

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31/12/2021



Περιεχόμενα

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ: Σκοπός & Εκτελεστική Περίληψη	3
Το Ταμείο.....	3
Σκοπός	3
Επισημάνσεις.....	3
Εκτελεστική Περίληψη – Συνοπτικά Αποτελέσματα.....	3
ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ: Τεχνική Ανάλυση	5
Καταστατικές Διατάξεις.....	5
Σύνοψη	5
Καταστατικές διατάξεις με αναλογιστικό ενδιαφέρον	5
Αναλογιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	13
Δεδομένα.....	14
Στατιστική Ανάλυση Δημογραφικών Στοιχείων	15
Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων.....	23
Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων	25
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας.....	26
Ασφαλιστική Τοποθέτηση Τεχνικών Προβλέψεων.....	27
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ: Περιθώριο Φερεγγυότητας & Ανάλυση Εξόδων	29
Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας.....	29
Ανάλυση Εξόδων	31
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΕΤΑΡΤΗ: Συμπεράσματα - Προτάσεις	32
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	33
Εισαγωγή.....	33
Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Εφάπαξ.....	33
Εκτιμώμενες Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων	37
Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Αλληλοβοηθείας.....	39
Σύγκριση Actual to Expected.....	40

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ: Σκοπός & Εκτελεστική Περίληψη

Το Ταμείο

Η παρούσα μελέτη εκπονείται για το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών, Πυροσβεστών, Λιμενικών (εφεξής «Ταμείο»). Παρατίθενται κατωτέρω τα πλήρη στοιχεία του Ταμείου:

Επωνυμία	Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών Πυροσβεστών Λιμενικών
Αριθμός Μητρώου	997847547
Φυσική Διεύθυνση	Βερανζέρου 30 (4ος οροφος) Αθήνα 10432
Ηλεκτρονική Διεύθυνση	info@teaapl.gr

Σκοπός

Σκοπός της παρούσης, είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2021, σύμφωνα με τις υπ' αριθμ. Φ.51220/55418/τ.2/3728/12-08-2021 και Φ.51220/103597/15.12.2021/ΦΕΚ Β'/6155/22.12.2021.

Σημείο αναφοράς (αποτίμησης) της έκθεσης αποτελεί η 31^η/12/2021 (εφεξής «ημερομηνία αναφοράς» ή «ημερομηνία αποτίμησης»). Η έκθεση εκπονήθηκε εντός του δεύτερου δεκαπενθημέρου του Μαρτίου 2021 («ημερομηνία εκπόνησης»).

Επισημάνσεις

α) Παρά το γεγονός πως στην παρούσα γίνεται αναφορά σε θέματα που αφορούν στο σύνολο της χρηματοοικονομικής θέσης του Ταμείου, η έκθεση αφορά στην αναλογιστική του θέση και κατάσταση κατά την ημερομηνία αναφοράς.

β) Όπως ισχύει για κάθε εκτίμηση, έτσι και αυτές που λαμβάνουν χώρα στην παρούσα διαδικασία παραγωγής προβολών, εντάσσονται εντός ενός πλαισίου εύλογων περιορισμών και εξαρτήσεων. Ως εκ τούτου, τα πορίσματα της παρούσης απαιτείται να ερμηνευτούν υπό το πρίσμα αυτού του πλαισίου. Θεωρείται βέβαιο ότι η εξέλιξη της πραγματικής εμπειρίας θα αποκλίνει από τις αναμενόμενες προβολές της παρούσης, όπως προκύπτουν από το πλαίσιο των παραδοχών τους. Ο βαθμός απόκλισης εξαρτάται από το μέτρο διαφοροποίησης της μελλοντικής εμπειρίας έναντι των παραδοχών εξέλιξης που υιοθετούνται στην παρούσα.

γ) Η έκθεση θα πρέπει να διαβαστεί στο σύνολό της και όχι αποσπασματικά, ώστε να διαφυλαχτεί ακέραια η πιθανότητα της πλήρους κατανόησης των θεμάτων για τα οποία γίνεται αναφορά.

Εκτελεστική Περίληψη – Συνοπτικά Αποτελέσματα

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 12η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει δύο κλάδους, τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης ή εξόδων όπως επίσης και για τον κλάδο σύνταξης. Ο Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών αποδίδει προκαθορισμένο ύψος παροχής σε περίπτωση θανάτου, μόνιμης ολικής αναπηρίας καθώς και σε περίπτωση μακροχρόνιας νοσοκομειακής περίθαλψης.

Ο κλάδος συνταξιοδοτικών παροχών του Ταμείου επενδύει σε δικό του Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την επωνυμία «ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ» το οποίο ανήκει στην κατηγορία «Μικτών» (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 256/2.6.2016, ISIN: GRF000154002). Το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του.

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών (Εφάπαξ):

Με βάση στοιχεία λογιστηρίου, το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την ημερομηνία αναφοράς τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ ύψους €24.2 εκ. (από €20,8 εκ. ένα έτος πριν). Η ασφαλιστική τοποθέτηση αποτελείται κατά 97,8% από το Α/Κ του Ταμείου, το οποίο περιλαμβάνει 1,8 εκ. μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου, με καθαρή τιμή κατά την ημερομηνία αναφοράς €13,05 (από €12,72 ένα έτος πριν) συνολικής αξίας €23,7 εκ., καθώς και κατά 2,2% από €525.139 σε καταθέσεις όψεως σε μία τοπική συστημική τράπεζα.

Ο κλάδος, κατά την ημερομηνία αναφοράς και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητάς του, διατηρεί ίδια κεφάλαια ύψους €470.992,63 (από €349.884,89 ένα έτος πριν) προκειμένου να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο κλάδος σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτεται κατά 16,5 φορές.

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών (κλάδος Αλληλοβοηθείας):

Με βάση στοιχεία λογιστηρίου, το Ταμείο διατηρεί κατά την ημερομηνία αναφοράς αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών €1.4 εκ. (από €1.2 εκ. ένα έτος πριν). Παράλληλα, έχει σχηματίσει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτει κατά 9,4 φορές.

Ο κλάδος, κατά την ημερομηνία αναφοράς και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητάς του, διατηρεί ίδια κεφάλαια ύψους €44.403,61 (από €35.957,54 ένα έτος πριν) προκειμένου να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του.

Σημαντικός παράγοντας στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Ταμείου είναι η ενίσχυση του ασφαλισμένου πληθυσμού του με νέους ασφαλισμένους. Το Ταμείο τα τελευταία έτη έχει σημειώσει σημαντική πληθυσμιακή ανάπτυξη, έχοντας καταφέρει να υπερδιπλασιάσει τον ασφαλισμένο πληθυσμό του από το 2015.

Σημειώνεται τέλος, ότι στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών του Ταμείου έχει συσσωρευτεί ένας σημαντικός αριθμός ασφαλισμένων μελών οι οποίοι ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος της παροχής του άρθρου 28 του καταστατικού.

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA, Phd
Αναλογιστής - Χρηματοοικονομικός Αναλυτής

RiskQualia
ACTUARIAL & RISK EXPERTISE

Λεωφ. Κηφισίας 324, 14563, Κηφισιά
Τ. +30 210 80 12 328
E. chfytros@outlook.com.gr

ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ: Τεχνική Ανάλυση

Καταστατικές Διατάξεις

Σύνοψη

- Το Ταμείο διαθέτει δύο κλάδους, τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών παροχών (καλούμενος στο πλαίσιο της παρούσης και ως «κλάδος Εφάπαξ») και τον Κλάδο Συμπληρωματικών παροχών (καλούμενος στο πλαίσιο της παρούσης και ως «κλάδος Αλληλοβοήθειας»), με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια.
- Στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης ή το ύψος των εξόδων. Πρόκειται για κλάδο που λειτουργεί με το σύστημα των Προκαθορισμένων Εισφορών δίχως κανενός είδους εγγύηση. Επισημαίνεται ότι οι παροχές του κλάδου είναι δυνατό να δοθούν, εκτός της μορφής εφάπαξ, και μέσω περιοδικών καταβολών (σύνταξη) – πρόκειται όμως για δυνατότητα που δεν έχει ενεργοποιηθεί.
- Ο Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών αποδίδει προκαθορισμένο ύψος παροχής σε περίπτωση θανάτου, μόνιμης ολικής αναπηρίας ή μακροχρόνιας νοσηλείας (άνω των οκτώ ημερών). Οι παροχές θανάτου και αναπηρίας απαιτούν τουλάχιστον 2 έτη ασφάλισης στο Ταμείο (για συμβάν εν ώρα υπηρεσίας μειώνεται σε 1 έτος).
- Τα ίδια κεφάλαια (ΙΚ) του Ταμείου τα οποία διατίθενται για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας, σχηματίζονται και από τους δύο κλάδους. Συγκεκριμένα:
 - Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών: από ποσοστό 5% των εισφορών του κλάδου (άρθρο 27).
 - Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών: από ποσοστό 11,11% των εισφορών του κλάδου (άρθρο 31).

Τα ανωτέρω ποσοστά αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και κοινοποίηση στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων. Πέραν των ανωτέρω, υφίστανται και εισφορές εγγραφής στο Ταμείο.

Το Ταμείο, με βάση την υπ' αριθμ. Φ.51220/55418/τ.2/3728/12-08-2021 υπουργική απόφαση, σχηματίζει από την ημερομηνία αναφοράς, περιθώριο φερεγγυότητας για τους κλάδους συνταξιοδοτικών και συμπληρωματικών παροχών.

Καταστατικές διατάξεις με αναλογιστικό ενδιαφέρον

Παρατίθενται ακολούθως οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου που αφορούν τις εκτιμήσεις των αναλογιστικών (γενικότερα) και τεχνικών προβλέψεων (ειδικότερα):

ΑΡΘΡΟ 2ο

Σκοπός – Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι

1. Σκοπός του Ταμείου είναι η παροχή στους ασφαλισμένους και δικαιούχους των παροχών, συμπληρωματικής ασφαλιστικής προστασίας, πέραν της παρεχόμενης από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση, για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων γήρατος, αναπηρίας, θανάτου, ατυχήματος και ασθενείας.

Προς επίτευξη του σκοπού αυτού συνιστώνται στο Ταμείο οι ακόλουθοι κλάδοι:

(α) Ο Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών

Στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών περιλαμβάνονται οι παροχές για την κάλυψη των ασφαλιστικών κινδύνων γήρατος, αναπηρίας και θανάτου. Οι παροχές αυτές θα καταβάλλονται στους δικαιούχους εφάπαξ ή/και περιοδικά χωρίς να προβλέπεται οποιουδήποτε είδους εγγύηση σχετικά με το ύψος των παροχών, τη διατήρηση του κεφαλαίου ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.

(β) Ο Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών

Στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών εντάσσονται οι παροχές που χορηγούνται:

β1) λόγω θανάτου από οποιαδήποτε αιτία, επιπλέον των συνταξιοδοτικών παροχών του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών

β2) λόγω αναπηρίας και ασθένειας

2. Οι ως άνω κλάδοι έχουν οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Η συμμετοχή του μέλους στους δυο κλάδους καθορίζεται από τις διατάξεις του ν.3029/2002 (ΦΕΚ Α' 160) όπως εκάστοτε ισχύει, καθώς και από τις διατάξεις του άρθρου 3 του παρόντος.

ΑΡΘΡΟ 3ο

Μέλη του Ταμείου – Όροι εγγραφής

1. Δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν όλοι οι εν ενεργεία αστυνομικοί, οι εν ενεργεία πυροσβέστες, οι εν ενεργεία λιμενικοί, καθώς και οι εργαζόμενοι στα Αρχηγεία της Ελληνικής Αστυνομίας, του Πυροσβεστικού Σώματος και του Λιμενικού Σώματος και Ελληνικής Ακτοφυλακής καθώς και οι εργαζόμενοι στο Ταμείο.
2. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.
3. Η ασφάλιση στο Ταμείο καλύπτει τόσο τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών όσο και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, πλην των ευρισκομένων σε κατάσταση μόνιμης Πολεμικής Διαθεσιμότητας προ της εγγραφής τους στο ταμείο, οι οποίοι εγγράφονται αποκλειστικά και μόνο στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών.
4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου ορίζονται τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την εγγραφή στο Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ., τα οποία αναφέρονται λεπτομερώς στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Ταμείου.
5. Η έναρξη ασφάλισης κάθε μέλους στο Ταμείο αρχίζει από την ημερομηνία που ορίζεται με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία γίνεται δεκτή η αίτησή του περί εγγραφής και συμπίπτει χρονικά με την ημερομηνία πρώτης καταβολής εισφοράς ταμείο.
6. Η υποβολή της αίτησης συνεπάγεται ανεπιφύλακτα την αποδοχή του παρόντος καταστατικού από τον αιτούντα.
7. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να απορρίψει με απόφασή του την αίτηση εγγραφής μέλους όταν βρίσκεται σε καθεστώσ Πολεμικής Διαθεσιμότητας ή συντρέχουν στο πρόσωπο του αιτούντα οι λόγοι, οι οποίοι προσδιορίζονται αναλυτικά στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Ταμείου και επισύρουν άσκηση εις βάρος του πειθαρχικής δίωξης, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στο άρθρο 122 του Κώδικα Κατάστασης Δημοσίων Διοικητικών Υπαλλήλων και Υπαλλήλων ΝΠΔΔ (ν. 3528/2007 – ΦΕΚ Α' 26/9.2.2007) ή εκκρεμεί εις βάρος του ένορκη διοικητική εξέταση.

8. Τα ασφαλισμένα μέλη του ταμείου έχουν δικαίωμα να συνεχίσουν να είναι μέλη και μετά τη συνταξιοδότηση τους από τον Φορέα Κύριας Ασφάλισης μόνο στο Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών υποβάλλοντας στο Ταμείο σχετική αίτηση και μετά από σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Από τη μηνιαία εισφορά των συνταξιούχων μελών δεν καταβάλλονται εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών και δεν αποζημιώνονται από το Ταμείο στις περιπτώσεις που προβλέπονται από τα άρθρα 35 και 37 του παρόντος.

ΑΡΘΡΟ 21ο

Πόροι του Ταμείου

Πόροι του Ταμείου είναι:

1. α) Τακτικές και έκτακτες εισφορές.
β) Εισφορά εγγραφής, η οποία ανέρχεται στο ποσό των είκοσι (20) ευρώ και καταβάλλεται εφάπαξ κατά την πρώτη εγγραφή του ασφαλισμένου στο Ταμείο. Η εισφορά εγγραφής δύναται να αναπροσαρμόζεται με απόφαση του ΔΣ του Ταμείου.
2. Οι πρόσοδοι της περιουσίας του.
3. Κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο, και ειδικότερα οι δωρεές.
4. Κάθε νόμιμο ή άλλο έσοδο.

ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

ΑΡΘΡΟ 22ο

Περιγραφή Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών

Το σύστημα του Κλάδου Συνταξιοδοτικών παροχών είναι το κεφαλαιοποιητικό ορισμένων εισφορών. Το Ταμείο δεν εγγυάται το ύψος της εφάπαξ παροχής ή/και της τμηματικής καταβολής (σύνταξη), ούτε το ύψος της επενδυτικής απόδοσης, ούτε το ύψος των εξόδων επενδύσεων.

ΑΡΘΡΟ 23ο

Εισφορές

1. Το ποσό της μηνιαίας εισφοράς στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών δεν μπορεί να είναι κατώτερο των εικοσιπέντε ευρώ και πενήντα λεπτών (25,50€), ούτε ανώτερο των τετρακοσίων ενενήντα πέντε ευρώ και πενήντα λεπτών (495,50€). Σε περίπτωση που ο ασφαλισμένος υπάγεται στην ασφάλιση μόνο του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών και όχι και του κλάδου συμπληρωματικών παροχών, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 3 του παρόντος, τότε το κατώτατο όριο της μηνιαίας εισφοράς ανέρχεται στο ποσό των τριάντα ευρώ (30,00 €) και το ανώτερο στο ποσό των πεντακοσίων ευρώ (500,00 €). Το κατώτατο και ανώτατο αυτό ποσό της μηνιαίας εισφοράς αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού της εισφοράς κοινοποιείται στο Υπουργείου Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

2. Για τους δόκιμους αστυνομικούς, πυροσβέστες και λιμενικούς και για όσο χρονικό διάστημα διαρκεί η φοίτησή τους στην αντίστοιχη σχολή το ελάχιστο ποσό της μηνιαίας εισφοράς ανέρχεται στο ποσό των δέκα ευρώ και πενήντα λεπτών (10,50€). Το ποσό αυτό μεταβάλλεται αμέσως μετά την ονοματοδοσία τους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου.

3. Κάθε μέλος επιλέγει το ποσό της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου μεταξύ του εκάστοτε ισχύοντος κατώτατου και ανώτατου ποσού. Το δικαίωμα επιλογής του ποσού της εισφοράς ασκείται με έγγραφη δήλωση που το μέλος υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου μαζί με την αίτηση εγγραφής σε αυτό.

4. Κάθε μέλος έχει δικαίωμα να μεταβάλλει το ύψος της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών του Ταμείου, υπό τον περιορισμό του εκάστοτε ισχύοντος κατώτατου και ανώτατου ποσού εισφορών. Το δικαίωμα μεταβολής του ύψους της εισφοράς ασκείται μια φορά ανά ημερολογιακό έτος. Η μεταβολή ισχύει από την πρώτη ημέρα του μεθεπόμενου μήνα μετά την έγκριση από το Δ.Σ. της αίτησης μεταβολής.

ΑΡΘΡΟ 27ο

Ίδια Κεφάλαια Κλάδου

1. Το Ταμείο δημιουργεί ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του κλάδου Συνταξιοδοτικών παροχών. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται από τις εισφορές εγγραφής και κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο για τον κλάδο, από την οποία ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 5% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων και για τον σχηματισμό αποθέματος ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου. Τα ποσοστά αυτά μπορούν να αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και κοινοποίηση στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων

2. Στα μέλη τα οποία καθίστανται ανενεργά, δηλαδή δεν καταβάλλουν τις μηνιαίες εισφορές τους, θα παρακρατείται από τη μερίδα τους ποσό υπέρ των ιδίων κεφαλαίων ίσο με αυτό που αντιστοιχεί στο ελάχιστο του ποσού της εισφοράς του ασφαλισμένου για τα ίδια κεφάλαια του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών.

3. Οι εισφορές προς το Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ. μεταβάλλονται και αναπροσαρμόζονται με την έναρξη κάθε οικονομικής χρήσης ή όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο, μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ., με σκοπό την κάλυψη του αναλογιστικού ισοζυγίου και των λειτουργικών εξόδων του Τ.Ε.Α.Α.Π.Λ. κατ' εφαρμογή του άρθρου 7 παρ. 16 του ν. 3029/2002, σε συνδυασμό με τον ν. 3385/2005, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.

4. Τα ίδια κεφάλαια χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου και ιδίως για: τα έξοδα παράστασης των μελών Διοικητικού Συμβουλίου, τις αμοιβές του Νομικού Συμβούλου, τις αμοιβές του προσωπικού του Ταμείου, τις αμοιβές αναλογιστών λοιπών συμβούλων, τη δημιουργία και συντήρηση μητρώου μελών, το κόστος ενημέρωσης των μελών και τη λογιστική οργάνωση του Ταμείου, καθώς και οποιουδήποτε άλλου εξόδου που αφορά στη λειτουργία αυτού.

ΑΡΘΡΟ 28ο

Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών

1. Ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχή από το Ταμείο εφόσον συντρέχουν στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) Είναι ηλικίας 55 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον πέντε (5) έτη.

β) Είναι ηλικίας 50 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον δέκα (10) έτη.

γ) Ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον έχει είκοσι (20) τουλάχιστον έτη ασφάλισης στο Ταμείο.

δ) Τα πρώην μέλη του ΛΑΜΔΕΑ τα οποία εγγράφονται στο Ταμείο και μεταφέρουν την ατομική τους μερίδα δικαιούνται εφάπαξ παροχή ύστερα από ένα (1) έτος, με την προϋπόθεση ότι έχουν συμπληρώσει την ηλικία των 50 ετών.

ε) Σε περίπτωση αποστρατείας από την ενεργό υπηρεσία ή ανάκληση της πρόσληψής του, ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον έχει χρόνο παραμονής στο Ταμείο τουλάχιστον ένα (1) έτος.

στ) Τα μέλη που έχουν συνταξιοδοτηθεί από τον Φορέα Κύριας Ασφάλισης και παραμένουν στο Ταμείο χωρίς να έχουν λάβει την ατομική τους μερίδα, έχουν τη δυνατότητα να λάβουν αυτήν και να διαγραφούν από το ταμείο οριστικά οποιαδήποτε στιγμή το αιτηθούν (με ανώτατο όριο την ηλικία των 70 ετών) χωρίς να έχουν δικαίωμα επανεγγραφής.

2. Ο ασφαλισμένος δικαιούται σύνταξη από το Ταμείο εφόσον συντρέχουν στο πρόσωπό του, οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 20 χρόνια και έχει συμπληρώσει το 53έτος της ηλικίας του.

β. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 25 χρόνια ανεξαρτήτως ορίου ηλικίας.

ΑΡΘΡΟ 29ο

Ποσό παροχής κλάδου

1. Εφάπαξ Παροχή

α. Σε κάθε ασφαλισμένο που πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο προηγούμενο άρθρο απονέμεται εφάπαξ παροχή ίση με το κεφάλαιο που έχει σωρευθεί στον ατομικό συνταξιοδοτικό του λογαριασμό έως την ημέρα καταβολής της παροχής.

β. Η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται στον ασφαλισμένο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από αίτησή του. Ο ατομικός συνταξιοδοτικός λογαριασμός του ασφαλισμένου ρευστοποιείται εντός 30 ημερών από την έκδοση της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί καταβολής της εφάπαξ παροχής.

2. Παροχή με περιοδικές καταβολές

α. Ο ασφαλισμένος στο Ταμείο εφόσον πληροί τις προϋποθέσεις του προηγούμενου άρθρου του παρόντος Καταστατικού έχει το δικαίωμα, κατόπιν αιτήσεώς του προς το Δ.Σ. του Ταμείου, να ζητήσει αντί για καταβολή εφάπαξ, την καταβολή σύνταξης από το Ταμείο. Η αίτηση αυτή πρέπει να υποβληθεί στο Ταμείο τουλάχιστον 1 μήνα πριν την ημερομηνία έναρξης της συνταξιοδότησης.

β. Το ποσό της καταβαλλόμενης σύνταξης από το Ταμείο διαμορφώνεται αναλογιστικά, με βάση τους διεθνείς κανόνες της αναλογιστικής πρακτικής, ως επίσης ενός τεχνικού επιτοκίου (σε συνάρτηση με το ισχύον ύψος των επιτοκίων), λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη το ύψος του ποσού του ΑΤΟΜΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ, την ηλικία του ασφαλισμένου κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, τα έξοδα διαχείρισης, καθώς και κάθε άλλο δεδομένο που κρίνεται σημαντικό για τη βιωσιμότητα του κλάδου. Το ποσό τη σύνταξης λαμβάνει υπόψη τη διάρκεια καταβολής σύνταξης, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην παράγραφο 2δ του παρόντος άρθρου.

γ. Κάθε συνταξιούχος θα συμμετέχει στην ετήσια επιτευχθείσα απόδοση του κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών. Οι συντάξεις υπολογίζονται και αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με σχετικό τεχνικό σημείωμα εγκεκριμένο από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή που αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Καταστατικού αυτού.

δ. Η περίοδος καταβολής της δικαιούμενης σύνταξης έχει διάρκεια πέντε, δέκα, δεκαπέντε ή είκοσι έτη, κατ' επιλογήν του ασφαλισμένου στην αρχική του αίτηση για λήψη σύνταξης. Εάν πριν τη λήξη της περιόδου της σύνταξης επέλθει ο θάνατος του ασφαλισμένου, τότε η σύνταξη μεταβιβάζεται στον/στη σύζυγο ή στα παιδιά αυτού. Η σύνταξη των δικαιούχων (σύζυγος ή παιδιά) διαρκεί έως ότου συμπληρωθεί η αρχικώς επιλεγθείσα περίοδος από τον ασφαλισμένο. Με τη λήξη της επιλεγθείσας περιόδου το Ταμείο δεν έχει καμία οικονομική υποχρέωση προς τους δικαιούχους.

ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

ΑΡΘΡΟ 30ο

Έναρξη και Λήξη της ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών

1. Η ασφάλιση στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών αρχίζει αμέσως μετά την απόφαση εγγραφής του μέλους στο Ταμείο, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 3 του παρόντος καταστατικού. Οι κίνδυνοι καλύπτονται μετά από την πάροδο δύο ετών από την εγγραφή εκάστου μέλους. Κατ' εξαίρεση, ο χρονικός περιορισμός των δύο ετών μειώνεται σε ένα έτος από την ημερομηνία που ορίζεται με απόφαση ΔΣ, με την οποία γίνεται δεκτή η αίτηση του μέλους, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 3 του παρόντος, για τις περιπτώσεις κινδύνων εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, κατόπιν προσκόμισης σχετικού πορίσματος ΕΔΕ ή ΠΔΕ.

2. Η ασφάλιση στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών λήγει:

- α) Με τη διαγραφή του μέλους από το Ταμείο κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 5 του παρόντος καταστατικού.
- β) Με τη συνταξιοδότηση του μέλους από φορέα κοινωνικής ασφάλισης.
- γ) Με την απονομή εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.
- δ) Με ειδική και αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. κατά τα οριζόμενα στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας.

ΑΡΘΡΟ 31ο

Εισφορές

Κάθε εν ενεργεία μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εισφορά ύψους τεσσάρων ευρώ και πενήντα λεπτών (4,50 €) μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 11,11% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών του κλάδου και το σχηματισμό αποθέματος Ιδίων Κεφαλαίων. Τα ως άνω ποσά και ποσοστά αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου

του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και κοινοποίηση στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

ΑΡΘΡΟ 33ο

Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος για παροχή λόγω θανάτου

1. Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου, δικαιούνται εφάπαξ παροχή από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου οι νόμιμοι κληρονόμοι ή οι δικαιούχοι που είχε ορίσει με δήλωσή του στο Ταμείο ο αποβιώσας ασφαλισμένος, εφόσον:

- α) Έχει χρόνο ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου τουλάχιστον δυο (2) έτη. Σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών
- β) Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση του θανάτου.
- γ) Δεν έχει λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

ΑΡΘΡΟ 34ο

Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος για παροχή λόγω αναπηρίας

1. Σε περίπτωση αναπηρίας, ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) Καθίσταται ανάπηρος, με ποσοστό ανικανότητας για εργασία τουλάχιστον 67%.
- β) Κατά το χρόνο επέλευσης της αναπηρίας δεν είναι συνταξιούχος Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης.
- γ) Έχει τουλάχιστον δυο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών και σύμφωνα με τις εξαιρέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 28 του παρόντος. Σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.
- δ) Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση της αναπηρίας.
- ε) Η αναπηρία αποδεικνύεται από την απόφαση συνταξιοδότησης λόγω αναπηρίας του Φορέα Κύριας Κοινωνικής Ασφάλισης στον οποίο είναι ασφαλισμένο το μέλος του Ταμείου που κατέστη ανάπηρο, ύστερα από γνωμάτευση της Α.Υ.Ε. ή της Α.Σ.Υ.Ε ή ΚΕ.Π.Α..

2. Κατ' εξαίρεση της προηγούμενης παραγράφου ο ασφαλισμένος που πληροί τις ανωτέρω προϋποθέσεις για την χορήγηση εφάπαξ παροχής λόγω αναπηρίας και τίθεται σε καθεστώς Πολεμικής Διαθεσιμότητας, λαμβάνει το εν λόγω βοήθημα με την προσκόμιση της σχετικής απόφασης του σώματος που υπηρετεί.

3. Μέλος του ταμείου που τίθεται σε καθεστώς Πολεμικής Διαθεσιμότητας υποχρεούται να προσκομίσει στο ταμείο την σχετική απόφαση της υπηρεσίας του προκειμένου να λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών, εφαρμόζοντας τα αναφερόμενα στην παράγραφο 7 του άρθρου 3.

ΑΡΘΡΟ 35ο

Ποσό εφάπαξ παροχής Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών

1. Το ποσό της εφάπαξ παροχής κατά την επέλευση του θανάτου καθορίζεται στα 15.000,00 ευρώ.

Κληρονομείται τόσο η παροχή του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών όσο και του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, βάσει των διατάξεων του Αστικού Κώδικα περί κληρονομικής διαδοχής ή βάσει της τυχόν δηλώσεώς του προς το Ταμείο βάσει της οποίας προσδιορίζονται οι δικαιούχοι. Η κληρονομιαία απαίτηση επιμερίζεται σε όλες τις περιπτώσεις ισομερώς στους δικαιούχους.

2. Το ποσό της εφάπαξ παροχής κατά την επέλευση της αναπηρίας από οποιοδήποτε λόγο ανέρχεται στα 10.000,00 ευρώ ή στα 15.000,00 ευρώ εάν η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής κατόπιν προσκόμισης σχετικού πορίσματος ΕΔΕ ή ΠΔΕ.

3. Τα ποσά των προηγούμενων παραγράφων 1 και 2 αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής και η οποία κοινοποιείται στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων.

4. Η εφάπαξ παροχή του Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών καταβάλλεται στους δικαιούχους με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά από αίτησή τους. Παροχές εφάπαξ λόγω θανάτου ή αναπηρίας δεν καταβάλλονται από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών κατά τα δύο (2) πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου.

ΑΡΘΡΟ 36ο

Προϋποθέσεις χορήγησης παροχής λόγω ατυχήματος ή ασθένειας

Σε περίπτωση νοσηλείας λόγω ατυχήματος ή ασθένειας σε νοσοκομείο για χρόνο περισσότερο των οκτώ (8) ημερών ο ασφαλισμένος δικαιούται αποζημίωση από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) Έχει τουλάχιστον 1 έτος ασφάλισης στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών.

β) Καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών έως και τον προηγούμενο μήνα πριν από την εισαγωγή στο νοσοκομείο.

γ) Δεν έχει λάβει αποζημίωση νοσοκομειακής περίθαλψης από τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών του Ταμείου για την ίδια αιτία στην τελευταία, πριν από την εισαγωγή στο νοσοκομείο, διετία.

ΑΡΘΡΟ 37ο

Ποσό παροχής λόγω ατυχήματος ή ασθένειας

1. Η αποζημίωση του ασφαλισμένου λόγω της εισαγωγής του στο νοσοκομείο ξεκινά από την ένατη (9η) μέρα νοσηλείας και διακόπτεται την 120η μέρα νοσηλείας, χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ημερομηνία εξόδου από Δημόσιο Νοσοκομείο ή ιδιωτική Κλινική. Τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που αφορούν στην είσοδο και στην έξοδο από το νοσοκομείο, την ασθένεια και οτιδήποτε άλλο, θα καθορισθούν με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου.

2. Το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την ένατη (9η) ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται:

α) σε 20 ΕΥΡΩ ημερησίως. Ειδικά και μόνο για την ένατη ημέρα (πρώτη ημέρα παροχής επιδόματος) το ύψος της αποζημίωσης καθορίζεται σε 50 ΕΥΡΩ αντί για 20 ΕΥΡΩ

β) Το ποσό της προηγούμενης παραγράφου αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού αποζημίωσης κοινοποιείται στο Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων και στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

ΑΡΘΡΟ 38ο

Τεχνικό Απόθεμα – Επενδύσεις – Περιθώριο Φερεγγυότητας

1. Το Ταμείο δημιουργεί τεχνικό απόθεμα ανά κλάδο, το ύψος του οποίου αντανακλά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του έναντι των ασφαλισμένων.
2. Ο υπολογισμός του τεχνικού αποθέματος, η κάλυψη του με ασφαλιστική τοποθέτηση και οι αντίστοιχοι εφαρμοστέοι κανόνες επενδύσεων και ο υπολογισμός περιθωρίου φερεγγυότητας ρυθμίζονται από την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, αλλά και τον Κανονισμό Επενδύσεων του Ταμείου.

Αναλογιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

Με βάση τα ανωτέρω και το νομοθετικό πλαίσιο, επισημαίνονται παρακάτω οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το συγκεκριμένο Ταμείο και οι οποίοι θέτουν το αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας του, χωρίς η παρακάτω αναφορά να θεωρείται ότι εξαντλεί πλήρως το θέμα. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, συντάσσεται ανά τρίμηνο σχετική έκθεση διαχείρισης κινδύνων για το Ταμείο.

Α) Ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του Κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου, ο οποίος, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών υπο-κινδύνων, όπως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση και τον κάθε φορά τρέχοντα πληθωρισμό του κράτους που έχει έδρα το TEA) ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση της υπεραξίας του Ταμείου, με αποτέλεσμα τη μη προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επιπροσθέτως, σημειώνεται ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγεί από το μέλος (σε περίπτωση ενεργοποίησης του κλάδου σύνταξης).

Β) Ο λειτουργικός κίνδυνος. Υπό τον όρο αυτό θα πρέπει να συμπεριληφθεί κάθε κίνδυνος που ενδεχομένως απορρέει τόσο από την αστοχία του υλικοτεχνικού (ηλεκτρονικού ή μη) εξοπλισμού του Ταμείου, όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του. Η ύπαρξη λειτουργικών κινδύνων και η δημιουργία ειδικότερα ανεπαρκούς πλαισίου ελέγχου πιθανών καταστατικών αποκλίσεων, ενδέχεται να επιφέρει ουσιαστικά προβλήματα στην ομαλή και σε βάθος χρόνου απρόσκοπτη λειτουργία του Ταμείου.

Γ) Ο κίνδυνος των εξόδων. Πρόκειται για κίνδυνο που ανήκει στον λειτουργικό κίνδυνο, αλλά λόγω της σημαντικότητάς του αναφέρεται ξεχωριστά. Αφορά τον κίνδυνο το Ταμείο να μην

διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων διοικητικής του λειτουργίας. Επισημαίνεται ότι με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου δεν παρέχεται κάποια εγγύηση στην κάλυψη των εξόδων διοικητικής λειτουργίας του Ταμείου. Για τη διαχείρισή του, ο κλάδος εφάπαξ σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας.

Δ) Λόγω του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών, το Ταμείο υπόκειται σε ασφαλιστικό κίνδυνο, στον κίνδυνο δηλαδή οι παροχές του κλάδου να υπερβούν τις εισφορές και τα συσσωρευμένα αποθεματικά. Για τη διαχείρισή του, ο κλάδος σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας.

Δεδομένα

Για την εκπόνηση της παρούσης, εστάλει προς συμπλήρωση και αποδόθηκε από το Ταμείο ηλεκτρονικό αρχείο που περιλαμβάνει τις κάτωθι κατηγορίες δεδομένων:

- Ενεργά ασφαλισμένα μέλη του Ταμείου (που περιλαμβάνει διάκριση ενεργών/ανενεργών).
- Διαγραμμένα μέλη του Ταμείου.
- Εισφορές των ασφαλισμένων μελών («εργαζόμενοι»).
- Παροχές κλάδου συνταξιοδοτικών και συμπληρωματικών παροχών.
- Πίνακας Τεχνικών Προβλέψεων κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ και κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας.
- Ιστορική εξέλιξη εξόδων, καταβληθεισών εισφορών προς πίστωση (α) Ατομικών Λογαριασμών και (β) Ιδίων Κεφαλαίων, καθώς και αποθεματικών Ιδίων Κεφαλαίων ανά κλάδο ασφάλισης.
- Ανάλυση Εξόδων σε κατηγορίες.
- Μητρώο περιουσιακών στοιχείων ασφαλιστικής τοποθέτησης και ελεύθερης περιουσίας.

Τα δεδομένα προήλθαν από το λογιστήριο και την ηλεκτρονική πλατφόρμα διαχείρισης δεδομένων του Ταμείου. Δεδομένα που αφορούν επενδύσεις ελήφθησαν επίσης και από τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου.

Η αξιολόγηση των πρωτογενών δεδομένων έλαβε υπόψη τα παρακάτω κριτήρια:

Καταλληλότητας: τα δεδομένα είναι κατάλληλα για τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα, επαρκή για τον σκοπό που συλλέγονται, αντικατοπτρίζουν ορθά το σύνολο των υποκείμενων κινδύνων και αντιπροσωπευτικά των υποχρεώσεων που αποτιμώνται.

Πληρότητας: Τα δεδομένα περιλαμβάνουν επαρκή ιστορικά στοιχεία για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών των υποκείμενων κινδύνων και επιτρέπουν τον προσδιορισμό των τάσεων και της συμπεριφοράς των υποκείμενων κινδύνων.

Ακρίβειας: Τα δεδομένα είναι απαλλαγμένα από ουσιώδη σφάλματα και παραλείψεις, καταγράφονται επαρκώς, συστηματικά και με συνέπεια.

Για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των δεδομένων πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι επί της ποιότητας των στοιχείων τόσο σε επίπεδο ασφαλισμένων μελών όσο και σε επίπεδο Ταμείου. Η καταλληλότητα εξετάστηκε σε σχέση με τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα και τους υποκείμενους κινδύνους, ενώ η πληρότητα και η ακρίβεια μέσω επαληθεύσεων

μεμονωμένων και συνολικών εγγραφών, συσχετίσεων καθώς και με ιστορικές συγκρίσεις. Ενδεικτικά αναφέρονται οι ακόλουθοι έλεγχοι:

- Ελέγχτηκε η λογική σειρά των ημερομηνιών γέννησης, εγγραφής και εισδοχής σε καθεστώς ανενεργού (μόνο για περιπτώσεις ανενεργών) στο Ταμείο.
- Σχηματίστηκαν οι εμπειρικές κατανομές των βασικότερων μεγεθών των ασφαλισμένων μελών (ηλικία, χρόνος ασφάλισης στο Ταμείο, αναμενόμενη μελλοντική υπηρεσία στο Ταμείο) και ελέγχθηκαν τα ανώτατα και κατώτατα όρια.
- Ελέγχτηκε η συσχέτιση των βασικότερων χαρακτηριστικών των ασφαλισμένων μελών με την ηλικία.
- Πραγματοποιήθηκε σύγκριση με δεδομένα της προηγούμενης Αναλογιστικής Έκθεσης.
- Πραγματοποιήθηκε επικύρωση του αθροίσματος των συνολικών Ατομικών Λογαριασμών ανά ασφαλισμένο μέλος του έτους αναφοράς με το ύψος των τεχνικών προβλέψεων κατά την ημερομηνία αναφοράς στο ηλεκτρονικό αρχείο που απεστάλη.

Από τους ανωτέρω ελέγχους προέκυψε ότι η ποιότητα των δεδομένων ήταν καλή, χωρίς ουσιαστικά λάθη και αμέλειες. Δεν πραγματοποιήθηκε audit (έλεγχος) των στοιχείων με βάση πρακτικές που ακολουθούν auditors (εσωτερικοί ελεγκτές). Κατ'επέκταση, ο υπογράφων αναλογιστής δεν είναι σε θέση να κρίνει εάν όλα τα δεδομένα είναι σωστά απεικονισμένα σε σχέση με τα έντυπα αρχεία του Ταμείου.

Στατιστική Ανάλυση Δημογραφικών Στοιχείων

Παρατίθεται κατωτέρω περιγραφή δημογραφικών δεδομένων σε μορφή πινάκων και διαγραμμάτων¹:

Πίνακας 2.1:

Ενεργός Πληθυσμός	31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος	5.981	5.470
Μέση Ηλικία (έτη)	44,3	43,9
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*	5,9	5,7
Μέσος χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)	5,8	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλ. Ασφάλιση (υπηρεσία) στο ΤΕΑ (έτη)	7,2	7,4
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαίτησης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)	51,5	51,3
<i>* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο</i>		

¹ Επισημαίνεται ότι κατά την ανάλυση των ανά ασφαλισμένων δεδομένων, έχει θεωρηθεί στρογγυλοποίηση στον πλησιέστερο ακέραιο.

Πίνακας 2.2:

Έτος	Ενεργοί Αρχή Έτους	Εγγραφές	Διαγραφές	Ενεργοί Τέλος Έτους	% Μεταβολή	Εγγραφές μείον Διαγραφές
2010	4.002	206	837	3.371		
2011	3.371	56	261	3.166	-6%	-205
2012	3.166	37	211	2.992	-5%	-174
2013	2.992	131	256	2.867	-4%	-125
2014	2.867	163	238	2.792	-3%	-75
2015	2.792	206	103	2.895	4%	103
2016	2.895	312	121	3.086	7%	191
2017	3.086	485	77	3.494	13%	408
2018	3.494	696	87	4.103	17%	609
2019	4.103	790	116	4.777	16%	674
2020	4.777	855	162	5.470	15%	693
2021	5.470	715	204	5.981	9%	511

Διάγραμμα 2.1(α):



Διάγραμμα 2.1(β):



Πίνακας 2.3:

Ηλικία Ενεργών	Πλήθος Ενεργών	Κατανομή	Εκατοστημρία
19	4	0,1%	0,1%
20	2	0,0%	0,1%
21	2	0,0%	0,1%
22	5	0,1%	0,2%
23	11	0,2%	0,4%
24	9	0,2%	0,6%
25	7	0,1%	0,7%
26	11	0,2%	0,9%
27	15	0,3%	1,1%
28	34	0,6%	1,7%
29	21	0,4%	2,0%
30	40	0,7%	2,7%
31	49	0,8%	3,5%
32	69	1,2%	4,7%
33	89	1,5%	6,2%
34	135	2,3%	8,4%
35	138	2,3%	10,7%
36	160	2,7%	13,4%
37	206	3,4%	16,8%
38	232	3,9%	20,7%
39	329	5,5%	26,2%
40	241	4,0%	30,2%
41	293	4,9%	35,1%
42	364	6,1%	41,2%
43	407	6,8%	48,0%
44	426	7,1%	55,2%
45	316	5,3%	60,4%
46	246	4,1%	64,6%
47	116	1,9%	66,5%
48	173	2,9%	69,4%
49	199	3,3%	72,7%
50	244	4,1%	76,8%
51	222	3,7%	80,5%
52	227	3,8%	84,3%
53	219	3,7%	88,0%
54	187	3,1%	91,1%
55	162	2,7%	93,8%
56	126	2,1%	95,9%
57	78	1,3%	97,2%
58	74	1,2%	98,4%
59	35	0,6%	99,0%
60	30	0,5%	99,5%
61	12	0,2%	99,7%
62	6	0,1%	99,8%
63	4	0,1%	99,9%
64	3	0,1%	99,9%
65	1	0,0%	100,0%
66	1	0,0%	100,0%
67	0	0,0%	100,0%
68	0	0,0%	100,0%
69	0	0,0%	100,0%
70	0	0,0%	100,0%
71	0	0,0%	100,0%
72	0	0,0%	100,0%
73	0	0,0%	100,0%
74	0	0,0%	100,0%
75	1	0,0%	100,0%
76	0	0,0%	100,0%
77	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	5.981	100,0%	

Διάγραμμα 2.2:



Πίνακας 2.4:

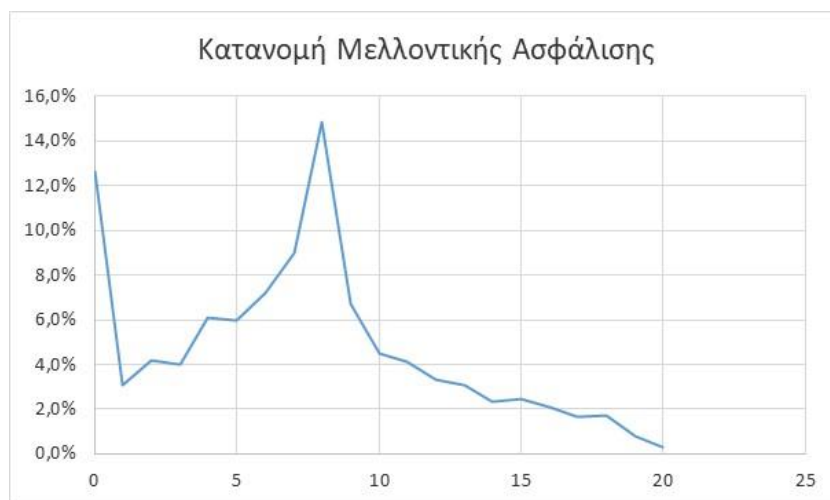
Χρόνος Ασφάλισης στο ΤΕΑ Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
0	251	4,2%	4,2%
1	783	13,1%	17,3%
2	795	13,3%	30,6%
3	814	13,6%	44,2%
4	558	9,3%	53,5%
5	342	5,7%	59,2%
6	253	4,2%	63,5%
7	158	2,6%	66,1%
8	193	3,2%	69,3%
9	41	0,7%	70,0%
10	55	0,9%	70,9%
11	44	0,7%	71,7%
12	1694	28,3%	100,0%
13	0	0,0%	100,0%
14	0	0,0%	100,0%
15	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	5.981	100,0%	
Μ.Ο.	5,8		

Πίνακας 2.5:

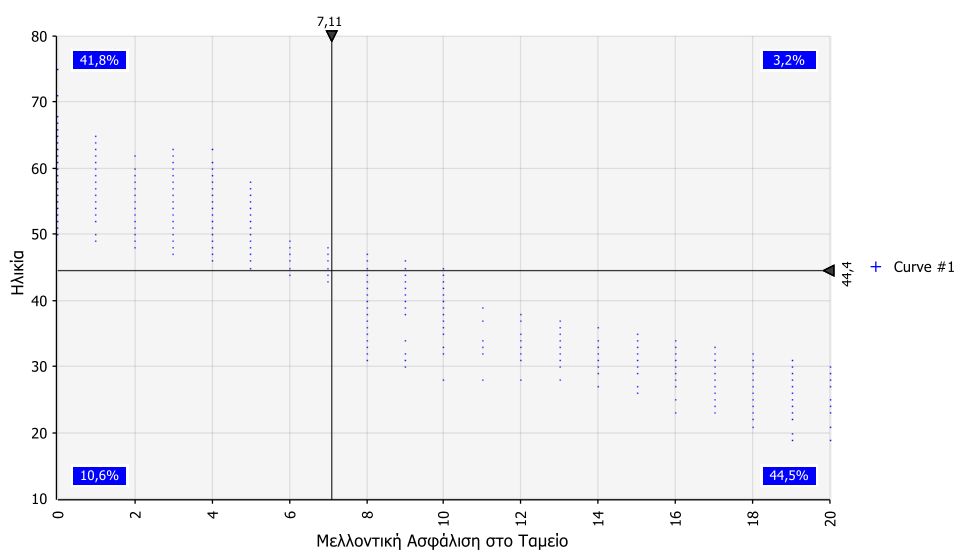
Επισημαίνεται ότι τα αναμενόμενα έτη μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο έχουν εκτιμηθεί με βάση τις προϋποθέσεις για χορήγηση της εφάπαξ παροχής του άρθρου 28, λαμβάνοντας υπόψη τη συντομότερη από τις ενδεχόμενες προϋποθέσεις για λόγους συντηρητικότητας (για εκείνα τα μέλη που ήδη εκπληρώνουν μία από τις προϋποθέσεις, τέθηκε μηδενική αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο ΤΕΑ).

Έτη μελλοντικής ασφάλισης στο ΤΕΑ Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από ΤΕΑ
0	756	12,6%	12,6%	2022
1	185	3,1%	15,7%	2023
2	250	4,2%	19,9%	2024
3	238	4,0%	23,9%	2025
4	364	6,1%	30,0%	2026
5	357	6,0%	35,9%	2027
6	431	7,2%	43,2%	2028
7	536	9,0%	52,1%	2029
8	888	14,8%	67,0%	2030
9	403	6,7%	73,7%	2031
10	268	4,5%	78,2%	2032
11	245	4,1%	82,3%	2033
12	198	3,3%	85,6%	2034
13	184	3,1%	88,7%	2035
14	140	2,3%	91,0%	2036
15	146	2,4%	93,4%	2037
16	126	2,1%	95,6%	2038
17	99	1,7%	97,2%	2039
18	101	1,7%	98,9%	2040
19	49	0,8%	99,7%	2041
20	17	0,3%	100,0%	2042
Σύνολο	5.981	100,0%		
Μ.Ο.	7,2			2029

Διάγραμμα 2.3:



Διάγραμμα 2.3α: Συσχέτιση Ηλικίας – Μελλοντικής Ασφάλισης



Πίνακας 2.6: Ανεργός Πληθυσμός

Ανεργός Πληθυσμός		31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος		368	364
Μέση Ηλικία (έτη)		45,9	Δ/Υ
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*		10,8	Δ/Υ
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)		2,5	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)		6,4	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)		52,3	Δ/Υ
* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο			

Πίνακας 2.6α: Συνολικός Ασφαλισμένος Πληθυσμός (ενεργοί και ανεργοί)

Συνολικός (ενεργός και ανεργός) Πληθυσμός		31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος		6.349	5.834
Μέση Ηλικία (έτη)		44,4	44,0
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*		6,2	6,0
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)		5,6	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)		7,1	7,2
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)		51,5	51,3

Από τους ανωτέρω πίνακες προκύπτει ότι 5,8% (από 6,2% ένα έτος πριν) του συνολικού πληθυσμού του Ταμείου είναι ανεργοί. Ο ανεργός πληθυσμός χαρακτηρίζεται από υψηλότερη μέση ηλικία έναντι του ενεργού καθώς και από ελαφρώς μικρότερη αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζονται επιμέρους στατιστικές αναλύσεις που αφορούν τον ανωτέρω πληθυσμό των ανεργών ασφαλισμένων:

Πίνακας 2.7α:

Χρόνος Ασφάλισης στο ΤΕΑ Ανεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
0	48	13,0%	13,0%
1	99	26,9%	39,9%
2	101	27,4%	67,4%
3	57	15,5%	82,9%
4	16	4,3%	87,2%
5	12	3,3%	90,5%
6	7	1,9%	92,4%
7	4	1,1%	93,5%
8	6	1,6%	95,1%
9	4	1,1%	96,2%
10	4	1,1%	97,3%
11	7	1,9%	99,2%
12	3	0,8%	100,0%
13	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	368	100,0%	
Μ.Ο.	2,5		

Πίνακας 2.7β:

Έτη μελλοντικής υπηρεσίας στο ΤΕΑ Ανεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από ΤΕΑ
0	124	33,7%	33,7%	2022
1	5	1,4%	35,1%	2023
2	7	1,9%	37,0%	2024
3	10	2,7%	39,7%	2025
4	7	1,9%	41,6%	2026
5	16	4,3%	45,9%	2027
6	17	4,6%	50,5%	2028
7	20	5,4%	56,0%	2029
8	21	5,7%	61,7%	2030
9	19	5,2%	66,8%	2031
10	19	5,2%	72,0%	2032
11	21	5,7%	77,7%	2033
12	17	4,6%	82,3%	2034
13	17	4,6%	87,0%	2035
14	10	2,7%	89,7%	2036
15	11	3,0%	92,7%	2037
16	7	1,9%	94,6%	2038
17	5	1,4%	95,9%	2039
18	3	0,8%	96,7%	2040
19	12	3,3%	100,0%	2041
Σύνολο	368	100,0%		
Μ.Ο.	6,4			2028

Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων

Παρατίθεται κατωτέρω περιγραφή οικονομικών δεδομένων (π.χ. εισφορές, παροχές) σε μορφή πινάκων.

Πίνακας 2.8: Ιστορικότητα συνολικών και μέσων εισφορών κλάδων Συνταξιοδοτικών Παροχών (Εφάπαξ) και Συμπληρωματικών Παροχών (Αλληλοβοηθείας)

Έτος	Καταβληθείσες	% Μεταβολή	Μέση	%	Καταβληθείσες	% Μεταβολή
	Εισφορές		Καταβληθείσα	Μεταβολή		
	Κλάδος Εφάπαξ	εισφορών	Εισφορά Κλάδου	έσσης	Εισφορές Κλάδου	εισφορών
	(€)	κλάδου εφάπαξ	Εφάπαξ (€)	κλάδου	Αλληλοβοηθείας (€)	κλάδου
				εφάπαξ		Αλληλοβοηθείας
2010	1.302.746		386		196.340	
2011	1.128.909	-13,3%	357	-7,7%	165.965	-15,5%
2012	1.032.839	-8,5%	345	-3,2%	152.987	-7,8%
2013	964.331	-6,6%	336	-2,6%	143.559	-6,2%
2014	1.001.434	3,8%	359	6,6%	143.181	-0,3%
2015	1.087.989	8,6%	376	4,8%	149.612	4,5%
2016	1.222.504	12,4%	396	5,4%	159.561	6,7%
2017	1.494.323	22,2%	428	8,0%	176.094	10,4%
2018	1.990.786	33,2%	485	13,4%	203.364	15,5%
2019	2.727.960	37,0%	571	17,7%	241.826	18,9%
2020	3.532.169	29,5%	646	13,1%	278.753	15,3%
2021	4.426.612	25,3%	740	14,6%	309.249	10,9%

Επισημαίνεται ότι η μέση εισφορά του κλάδου εφάπαξ έχει εκτιμηθεί με βάση τον ενεργό ασφαλισμένο πληθυσμό στο τέλος του κάθε έτους. Η διαγραμματική απεικόνιση έχει ως ακολούθως:

Διάγραμμα 2.5:



Όσον αφορά τις παροχές του κλάδου εφάπαξ, παρατίθεται ευθύς κατωτέρω ο ακόλουθος πίνακας:

Πίνακας 2.9:

Έτος	Μέση Ηλικία	Μέσος χρόνος ασφάλισης για θεμελίωση παροχής	Μέσος χρόνος παραμονής στο Ταμείο	Μέσο Ποσό Παροχής
2010	62,3	1,0	12,0	2.776
2011	62,3	1,5	12,0	2.683
2012	62,7	2,0	11,9	2.393
2013	58,6	2,9	11,8	3.001
2014	58,0	3,5	11,9	3.036
2015	57,2	5,4	11,4	3.883
2016	58,6	5,1	11,6	3.381
2017	55,7	6,4	12,0	4.921
2018	56,2	7,3	12,0	5.578
2019	55,6	8,0	11,1	5.708
2020	54,4	8,9	11,2	6.288
2021	54,4	9,2	10,2	6.764
Σύνολο:	57,8	5,1	11,5	4.167

Από τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προκύπτει ότι η διαχρονική (δηλ. από το έτος 2010 έως το έτος αναφοράς) μέση ηλικία λήψης της παροχής ανέρχεται σε 57,8 έτη. Ειδικά για το έτος αναφοράς, η μέση ηλικία λήψης της παροχής ανέρχεται σε 54,4 έτη. Επισημαίνεται ότι η μέση μελλοντική ηλικία λήψης της παροχής για το σύνολο του ασφαλισμένου πληθυσμού του Ταμείου έχει εκτιμηθεί σε 51,5 έτη (βλ. Πίνακα 2.6α). Ως εκ τούτου, επιβεβαιώνεται ότι ο τρόπος εκτίμησης της μελλοντικής ασφάλισης των ασφαλισμένων μελών (λαμβάνοντας δηλ. υπόψη τη συντομότερη από τις ενδεχόμενες προϋποθέσεις του άρθρου 28) είναι συντηρητικός, ενσωματώνοντας μία συντηρητικότητα 2,9 ετών σε σχέση με τη μέση ηλικία λήψης της παροχής του έτους αναφοράς, ως προκύπτει από τα εμπειρικά δεδομένα του Ταμείου (η οποία διευρύνεται ακόμα περισσότερο συγκρινόμενη με τη διαχρονική μέση ηλικία λήψης της παροχής).

Αντίστοιχα και για τον κλάδο Αλληλοβοηθείας, ο διαχρονικός πίνακας των παροχών έχει ως ακολούθως:

Πίνακας 2.10:

ανά έτος συμβάντος					
όλα τα ποσά σε €:					
	2021	2020	2019	2018	2017
ΘΑΝΑΤΟΣ	60.000	45.000	90.000	15.000	30.000
ΜΟΑ	20.000	20.000	0	0	0
ΑΣΘΕΝΕΙΑ	5.650	4.920	2.600	3.440	5.520
Σύνολο	85.650	69.920	92.600	18.440	35.520
% μεταβ.	22%	-24%	402%	-48%	

ανά έτος πληρωμής					
όλα τα ποσά σε €:					
	2021	2020	2019	2018	2017
ΘΑΝΑΤΟΣ	60.000	45.000	90.000	15.000	30.000
ΜΟΑ	30.000	20.000	0	20.000	10.000
ΑΣΘΕΝΕΙΑ	6.160	5.640	4.280	3.240	3.020
Σύνολο	96.160	70.640	94.280	38.240	43.020
% μεταβ.	36%	-25%	147%	-11%	

Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων

Πίνακας 2.11:

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλάδος Εφάπαξ) (ευρώ)			
		Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) αρχή χρήσης (31/12/2020)	20.772.184,13
Εισφορές	Εργασίες	Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	4.191.462,13
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	0,00
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	
	Εργοδοτικές	Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	0,00
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	
Επενδύσεις	Πιστωτικοί-Χρεωστικοί Τόκοι & Συναφή Έσοδα-Έξοδα	295.413,20	
	+/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2021)	233.414,81	
Έξοδα	Έξοδα που βαρύνουν τους ΑΛ (λειτουργικά, διαχείρισης επενδύσεων κλπ.)	0,00	
Παροχές	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν στην εξεταζόμενη χρήση (2021)	-1.295.749,96	
	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	0,00	
		Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00
		Λοιπά έσοδα / έξοδα	128,75
		Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) τέλος χρήσης (31/12/2021)	24.196.853,06

Επισημαίνεται ότι το ανωτέρω μέγεθος των αποθεματικών (τεχνικών προβλέψεων) κατά την ημερομηνία αναφοράς συμφωνεί με το άθροισμα των ανά ασφαλισμένων μελών Ατομικών Λογαριασμών, ως εστάλη στο ηλεκτρονικό αρχείο δεδομένων από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Ταμείου.

Στο Παράρτημα της παρούσης παρατίθενται προβολές των αποθεματικών του κλάδου εφάπαξ βάσει της δημογραφικής εξέλιξης των μελών και των σχετικών χρηματοροών τους.

Πίνακας 2.12:

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών (κλάδος Αλληλοβοηθείας) (ευρώ)		
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) αρχή χρήσης (31/12/2020)	1.194.997,36
	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου (τρέχουσας + προηγ. χρήσεων)	274.894,44
	Πιστωτικοί-Χρεωστικοί Τόκοι & Συναφή Έσοδα-Έξοδα	214,89
	+/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2021)	
	Καταβληθείσες Παροχές κλάδου	-96.160,00
	Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00
	Λοιπά έσοδα / έξοδα	-2.955,30
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) τέλος χρήσης (31/12/2021)	1.370.991,39

Στο Παράρτημα της παρούσης παρατίθενται προβολές των αποθεματικών του κλάδου αλληλοβοηθείας βάσει της δημογραφικής εξέλιξης των μελών και των σχετικών χρηματοροών τους.

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας Όσον αφορά τον κλάδο εφάπαξ:

Πίνακας 2.13:

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΕΦΑΠΑΞ)		
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας* κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Εφάπαξ για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Εφάπαξ (31/12) (πιστωτικό υπόλοιπο, δηλ. περιλαμβάνει και το ΠΦ)
2010	26.407,93	32.568,64	73.858,40
2011	54.800,49	28.989,00	51.541,48
2012	66.925,20	26.460,96	21.802,76
2013	68.920,39	58.611,86	16.204,59
2014	62.916,94	64.410,04	26.300,02
2015	81.453,17	69.189,71	29.744,50
2016	75.962,09	79.121,84	58.110,48
2017	78.036,77	98.777,38	78.962,58
2018	87.696,55	132.080,76	123.467,44
2019	105.326,30	178.172,37	196.454,87
2020	74.157,47	227.496,54	349.884,89
2021	114.002,21	235.149,37	470.992,63

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας κατά 53,7% (επαναφορά των εξόδων στα μεγέθη του 2019) καθώς επίσης και μία αύξηση των καταβληθεισών εισφορών εφάπαξ για σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους 3,4% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ως εκ τούτου, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων αυξήθηκε κατά 36,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, το οποίο υποδεικνύει την υψηλή κεφαλαιοποίηση των ΙΚ του κλάδου προς κάλυψη λειτουργικών δαπανών.

Επισημαίνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου εφάπαξ κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερκαλύπτουν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του κλάδου της χρήσης κατά 4,13 φορές (από 4,72 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης).

Όσον αφορά τον κλάδο αλληλοβοηθείας:

Πίνακας 2.14:

ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ)			
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας* κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)
2010	1.962,35	1.963,40	-146,16
2011	1.737,18	1.659,65	574,27
2012	1.651,36	1.529,87	573,05
2013	8.613,54	8.613,54	573,05
2014	10.100,26	8.590,86	570,62
2015	9.310,62	8.976,69	570,35
2016	10.073,75	9.573,66	70,26
2017	9.565,00	10.565,64	1.070,90
2018	11.550,00	12.201,84	1.722,74
2019	13.791,00	14.509,53	37.787,34
2020	18.554,95	16.725,15	35.957,54
2021	26.015,49	34.354,56	44.403,61

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας κατά 40,2% καθώς επίσης και μία αύξηση των καταβληθεισών εισφορών αλληλοβοηθείας για σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους 105,4% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ως εκ τούτου, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων αυξήθηκε κατά 23,5% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Επισημαίνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου αλληλοβοηθείας κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερκαλύπτουν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του κλάδου της χρήσης κατά 1,71 φορές (από 1,94 φορές στο τέλος της προηγούμενης χρήσης).

Από τους ανωτέρω πίνακες, το σύνολο των ΙΚ του Ταμείου και από τους δύο κλάδους εφάπαξ και αλληλοβοηθείας ανέρχεται στο ποσό των **515.396,24** ευρώ.

Στο Παράρτημα της παρούσης παρατίθενται σχετικές προβολές των Ιδίων Κεφαλαίων.

* Ως "Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας" νοούνται τα έξοδα για την κάλυψη των οποίων φέρει τον κίνδυνο το ΤΕΑ και αφορούν στον υπολογισμό του Α.Π.Φ.

Η πράσινη ένδειξη περιλαμβάνει έκτακτο έσοδο από δωρεά – η κίτρινη ένδειξη περιλαμβάνει έκτακτο έσοδο από ΛΑΜΔΕΑ.

Ασφαλιστική Τοποθέτηση Τεχνικών Προβλέψεων

Παρακάτω παρουσιάζονται τα στοιχεία της περιουσιακής κατάστασης του Ταμείου του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ από το Μητρώο ασφαλιστικής τοποθέτησης του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πίνακας 2.15 (Ασφαλιστική Τοποθέτηση κλάδου εφάπαξ):

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσό σε Ευρο	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
A)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	24.196.853,06	1
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	525.139,11	2,2%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ)	0,00	0,0%
	γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ή Ν.Π.Δ.Δ. ή ΔΗΜΟΣΙΩΝ ή ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ή ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΝ ΑΛΛΩΝ ΚΡΑΤΩΝ).	0,00	0,0%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΟΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0,0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0,0%
	στ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ (ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0,0%
	ζ) ΜΕΡΪΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	23.671.713,95	97,8%
β)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0,0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0,0%
Δ)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	0,00	0,0%
	ΣΥΝΟΛΟ	24.196.853,06	

Επισημαίνεται ότι όσον αφορά τον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ, το Ταμείο επενδύει σε δικό του Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την επωνυμία «ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ» το οποίο ανήκει στην κατηγορία «Μικτών» (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 256/2.6.2016, ISIN: GRF000154002), με αποτέλεσμα οι ατομικοί λογαριασμοί των μελών να περιλαμβάνουν μερίδια του εν λόγω αμοιβαίου κεφαλαίου.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η κατανομή των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου (στοιχεία από διαχειριστή επενδύσεων):

ASSET ALLOCATION	
Διαθέσιμα	38,22%
Μέσα Χρηματαγοράς	15,87%
Ελληνικά Κρατικά Ομόλογα	14,30%
Διεθνή Ομόλογα	16,43%
Ελληνικές Μετοχές	13,71%
Διεθνείς Μετοχές (Ευρωζώνης)	1,47%

Στοιχεία που αφορούν αποδόσεις, τυπικές αποκλίσεις, αξίες σε κίνδυνο αλλά και ευρύτερη ανάλυση αποδόσεων/κινδύνου και χαρακτηριστικών του Α/Κ του Ταμείου παρατίθενται στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων του Ταμείου.

Στο πλαίσιο της παρούσης σημειώνεται ότι η ετήσια απόδοση του Α/Κ για την περίοδο 2021 ανήλθε στο ύψος των 2,56% (έναντι 2,19% το προηγούμενο έτος), επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα μία ετησιοποιημένη τυπική απόκλιση (βασισμένη σε ημερήσια δεδομένα) ύψους 2,84% (έναντι 3,54% του προηγούμενου έτους).

ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ: Περιθώριο Φερεγγυότητας & Ανάλυση Εξόδων

Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας

(α) Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών Εφάπαξ

Δεδομένου ότι το Ταμείο δεν παρέχει καμία εγγύηση ούτε ως προς το ύψος της παροχής αλλά ούτε και ως προς την κάλυψη των εξόδων διοικητικής λειτουργίας και λαμβάνοντας υπόψη ότι το ισχύον σχέδιο χρηματοδότησης δύναται να τροποποιηθεί οποτεδήποτε κριθεί απαραίτητο, το Ταμείο σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας σύμφωνα με το εδ.(β) της παρ.3 του άρθρου 2 της Υ.Α. υπ' αριθμ. Φ.51220/26386/τ.2/2007/14.05.2021.

Βάσει στοιχείων που ελήφθησαν από το λογιστήριο του Ταμείου, κατά την ημερομηνία αναφοράς (όλα τα ποσά σε ευρώ):

Αναγκαίο Περιθώριο Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	28.500,55
Ίδια Κεφάλαια προς κάλυψη Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	470.992,63
Δείκτης Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	16,53

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας περιουσιακών στοιχείων των Ιδίων Κεφαλαίων που διατίθενται για την κάλυψη του Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας ως αντλούνται από το μητρώο ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου.

Πίνακας 3.1 (Περιουσιακά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων):

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσά σε Euro
α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ - ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ	440.317,90
β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	0,00
γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ	0,00
δ) ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	440.317,90

Η διαφορά σε σχέση με το σύνολο των ΙΚ του Ταμείου (515,4χιλ. ευρώ) οφείλεται, με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, στην αναπόσβεστη αξία των παγίων και στη διαφορά λογαριασμών ενεργητικού- παθητικού.

Επισημαίνεται ότι βάσει του μητρώου ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου, το ποσό της ελεύθερης περιουσίας αποτελεί κατάθεση όψεως σε μία συστημική τοπική τράπεζα.

(β) Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας

Ο κλάδος αποδίδει παροχές σε περίπτωση αναπηρίας και θανάτου. Παρατίθεται αναλυτικός υπολογισμός του ΑΠΦ σύμφωνα με την Υ.Α. υπ' αριθμ. Φ.51220/26386/τ.2/2007/14.05.2021 (όλα τα ποσά σε ευρώ):

1) Β1. Κλάδος Παροχών λόγω θανάτου:

Πρώτο Αποτέλεσμα		
TRt	=	0
ΑΠΦ1	=	0
Δεύτερο Αποτέλεσμα		
α	=	0,10%
K-TRt	=	89.715.000
m	=	100%
ΑΠΦ2	=	89.715,0
ΑΠΦ κλ. Β1	=	89.715

2) Β2. Κλάδος Λοιπών Συμπληρωματικών Παροχών:

Πρώτο Αποτέλεσμα		
Xt	=	309.249
Yt	=	55.665
ω	=	100%
ΑΠΦ1	=	55.664,82

Δεύτερο Αποτέλεσμα		
ΣC	=	261.080
C	=	87.027
Yt	=	22.627
ω	=	100%
ΑΠΦ2	=	22.626,93
Τελικό Αποτέλεσμα		
ΑΠΦ κλ. Β2	=	55.664,82

Με βάση τα ανωτέρω, προκύπτει το τελικό ΑΠΦ σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα:

ΑΠΦ κλάδου Αλληλεγγύης (31/12/)	=	145.379,82
Αποθεματικό Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)	=	1.370.991,39
Δείκτης Φερεγγυότητας κλ. Αλληλ. (31/12)	=	9,43

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας που διατίθενται για την κάλυψη του Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας ως αντλούνται από το μητρώο ασφαλιστικής τοποθέτησης του Ταμείου.

Πίνακας 3.2 (Περιουσιακά Στοιχεία κλάδου Αλληλοβοηθείας):

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ		Ποσά σε Ευρο	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
Α)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	1.370.991,39	1
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	745.033,94	54,3%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ)	0,00	0,0%
	γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ή Ν.Π.Δ.Δ. ή ΔΗΜΟΣΙΩΝ ή ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ή ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΝ ΑΛΛΩΝ ΚΡΑΤΩΝ)	625.957,45	45,7%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΟΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0,0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0,0%
	στ) ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ. ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0,0%
	ζ) ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΙΑΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0,0%
Β)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0,0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0,0%
Δ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΩΝ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	0,00	0,0%
Ε)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	0,00	0,0%

ΣΥΝΟΛΟ 1.370.991,39

Με βάση τον ανωτέρω πίνακα, ο πίνακας συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας επενδύει κατά 45,7% σε ομόλογα ελληνικού δημοσίου και κατά 54,3% σε καταθέσεις όψεως σε 3 τοπικές συστημικές τράπεζες (με κατανομή 56-3-41%).

Ανάλυση Εξόδων

Παρατίθεται παρακάτω ανάλυση εξόδων διοικητικής λειτουργίας, λειτουργικών εξόδων και εξόδων διαχείρισης επενδύσεων τα οποία λογιστικοποιούνται από το Ταμείο (πηγή: λογιστήριο του Ταμείου):

Ανάλυση Εξόδων (€)	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΕΦΑΠΑΣ)			ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΑΛΛ/ΘΕΙΑΣ)		
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Λειτουργικά Έξοδα** κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διαχείρισης Επενδύσεων** (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Λειτουργικά Έξοδα** κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διαχείρισης Επενδύσεων** (περιόδου 1/1-31/12)
Τύπος Εξόδων						
Αμοιβές Εμμοσθου Προσωπικού	32.676,36	32.676,36	0,00	8.169,09	8.169,09	0,00
Αμοιβές και Παροχές Τρίτων & Φόροι τέλη	47.031,61	44.285,21	2.746,40	11.071,28	11.071,28	1.154,25
Διαφορα Γενικά Έξοδα και Χρημ/κες δαπάνες	24.220,09	24.220,09	0,00	4.256,58	4.256,58	1.801,05
Αποσβέσεις Παγίων Στοιχείων	10.074,15	10.074,15	0,00	2.518,54	2.518,54	0,00
Σύνολο	114.002,21	111.255,81	2.746,40	26.015,49	26.015,49	2.955,30

Επισημαίνεται ότι βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας:

- Ως "Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας" νοούνται τα έξοδα για την κάλυψη των οποίων φέρει τον κίνδυνο το TEA και αφορούν στον υπολογισμό του Α.Π.Φ.
- Ως "Λειτουργικά Έξοδα" ορίζονται τα έξοδα που αφορούν αποκλειστικά της λειτουργία του TEA ως ορίζονται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας του Ταμείου.
- Ως "Έξοδα Διαχείρισης Επενδύσεων" ορίζονται τα έξοδα που αφορούν επενδύσεις (διαχείρισης, παρακολούθηση κλπ.) και ορίζονται στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας του Ταμείου.

ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΕΤΑΡΤΗ: Συμπεράσματα - Προτάσεις

Από την ανωτέρω ανάλυση των διαφόρων ενοτήτων, επισημαίνονται τα ακόλουθα:

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 12η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, έχει κατορθώσει να καταγράψει θετικούς και υψηλούς ρυθμούς αύξησης των ασφαλισμένων μελών του. Η σημαντική ενίσχυση και ανανέωση της πληθυσμιακής του βάσης σε συνδυασμό με τα εμπειρικά του αποτελέσματα και στους δύο κλάδους, του επιτρέπουν να υιοθετήσει νέες και περαιτέρω αναπροσαρμογές παροχών με στόχο να καταστεί περαιτέρω ελκυστικός στα μέλη του.
- 2) Ο κλάδος συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό αποθεματικό το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου. Στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης, οι οποίες συγκριτικά με τη διαχρονική εμπειρία των παροχών του Ταμείου θεωρούνται συντηρητικές, ο κλάδος δεν δείχνει να αντιμετωπίζει προβλήματα βιωσιμότητας στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού. Αντίθετα, θεωρείται ότι κατά την ημερομηνία αναφοράς υφίσταται υπερεπάρκεια. Σημειούται ότι η διερεύνηση μίας αντασφαλιστικής σύμβασης συνεισφέρει περαιτέρω προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 3) Παρά τα αυξημένα λειτουργικά έξοδα του Ταμείου κατά το έτος αναφοράς, υφίσταται ένα συσσωρευμένο αποθεματικό ΙΚ κατά την ημερομηνία αναφοράς που υπερκαλύπτει το συνολικό ύψος των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου του τελευταίου έτους κατά 3,7 φορές (έναντι 4,2 φορές ένα έτος πριν). Σημειώνεται ότι ένα σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου αφορά πάγιο με χαμηλά χαρακτηριστικά ρευστότητας. Σε κάθε πάντως περίπτωση, και παρά το γεγονός ότι το Ταμείο δεν αντιμετωπίζει κάποιο βραχυχρόνιο ή μεσοπρόθεσμο πρόβλημα ΙΚ, ο συνεχής έλεγχος των εξόδων σε συνδυασμό με την αύξηση των μελών αποτελούν συστατικά στοιχεία για την παραγωγή θετικών μακροχρόνιων εξελίξεων που αφορούν στα ίδια Κεφάλαια.
- 4) Το Ταμείο θα πρέπει να δώσει προσοχή στις αναμενόμενες εκροές του κλάδου εφάπαξ, καθώς ένα σημαντικό ποσοστό των ασφαλισμένων του μελών έχει ήδη, κατά την ημερομηνία αναφοράς, θεμελιώσει μία από τις καταστατικές διατάξεις του άρθρου 28, ως άλλωστε (συντηρητικά) απεικονίζεται και στις προβολές του κλάδου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Εισαγωγή

Παρατίθενται παρακάτω οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ, του κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας αλλά και των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου για χρονικό ορίζοντα από την ημερομηνία αναφοράς έως το έτος 2035, καθώς και οι σημαντικότερες υποθέσεις των προβολών.

Επισημαίνεται ότι οι υποθέσεις καθορίζονται με σύμφωνη γνώμη βάσει της επαγγελματικής γνώσης και εμπειρίας (expert judgment) του Αναλογιστή, σε συνεργασία με τη διοίκηση του Ταμείου και τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων.

Η διαδικασία καθορισμού των υποθέσεων λαμβάνει υπόψη την ιστορική εμπειρία του Ταμείου και ενσωματώνει αναμενόμενες εξελίξεις ως θεωρούνται από τη διοίκηση του Ταμείου ή/και τον διαχειριστή περιουσιακών στοιχείων.

Δεδομένου ότι το Ταμείο έχει μακροχρόνιο χαρακτήρα, καθώς παρέχει συνταξιοδοτικές παροχές βάσει των προϋποθέσεων του καταστατικού, αντίστοιχα και οι οικονομικές υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα.

Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Εφάπαξ

Οι σημαντικότερες υποθέσεις έχουν ως ακολούθως:

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων

Για τον προσδιορισμό της υιοθετήθηκε το πλαίσιο της παρ.2 του άρθρου 10 της Φ.51220/103597/15.12.2021/ΦΕΚ Β'/6155/22.12.2021. Θεωρήθηκε ότι η επενδυτική στρατηγική παραμένει η ίδια στο μέλλον.

Επισημαίνεται ότι όσον αφορά τον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ, το Ταμείο επενδύει σε δικό του Αμοιβαίο Κεφάλαιο με την επωνυμία «ΤΕΑ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ» το οποίο ανήκει στην κατηγορία «Μικτών» (Άδεια σύστασης: Απόφ.Επιτρ.Κεφαλ.: 256/2.6.2016, ISIN: GRF000154002). Σύμφωνα με το πιο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ (Φεβρουάριος 2022) κατά το χρονικό διάστημα εκπόνησης της παρούσης, πρόκειται για Α/Κ που απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών).

Το Α/Κ διαθέτει χαρτοφυλάκιο αναφοράς το οποίο αποτελείται κατά:

- 10% από δείκτη ελληνικών μετοχών (ASE Index)
- 5% από δείκτη διεθνών μετοχών Ευρωζώνης (SX5P)
- 20% από δείκτη ελληνικών κρατικών ομολόγων (BEGCGA)
- 10% από δείκτη διεθνών ομολόγων (LBEATREU)
- 55% από δείκτη καταθέσεων (SBWMEU1L)

Οι αναμενόμενες αποδόσεις 10ετίας ως εστάλησαν από τον διαχειριστή επενδύσεων του Ταμείου για κάθε ένα από τον ανωτέρω δείκτη έχουν ως ακολούθως:

- Δείκτης ελληνικών μετοχών (ASE Index): 8,5%
- Δείκτης διεθνών μετοχών Ευρωζώνης (SX5P): 6,0%
- Δείκτης ελληνικών κρατικών ομολόγων (BEGCGA): 2,0%
- Δείκτης διεθνών ομολόγων (LBEATREU): 0,7%

- Δείκτης καταθέσεων (SBWMEU1L): 0,0%

Με βάση τις ανωτέρω εκτιμήσεις, η αναμενόμενη μέση απόδοση που προκύπτει ανέρχεται σε 1,6%. Επισημαίνεται ότι η χαμηλή αυτή αναμενόμενη απόδοση οφείλεται στο σημαντικό βάρος του δείκτη καταθέσεων (55%).

Πληθωρισμός

Θεωρήθηκε 2,0% με βάση προβλέψεις της ΕΚΤ (SPF) για ευρωζώνη.

Αύξηση εισφορών

Έχει θεωρηθεί ότι οι εισφορές θα παραμείνουν ανά μέλος στο ίδιο επίπεδο στο μέλλον με αυτά που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπρόσθετα, θεωρήθηκε αύξησή τους ίση με τον πληθωρισμό (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Ασφαλισμένος Πληθυσμός: Παρούσα γενιά / Νέα Μέλη

Θεωρήθηκε ότι τα ασφαλισμένα μέλη του Ταμείου θα παραμείνουν στα ίδια επίπεδα στο μέλλον (σταθερός πληθυσμός). Ως εκ τούτου, έχει θεωρηθεί ότι τα μέλη που αποχωρούν θα αντικαθίστανται από νέα μέλη με τα χαρακτηριστικά των ασφαλισμένων μελών του Ταμείου που έχουν μηδενικό χρόνο ασφάλισης κατά την ημερομηνία αναφοράς (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Ημερομηνία Λήψης της Παροχής

Σύμφωνα με τον πίνακα 2.5 της δεύτερης ενότητας της παρούσης.

Θνησιμότητα και Αναπηρία

Παρότι το Ταμείο στον κλάδο εφάπαξ δεν αναλαμβάνει βιομετρικούς κινδύνους και η επίδραση δεν αναμένεται σημαντική, θεωρήθηκαν οι πιθανότητες των πινάκων της ΕΑΕ 2012Α μειωμένοι κατά 50% για θάνατο και αντίστοιχα για αναπηρία (έναντι της προηγούμενης αναλογιστικής έκθεσης: 40% x ΕΑΕ2012Α για θάνατο, 70% x ΕΑΕ2012Α για αναπηρία).

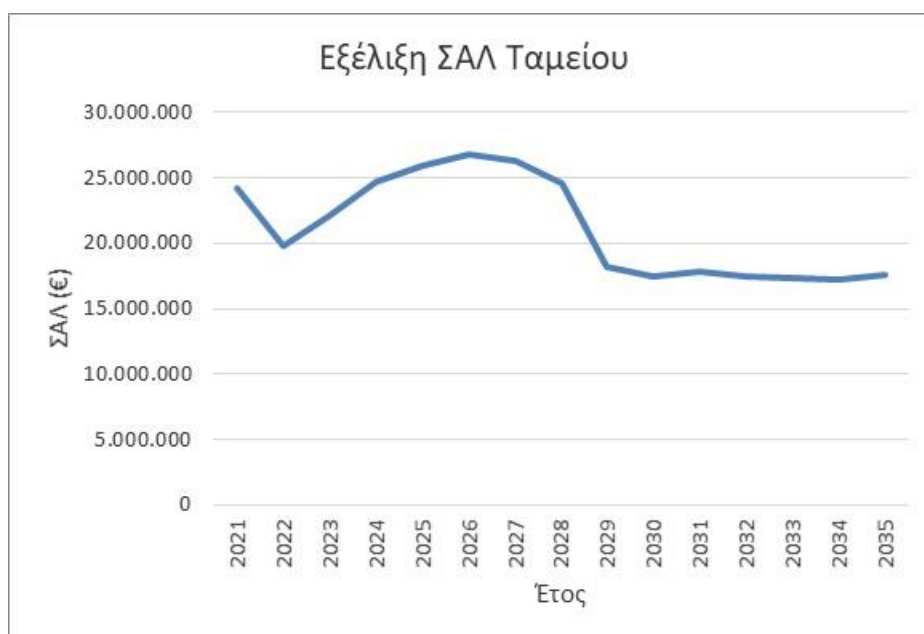
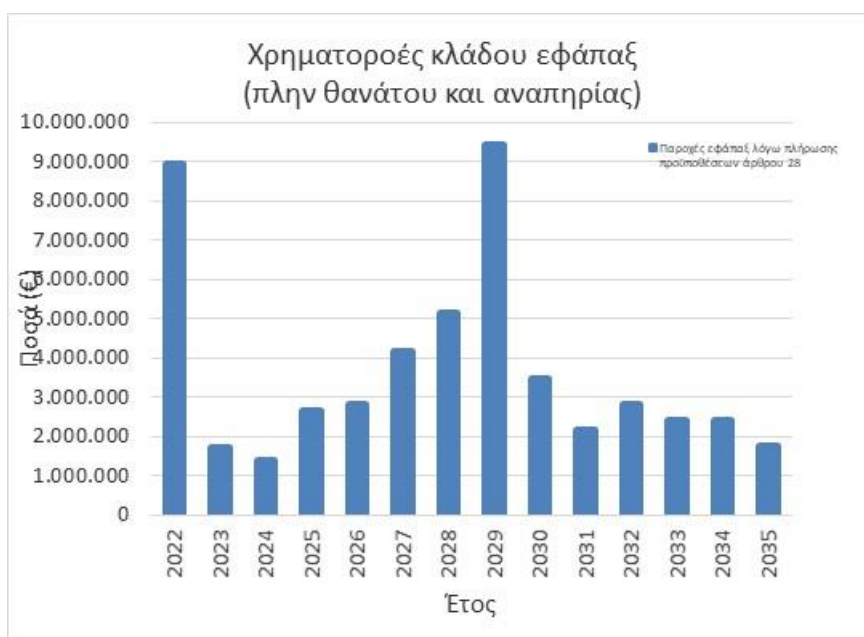
Με βάση το ανωτέρω πλαίσιο υποθέσεων, παρατίθεται κατωτέρω ο πίνακας προβολών του κλάδου εφάπαξ:

Πίνακας Προβολών (όλα τα ποσά σε €):

Έτος (31/12)	Ασφαλισμένος Πληθυσμός (Ενεργοί & Ανεργοί)	Πλήθος Θανάτων και Αναπηριών	Πλήθος Αποχωρήσεων με μεταφορά ΑΛ	Πλήθος μελών που πληρούν τις προϋποθέσεις λήψης εφάπαξ παροχής του άρθρου 28	Εισφορές Ασφαλισμένων Μελών	Σύνολο Εισφορών	Παροχές λόγω Θανάτου και Αναπηριών	Παροχές εφάπαξ λόγω πλήρωσης προϋποθέσεων άρθρου 28	Σύνολο Συσσωρευμένων Ατομικών Λογαριασμών Ταμείου
2021	6.349				4.191.462	4.191.462			24.196.853
2022	6.349	16,5	0,0	1.064	4.219.700	4.219.700	88.268	8.966.219	19.816.732
2023	6.349	13,4	0,0	255	3.713.818	3.713.818	54.692	1.709.182	22.143.164
2024	6.349	13,7	0,0	244	3.600.484	3.600.484	60.537	1.378.452	24.716.557
2025	6.349	13,9	0,0	365	3.504.250	3.504.250	67.406	2.649.146	25.955.788
2026	6.349	13,8	0,0	367	3.317.294	3.317.294	69.032	2.832.119	26.840.301
2027	6.349	14,0	0,0	440	3.196.002	3.196.002	72.517	4.154.442	26.289.925
2028	6.349	14,3	0,0	546	3.018.251	3.018.251	72.088	5.158.362	24.546.657
2029	6.349	14,5	0,0	893	2.769.977	2.769.977	67.266	9.441.278	18.245.155
2030	6.349	14,4	0,0	413	2.411.848	2.411.848	50.695	3.477.706	17.459.114
2031	6.349	14,9	0,0	281	2.240.630	2.240.630	48.322	2.151.807	17.814.811
2032	6.349	15,8	0,0	260	2.183.281	2.183.281	51.982	2.829.324	17.436.755
2033	6.349	16,9	0,0	210	2.079.568	2.079.568	53.950	2.408.284	17.366.350
2034	6.349	18,1	0,0	196	2.002.552	2.002.552	57.806	2.423.962	17.197.036
2035	6.349	19,6	0,0	146	1.932.532	1.932.532	62.310	1.759.037	17.614.295

Επισημαίνεται ότι η ανωτέρω εξέλιξη των προβολών έχει ενσωματώσει τη συντηρητική εκτίμηση περί άμεσης λήψης της παροχής ασφαλισμένων μελών που ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 28 του καταστατικού (ως αναλύεται στον πίνακα 2.5). Η μείωση των εισφορών των ασφαλισμένων μελών που παρατηρείται οφείλεται στην

αποχώρηση των υφισταμένων μελών (ενεργών & ανενεργών) και την αντικατάστασή τους με νεοεισερχόμενους που καταβάλλουν μικρότερο ποσό εισφορών.



Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει μία μέση σταθμισμένη διάρκεια καταβολής των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών ύψους 6,8 ετών (λαμβάνοντας υπόψη αναμενόμενες χρηματοροές της επόμενης 15ετίας). Επισημαίνεται ότι πρόκειται για συντηρητική εκτίμηση, δεδομένης της συντηρητικής εκτίμησης της μελλοντικής ασφάλισης των ασφαλισμένων μελών.

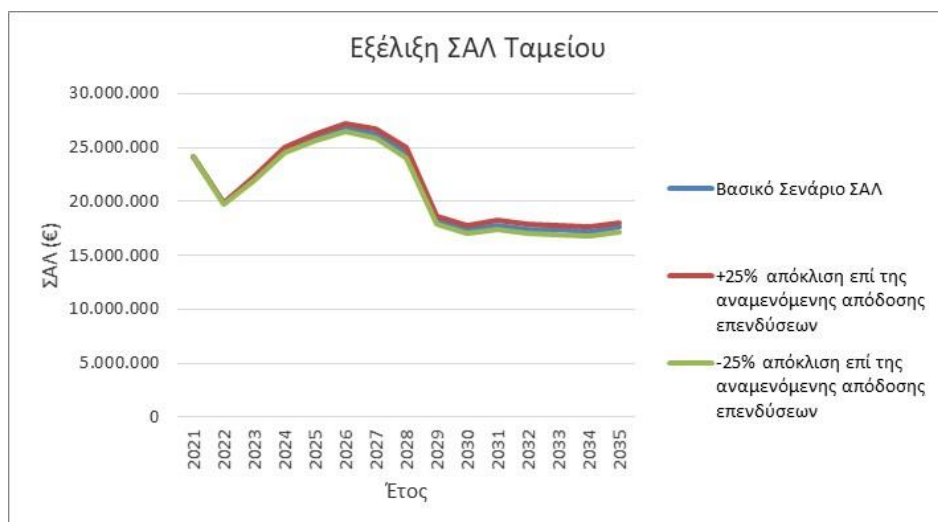
Παρακάτω παρατίθεται πίνακας αναμενόμενης εξέλιξης βασικών δημογραφικών δεδομένων του ασφαλισμένου πληθυσμού:

Έτος (31/12)	Μέσος χρόνος ασφάλισης στο Ταμείο	Μέση μελλοντική ασφάλιση	Μέση ηλικία
2021	11,7	3,7	47,5
2022	5,8	7,5	43,3
2023	5,7	9,0	43,6
2024	6,4	8,8	44,0
2025	7,0	8,7	44,3
2026	7,4	8,9	44,6
2027	7,6	9,2	45,0
2028	7,6	9,8	45,2
2029	6,7	11,3	45,4
2030	6,4	12,3	45,5
2031	6,7	12,4	46,0
2032	7,1	12,2	46,6
2033	7,5	11,9	47,2
2034	7,9	11,6	47,9
2035	8,4	11,1	48,5

Η μείωση που παρατηρείται στον μέσο χρόνο ασφάλισης αλλά και η αύξηση της μέσης αναμενόμενης μελλοντικής ασφάλισης και της μέσης ηλικίας για το πρώτο έτος προβολής απεικονίζουν τη συντηρητική εκτίμηση της μελλοντικής ασφάλισης των ασφαλισμένων μελών του πίνακα 2.5, του πλαισίου των επιλεγμένων παραδοχών.

Στον παρακάτω πίνακα και αντίστοιχο διάγραμμα παρουσιάζεται η αναμενόμενη εξέλιξη των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών εάν η απόδοση επενδύσεων αποκλίνει +/- 25% εκ του βασικού σεναρίου:

Έλεγχος Ευαισθησίας επί των προβολών ΣΑΛ (όλα τα ποσά σε €):					
Έτος	Βασικό Σενάριο ΣΑΛ	+25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου	-25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου
2021	24.196.853	24.196.853		24.196.853	
2022	19.816.732	19.894.750	0,4%	19.738.713	-0,4%
2023	22.143.164	22.303.928	0,7%	21.982.977	-0,7%
2024	24.716.557	24.969.134	1,0%	24.465.752	-1,0%
2025	25.955.788	26.291.397	1,3%	25.623.636	-1,3%
2026	26.840.301	27.252.992	1,5%	26.433.146	-1,5%
2027	26.289.925	26.750.664	1,8%	25.836.706	-1,7%
2028	24.546.657	25.024.272	1,9%	24.078.149	-1,9%
2029	18.245.155	18.606.845	2,0%	17.890.906	-1,9%
2030	17.459.114	17.828.891	2,1%	17.097.794	-2,1%
2031	17.814.811	18.212.852	2,2%	17.426.684	-2,2%
2032	17.436.755	17.841.415	2,3%	17.042.858	-2,3%
2033	17.366.350	17.782.955	2,4%	16.961.446	-2,3%
2034	17.197.036	17.618.677	2,5%	16.787.690	-2,4%
2035	17.614.295	18.058.363	2,5%	17.183.663	-2,4%



Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η αναμενόμενη εξέλιξη των συσσωρευμένων μέσων εφάπαξ στο βασικό σενάριο καθώς και στην περίπτωση που η καθαρή απόδοση επενδύσεων αποκλίνει +/- 25% εκ του βασικού σεναρίου:

Έλεγχος Ευαισθησίας επί των προβολών μέσου εφάπαξ (€):					
Έτος	Βασικό Σενάριο μέσου εφάπαξ	+25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου	-25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου
2022	8.425	8.458	0,4%	8.392	-0,4%
2023	6.710	6.759	0,7%	6.661	-0,7%
2024	5.639	5.695	1,0%	5.583	-1,0%
2025	7.263	7.356	1,3%	7.171	-1,3%
2026	7.727	7.851	1,6%	7.604	-1,6%
2027	9.432	9.612	1,9%	9.256	-1,9%
2028	9.452	9.650	2,1%	9.257	-2,1%
2029	10.569	10.830	2,5%	10.314	-2,4%
2030	8.427	8.622	2,3%	8.236	-2,3%
2031	7.664	7.866	2,6%	7.467	-2,6%
2032	10.871	11.179	2,8%	10.573	-2,7%
2033	11.460	11.807	3,0%	11.124	-2,9%
2034	12.349	12.753	3,3%	11.959	-3,2%
2035	12.016	12.432	3,5%	11.616	-3,3%

Εκτιμώμενες Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων

Θεωρήθηκαν οι ίδιες υποθέσεις όπως στις προβολές του κλάδου εφάπαξ, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη τα ακόλουθα:

Αύξηση Εξόδων Διαχειριστικής Λειτουργίας:

3,0% (100 μονάδες βάσης πλέον του πληθωρισμού, έναντι 2,5% στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση)

Αύξηση εισφορών

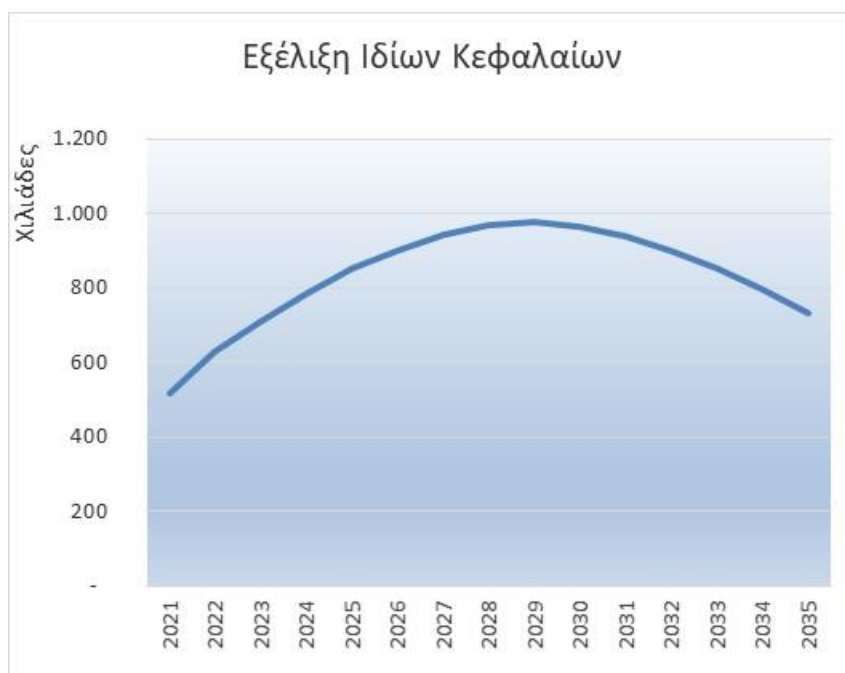
2,0% (όπως ο πληθωρισμός) (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση)

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων Συσσωρευμένων Ιδίων Κεφαλαίων

0,5% (έναντι 2,5% στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Παρατίθεται κατωτέρω ο πίνακας προβολών των Ιδίων Κεφαλαίων:

Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές για κάλυψη		Εισφορές για κάλυψη Λειτουργικών δαπανών από ανενεργούς	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη		Εσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Τόια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη Λειτουργικών δαπανών	Τόια Κεφάλαια κλάδου Συνταξοδοτικών Παροχών για κάλυψη Λειτουργικών δαπανών	Τόια Κεφάλαια κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη Λειτουργικών δαπανών	Περιθώριο Φερεγγυότητας κλάδου Εφάπαξ για ΙΚ	Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου Εφάπαξ για ΙΚ
		Λειτουργικών δαπανών από κλάδο Συνταξοδοτικών Παροχών	Λειτουργικών δαπανών από κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών		Λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες							
2021	5.981	235.149	34.355		269.504	140.018			515.396	470.993	44.404	28.501	16,53
2022	5.981	222.089	35.886	6.756	264.732	154.500	2.852	113.083	628.480	574.333	54.146	31.448	18,26
2023	5.981	195.464	36.604	6.892	238.959	159.135	3.336	83.160	711.640	650.329	61.311	32.392	20,08
2024	5.981	189.499	37.336	7.029	233.864	163.909	3.716	73.672	785.312	717.654	67.658	33.364	21,51
2025	5.981	184.434	38.083	7.170	229.687	168.826	4.049	64.910	850.221	776.971	73.250	34.365	22,61
2026	5.981	174.594	38.844	7.313	220.752	173.891	4.324	51.184	901.406	823.746	77.660	36.395	23,27
2027	5.981	168.211	39.621	7.460	215.291	179.108	4.534	40.718	942.123	860.955	81.168	37.551	23,62
2028	5.981	158.855	40.413	7.609	206.878	184.481	4.680	27.077	969.200	885.699	83.501	37.551	23,59
2029	5.981	145.788	41.222	7.761	194.771	190.016	4.747	9.503	978.703	894.383	84.319	38.678	23,12
2030	5.981	126.939	42.046	7.916	176.902	195.716	4.764	- 14.050	964.653	881.544	83.109	39.838	22,13
2031	5.981	117.928	42.887	8.075	168.890	201.587	4.657	- 28.041	936.612	855.919	80.693	41.033	20,86
2032	5.981	114.910	43.745	8.236	166.890	207.635	4.473	- 36.272	900.340	822.772	77.568	42.264	19,47
2033	5.981	109.451	44.620	8.401	162.471	213.864	4.240	- 47.153	853.188	779.682	73.506	43.532	17,91
2034	5.981	105.397	45.512	8.569	159.478	220.280	3.945	- 56.857	796.331	727.723	68.607	44.838	16,23
2035	5.981	101.712	46.422	8.740	156.875	226.888	3.593	- 66.421	729.910	667.025	62.885	46.183	14,44



Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται ότι ο συνδυασμός των υψηλών εισφορών προς ΙΚ του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ με τα υψηλά ΙΚ κατά την ημερομηνία αναφοράς, οδηγεί σε (υπέρ)κάλυψη των αναμενόμενων διαχειριστικών εξόδων του Ταμείου στο πλαίσιο των παραδοχών των προβολών. Η κάμψη που απεικονίζεται μετά το έτος 2029 οφείλεται στο συντηρητικό πλαίσιο των παραδοχών, το οποίο προβλέπει, βάσει του πίνακα 2.5, υψηλή εκροή ασφαλισμένων μελών και αντικατάστασή τους από νέους ασφαλισμένους (παραδοχή σταθερού πληθυσμού) οι οποίοι όμως καταβάλλουν, με βάση τα εμπειρικά δεδομένα του Ταμείου, συγκριτικά χαμηλότερη μέση εισφορά στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ του Ταμείου.

Παρότι το Ταμείο δεν φαίνεται να αντιμετωπίζει βραχυχρόνιο ή μεσοπρόθεσμο πρόβλημα ιδίων κεφαλαίων, σε κάθε περίπτωση προτείνεται η εκ του σύνεγγυς παρακολούθηση της πορείας των εισροών και εκροών των ΙΚ του Ταμείου, δεδομένου ότι ο κίνδυνος εξόδων αποτελεί διαρκή και σημαντική απειλή για τη βιωσιμότητα του Ταμείου.

Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Αλληλοβοηθείας

Θεωρήθηκαν οι ίδιες υποθέσεις όπως στις προβολές του κλάδου εφάπαξ, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη τα ακόλουθα:

Αύξηση Εισφορών κλάδου:

2,0% (όπως ο πληθωρισμός) (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση)

Αύξηση Παροχών κλάδου:

2,0% (όπως ο πληθωρισμός) (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση)

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων Συσσωρευμένων Αποθεματικών κλάδου

0,5% (έναντι 2,5% στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Αναλογία εκτός υπηρεσίας/ένεκα υπηρεσίας:

70-30% σύμφωνα με εκτιμήσεις των αρμόδιων παραγόντων του Ταμείου (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου:

- Για την παροχή θανάτου, το ασφαλισμένο μέλος πρέπει να έχει χρόνο ασφάλισης στον κλάδο τουλάχιστον δύο έτη. Σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο (άρθρο 33).
- Για την παροχή αναπηρίας, το ασφαλισμένο μέλος πρέπει να έχει χρόνο ασφάλισης στον κλάδο τουλάχιστον δύο έτη. Σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής αρκεί ένα (1) έτος ασφάλισης στον Κλάδο (άρθρο 34).
- Για την παροχή λόγω νοσηλείας, το ασφαλισμένο μέλος πρέπει να έχει χρόνο ασφάλισης στον κλάδο τουλάχιστον ένα έτος (άρθρο 36).

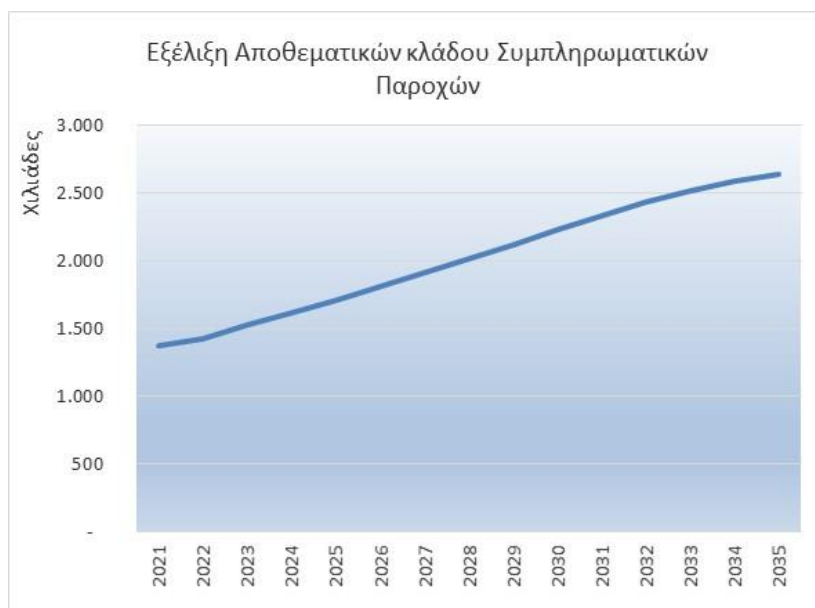
Στις εκτιμήσεις της παρούσης και για λόγους συντηρητικότητας ελήφθη υπόψη ότι όλες οι παροχές (θανάτου, αναπηρίας και νοσηλείας) αποδίδονται σε ασφαλισμένο άμεσα, δίχως κάποια περίοδο αναμονής (όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Σημειώνεται ότι με βάση τα εμπειρικά στοιχεία του Ταμείου, την περίοδο 2017-2021 η μέση ετήσια καταβολή (πληρωμή) του κλάδου ανέρχεται σε 68,5 χιλ. ευρώ.

Παρατίθενται κατωτέρω οι σχετικές προβολές του κλάδου:

Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών			Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών					Αποθεματικό κλάδου	Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου	
		Παροχές για κάλυψη των παροχών	Παροχές λόγω θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Συμπληρωματικών Παροχών	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών	Συμπληρωματικών Παροχών	
2021	5.981	274.894	60.000	30.000	6.160	96.160				145.380	1.370.991	9,43
2022	5.981	287.088	114.004	102.411	18.234	234.649	6.986	59.425	151.828	1.430.416		9,42
2023	5.981	292.830	98.057	88.122	18.361	204.540	7.373	95.663	154.865	1.526.079		9,85
2024	5.981	298.686	101.852	91.533	19.004	212.389	7.846	94.144	157.962	1.620.223		10,26
2025	5.981	304.660	105.011	94.377	19.617	219.005	8.315	93.970	161.122	1.714.193		10,64
2026	5.981	310.753	105.474	94.804	20.133	220.412	8.797	99.138	164.344	1.813.331		11,03
2027	5.981	316.968	108.172	97.234	20.664	226.070	9.294	100.192	167.631	1.913.523		11,42
2028	5.981	323.308	111.715	100.417	21.236	233.368	9.792	99.732	170.984	2.013.255		11,77
2029	5.981	329.774	113.682	102.186	21.719	237.586	10.296	102.484	174.403	2.115.739		12,13
2030	5.981	336.369	112.956	101.534	22.118	236.609	10.828	110.588	177.891	2.226.328		12,52
2031	5.981	343.097	117.350	105.481	22.686	245.517	11.375	108.955	181.449	2.335.282		12,87
2032	5.981	349.959	125.964	113.213	23.404	262.581	11.895	99.272	185.078	2.434.554		13,15
2033	5.981	356.958	136.427	122.604	24.105	283.137	12.357	86.178	188.780	2.520.733		13,35
2034	5.981	364.097	148.828	133.730	24.841	307.399	12.745	69.443	192.555	2.590.176		13,45
2035	5.981	371.379	162.844	146.303	25.641	334.789	13.042	49.633	196.406	2.639.809		13,44

Σε διαγραμματική απεικόνιση:



Από τον ανωτέρω πίνακα διαφάνεται η συντηρητικότητα των αναμενόμενων μελλοντικών προβλεπόμενων παροχών, ως προκύπτουν από το πλαίσιο παραδοχών. Πέραν ενδεχομένων ακραίων και καταστροφικών σεναρίων που θεωρούνται ιδιαίτερος χαμηλής πιθανότητας για τον διασπαρμένο ασφαλισμένο πληθυσμό του Ταμείου, ο κλάδος φαίνεται ότι διαθέτει σημαντική κεφαλαιοποίηση ακόμα και στο συγκεκριμένο συντηρητικό σενάριο.

Σύγκριση Actual to Expected

Λαμβάνοντας υπόψη τις εκτιμήσεις των αναλογιστικών προβολών κατά την 31/12/2020 και την πραγματική εμπειρία κατά την ημερομηνία αναφοράς, παρατίθενται οι ακόλουθοι πίνακες που αφορούν τα ίδια Κεφάλαια και τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας:

Actual to Expected για τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών								
	Έτος	Εισφορές Κλάδου					Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών
		Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού ή Επιδόματος		
Expected	2021	5.470	262.560	81.108	127.559	18.163	226.831	1.261.203,40
Actual	2021	5.981	274.894	60.000	30.000	6.160	96.160	1.370.991,39
% (actual/expected)		9%	5%	-26%	-76%	-66%	-58%	9%

Actual to Expected για τα Ίδια Κεφάλαια					
	Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
Expected	2021	5.470	235.823	123.000	412.927
Actual	2021	5.981	269.504	140.018	515.396
% (actual/expected)		9%	14%	14%	25%

Από τα ανωτέρω διακρίνεται η (συντηρητική) υπερεκτίμηση των αναμενόμενων παροχών του κλάδου Αλληλοβοηθείας καθώς και η υποεκτίμηση των λειτουργικών δαπανών έναντι των πραγματικών. Σε κάθε όμως περίπτωση, η τελική επίπτωση στην εκτίμηση είτε του αποθεματικού του κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας είτε του αποθεματικού των Ιδίων Κεφαλαίων, κρίνεται ως κυμαινόμενη εντός ενός εύλογου πλαισίου (+9% και +25% αντίστοιχα) που χαρακτηρίζεται από συντηρητικότητα εκτιμήσεων.