



Scheda informativa

Prospettive finanziarie dell'AVS

Contesto:

Rettifica delle prospettive finanziarie dell'AVS, estate 2024

Data:	6.8.2024
Stato:	Conferenza stampa del 6.8.2024
Ambiti:	AVS

L'Ufficio federale delle assicurazioni sociali (UFAS) elabora regolarmente prospettive finanziarie per l'AVS, integrandovi le ultime informazioni disponibili. In questo modo si possono ottenere proiezioni plausibili dell'evoluzione delle entrate e delle uscite dell'AVS per il decennio successivo o persino oltre.

L'evoluzione della situazione finanziaria dell'AVS dipende notevolmente dall'andamento demografico e da quello economico, che a loro volta incidono su contributi, entrate fiscali e numero di beneficiari delle prestazioni. Per calcolare le prospettive finanziarie occorre dunque tenere conto sia degli scenari demografici sia di diverse ipotesi congiunturali che non rientrano nel sistema dell'AVS (ipotesi esogene). Retrospectivamente, quindi, è raro che il risultato finale dell'AVS per un determinato anno corrisponda a quello pubblicato nelle prospettive finanziarie dell'assicurazione alcuni anni prima.

A posteriori, le ipotesi esogene possono rivelarsi non corrette. Ad esempio, per molti anni l'evoluzione dei salari reali, che incide sull'indice misto ovvero sull'adeguamento delle rendite, è stata stimata a un livello molto inferiore a quello effettivo. Più è lungo l'orizzonte temporale considerato, maggiore è l'incertezza. A posteriori, ipotesi esogene scorrette possono rafforzarsi o compensarsi a vicenda sul lungo periodo; d'altra parte, cambiamenti strutturali possono generare sviluppi inattesi dei valori medi delle rendite di vecchiaia in Svizzera o all'estero.

La presente scheda informativa illustra come hanno origine e come vengono impiegate le prospettive finanziarie dell'AVS e mostra che da oltre dieci anni le proiezioni dell'UFAS hanno raggiunto un elevato grado di attendibilità.

Ipotesi adottate
per le proiezioni

Su quali ipotesi si basano le prospettive finanziarie?

Per elaborare le prospettive finanziarie concernenti l'evoluzione a lungo termine dell'AVS, come pure delle altre assicurazioni sociali, gli esperti dell'UFAS devono considerare diverse ipotesi relative alla crescita economica e a quella demografica. Le proiezioni e le previsioni delle cosiddette ipotesi esogene vengono formulate da diversi gruppi di esperti della Confederazione e fungono da valori di riferimento anche per molte altre questioni trattate dall'Amministrazione federale, tra cui ad esempio il bilancio della Confederazione. I dati

demografici si fondano sugli scenari demografici dell'Ufficio federale di statistica (UST)¹, aggiornati ogni cinque anni. Questi scenari indicano la probabile evoluzione di parametri quali il numero dei beneficiari di prestazioni AVS (in particolare di età superiore all'età di riferimento), la speranza di vita alla nascita e all'età di 65 anni, nonché i flussi migratori, l'attività professionale e la fecondità. Le ipotesi sull'evoluzione economica (crescita del prodotto interno lordo, rincaro annuo, evoluzione dei salari²) si basano sulle valutazioni dei gruppi di esperti della Confederazione per le previsioni congiunturali, della Segreteria di Stato dell'economia e dell'Amministrazione federale delle finanze. Le proiezioni relative agli introiti dell'imposta sul valore aggiunto vengono invece elaborate dall'Amministrazione federale delle contribuzioni³.

Obiettivo

A che cosa servono le prospettive finanziarie e come vengono impiegate?

Le prospettive finanziarie non servono né a fare previsioni sul futuro né ad anticipare con esattezza il risultato finale che l'AVS registrerà tra dieci anni o più. Il loro obiettivo è di mostrare le ripercussioni dei vari fattori d'influenza (ipotesi esogene e tutte le informazioni disponibili) sulle finanze dell'AVS per il decennio successivo. In questo modo è possibile prepararsi con sufficiente anticipo alle sfide cui l'assicurazione sarà confrontata. Il Consiglio federale è tenuto per legge (art. 43^{quinquies} della legge federale sull'assicurazione per la vecchiaia e per i superstiti [LAVS]) a vigilare sullo sviluppo finanziario dell'AVS e, laddove necessario, a proporre correttivi. Le prospettive finanziarie dell'AVS costituiscono quindi una base per vigilare sul sistema e svilupparlo ulteriormente (p. es. tramite revisioni di legge).

Le prospettive finanziarie dell'AVS sono sempre associate a un certo grado d'imprecisione, dato che si basano su molte ipotesi di sviluppi futuri. Anche una modesta variazione dei parametri può avere ripercussioni nell'ordine di miliardi sul risultato dell'AVS sull'arco di alcuni anni.

Confronto tra le proiezioni del 2013 e il risultato del 2023

Ampia coincidenza tra prospettive e risultati

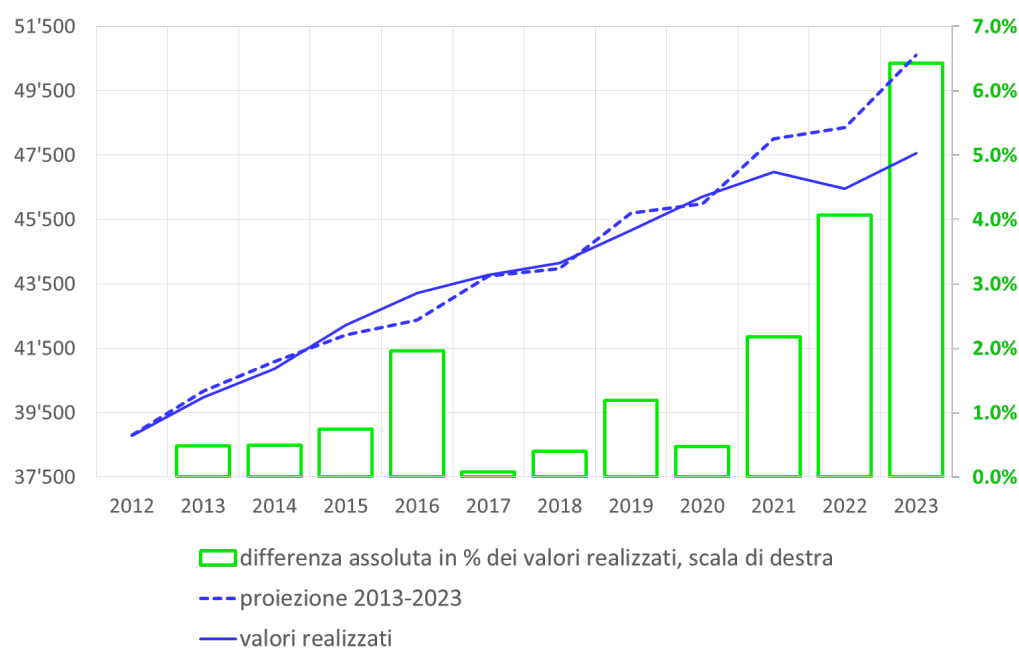
I grafici seguenti mettono a confronto, a titolo esemplificativo, le proiezioni elaborate dall'UFAS nel 2013 sulla base dell'ultimo anno contabile disponibile per il periodo 2013–2023. Questo permette di illustrare l'attendibilità delle proiezioni con un esempio concreto con un orizzonte temporale di dieci anni. Emerge che le proiezioni dall'anno contabile 2012 per i dieci anni successivi erano attendibili. Poiché i modelli dell'UFAS sono «nominali» e i risultati vengono poi convertiti in valori reali, mantenendo costanti i prezzi del primo anno della proiezione (2013), questo raffronto contiene tutti gli errori delle variabili esogene. I valori effettivamente realizzati sono stati convertiti ai prezzi del 2013, con l'evoluzione effettiva dei prezzi al consumo (inflazione).

¹ Scenario di riferimento A-00-2020. Cfr. Scenari per la Svizzera | Ufficio federale di statistica (admin.ch)

² Al riguardo cfr. il documento [Dati chiave macroeconomici e demografici per le prospettive finanziarie di AVS, AI e IPG](#), disponibile sul sito Internet dell'UFAS.

³ Amministrazione federale delle finanze AFF, [Preventivo con piano integrato dei compiti e delle finanze](#)

Grafico 1 – Uscite dell'AVS, proiezione nel 2013, per il periodo 2013–2023, e valori realizzati ai prezzi costanti del 2013, in milioni di franchi

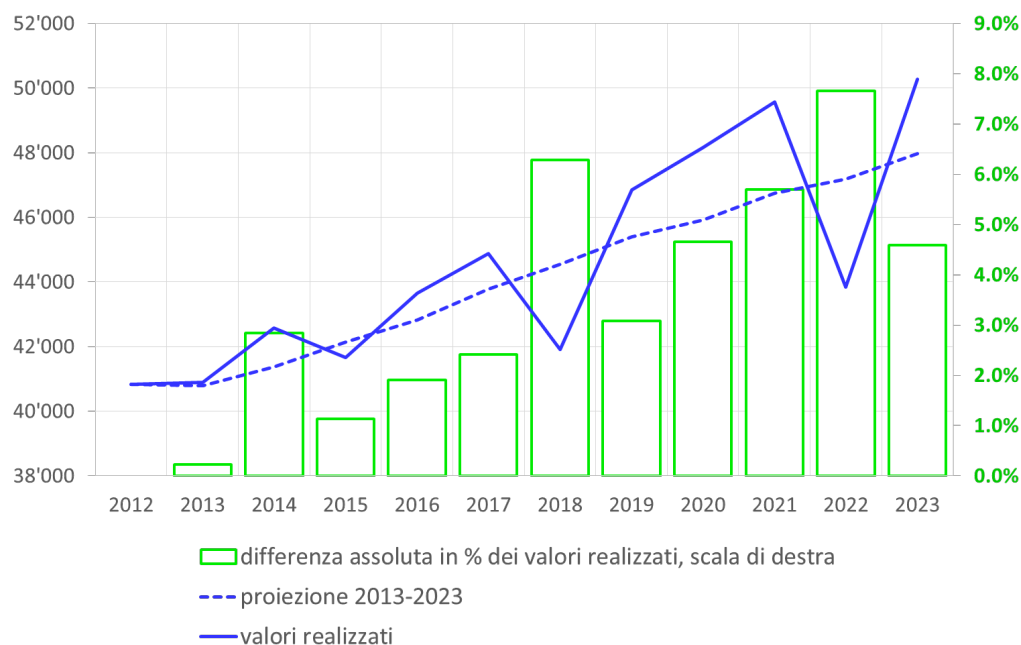


Fonte: UFAS

Il grafico 1 mostra che l'errore assoluto della previsione con un orizzonte temporale di dieci anni è stato del 6 per cento del valore effettivo. Scarti di questo ordine di grandezza sono frequenti.

Il grafico 2 mostra in media una buona attendibilità delle proiezioni delle **entrate complessive dell'AVS**. Questa illustrazione comprende i redditi degli investimenti e gli effetti del progetto Riforma fiscale e finanziamento dell'AVS (RFFA). Poiché il progetto è del 2020, i suoi effetti non erano prevedibili nel 2013. Anche con un orizzonte temporale di tre o cinque anni, le differenze assolute in percentuale dei valori effettivi sono ovviamente più elevate rispetto a quelle delle uscite dell'AVS, a causa della natura stessa di queste entrate, in cui rientrano anche i redditi degli investimenti, soggetti a fluttuazioni considerevoli.

Grafico 2 – Entrate dell'AVS (totale, inclusi i risultati degli investimenti), proiezione nel 2013, per il periodo 2013–2023, e valori realizzati ai prezzi costanti del 2013, in milioni di franchi

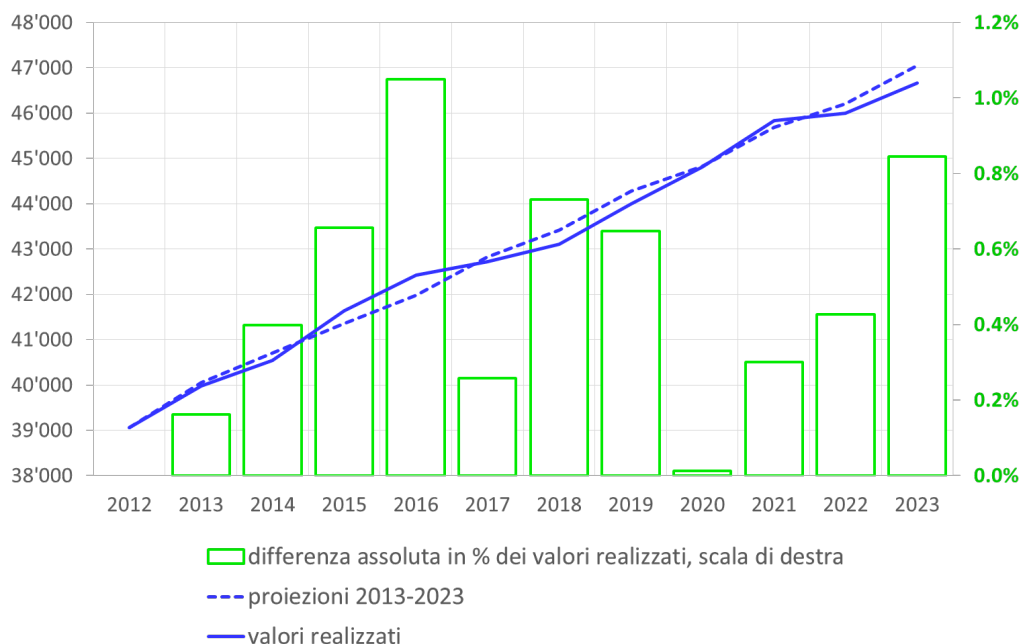


Fonte: UFAS

Il grafico 3 mostra un confronto delle proiezioni delle **entrate dell'AVS e dei valori realizzati senza i redditi degli investimenti e senza gli effetti del progetto RFFA**. Ne emerge con chiarezza che senza questi due elementi non prevedibili la proiezione sarebbe stata ancora più attendibile.

È importante sottolineare che, su un arco di tempo di dieci anni, diverse ipotesi «errate» (ipotesi che a posteriori risultano non corrette) possono compensarsi a vicenda. Tendenzialmente per le entrate dell'AVS senza risultati degli investimenti spesso la crescita dell'occupazione (della popolazione attiva) era stata stimata per difetto e l'evoluzione dei salari reali per eccesso. Queste ipotesi non corrette si sono in parte compensate.

Grafico 3 – Entrate dell'AVS senza risultati degli investimenti e senza effetti RFFA,
 proiezione nel 2013, per il periodo 2013–2023, e valori realizzati ai prezzi costanti del 2013, in
 milioni di franchi



Fonte: UFAS

Prospettive

Nuovi modelli dell'UFAS

Il modello di calcolo attualmente impiegato per le prospettive finanziarie dell'AVS consente di ottenere proiezioni molto dettagliate quale base per decisioni politiche ed è estremamente complesso (oltre 70 000 righe di codice di programma). Nell'ambito di lavori di controllo, nel 2024 l'UFAS ha rilevato due formule errate in questo modello di calcolo, che hanno determinato una proiezione troppo elevata delle future uscite dell'AVS. Considerata l'elevata complessità del programma di calcolo, occorrono diversi mesi per correggerlo in modo che sia pronto a un nuovo utilizzo. L'UFAS ha reagito immediatamente e alla fine di giugno del 2024 ha iniziato a sviluppare due modelli alternativi per stimare nuovamente le uscite dell'AVS per i prossimi dieci anni. Inoltre, ha incaricato due istituti di ricerca esterni di sviluppare modelli per le uscite dell'AVS al fine di verificare la plausibilità delle nuove proiezioni e dei modelli di calcolo dell'UFAS.

In futuro, dunque, l'UFAS non si baserà più su un unico modello di calcolo e impiegherà modelli alternativi, cosicché la plausibilità delle proiezioni verrà verificata costantemente.

Versioni del documento in altre lingue:
 Finanzperspektiven für die AHV
 Perspectives financières de l'AVS

Contatto

Ufficio federale delle assicurazioni sociali UFAS
 Settore Comunicazione
 +41 58 462 77 11
kommunikation@bsv.admin.ch