,m}$: tassi annui medi di aumento del reddito in termini reali;

Υ_m : tassi annui medi di crescita del PIL;

K_g : coefficiente di trasformazione del montante in rendita con $g = 57, 58 \dots 75$; $g = y$ per $y \geq 57$ e $g = 57$ altrimenti;

β : aliquota di contribuzione minima.