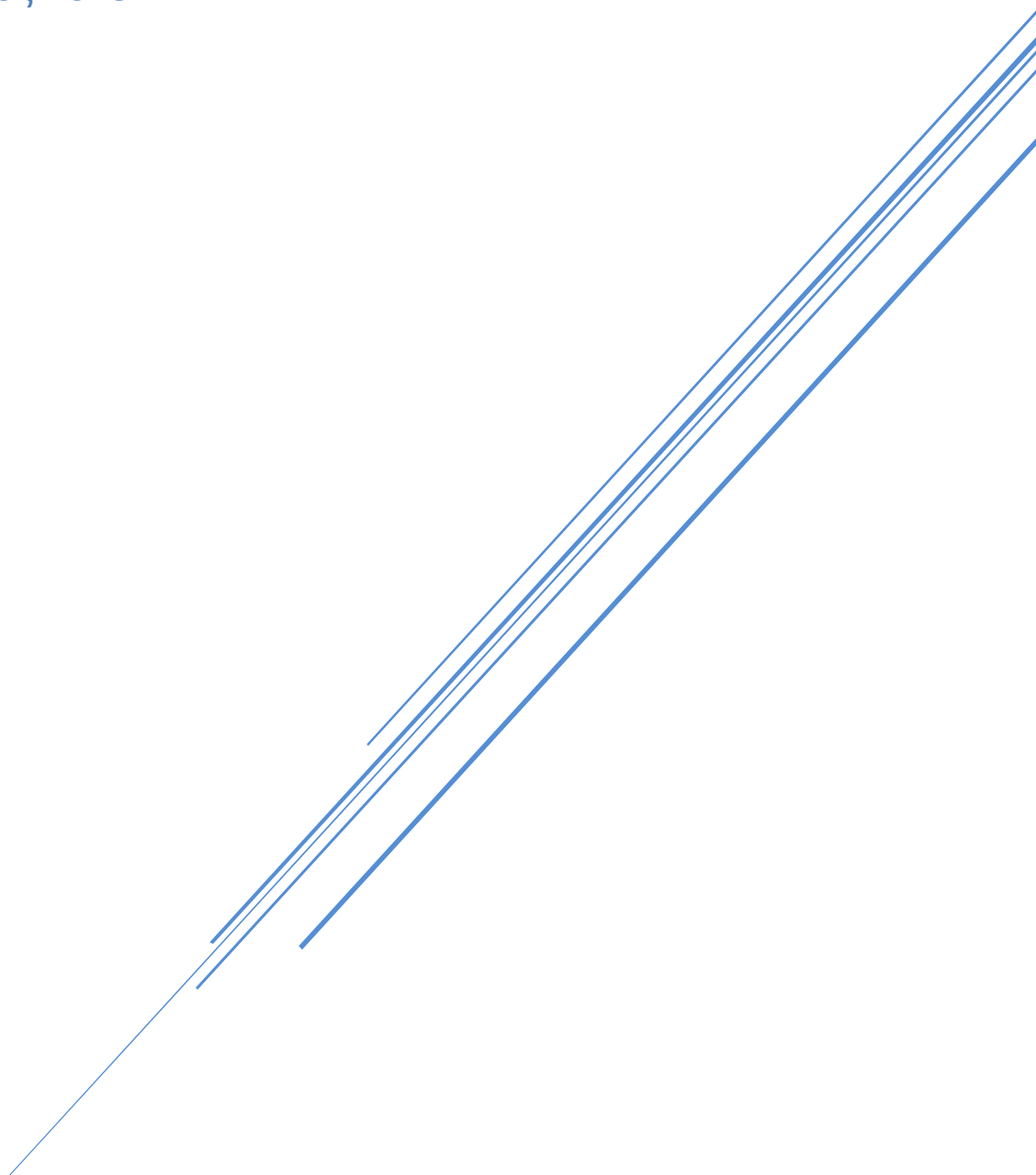


ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΈΚΘΕΣΗ ΤΕΑ
ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ, ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ ΚΑΙ
ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ (ΤΕΑ ΑΠΛ) ΚΑΤΑ ΤΗΝ
31/12/2018

Μάρτιος 2019



31/12/2018

Περιεχόμενα

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ	2
2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑ ΑΠΛ	5
Εισαγωγή/Σκοπός.....	5
Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων ως ισχύουν κατά την 31/12/2018.....	5
3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	14
4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	20
Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλεγγύης	20
Ανάλυση Αποθεμάτων	21
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου.....	22
Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού	24
5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	25
6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ	31

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα αποτελεί την αναλογιστική έκθεση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών, Πυροσβεστών και Λιμενικών (ΤΕΑ ΑΠΛ) για την οικονομική χρήση 2018, έχοντας ως σημείο αναφοράς την 31/12/2018, σύμφωνα με τα ισχύοντα στο νομοθετικό πλαίσιο.

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 9η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει δύο κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ και τον Κλάδο Αλληλεγγύης, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον Κλάδο Εφάπαξ, 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. Αντίθετα, ο Κλάδος Αλληλεγγύης εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας καθώς και σε περίπτωση μακροχρόνιας νοσοκομειακής περίθαλψης.

Σημειώνεται ότι το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του. Το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την 31/12/2018 συνολικά αποθεματικά κλάδου εφάπαξ ύψους 14,4 εκ. ευρώ και αποθεματικά κλάδου Αλληλεγγύης ύψους 867,6 χιλ. ευρώ, εκ των οποίων 123 χιλ. ευρώ από τον κλάδο εφάπαξ και 1,7 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Αλληλεγγύης αποτελούν τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια (125 χιλ. ευρώ) για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου.

Το Ταμείο κατά την 31/12/2018 διαθέτει έναν ασφαλισμένο πληθυσμό περίπου 4,1 χιλ. μελών. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαχρονικά πληθυσμό του Ταμείου, το οποίο παρουσιάζει θετικό ρυθμό αύξησης των μελών του τα τελευταία τέσσερα (4) έτη. Δεδομένου των θετικών πληθυσμιακών και συνακόλουθα οικονομικών του αποτελεσμάτων, το Ταμείο με βάση την 6^η Γενική Συνέλευση του (8/11/2017), προχώρησε σε ένα σύνολο τροποποιήσεων/αναθεωρήσεων με στόχο τον περαιτέρω εξορθολογισμό της λειτουργίας του και τη βέλτιστη, στο βαθμό του ευλόγως εφικτού, αναδόμηση των παροχών του προς όφελος των ασφαλισμένων μελών του.

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο των αναλογιστικών προβολών της παρούσης, λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθες αλλαγές, όπως ακριβώς στην αναλογιστική έκθεση με σημείο αναφοράς 31/12/2017:

1. Όσον αφορά στις παροχές του κλάδου Αλληλεγγύης:

1α) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο.

1β) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας ανέρχεται στο ποσό των 10 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο.

1γ) Σύμφωνα με το άρθρο 39 του καταστατικού, το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την 9η ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται σε 20 ευρώ ημερησίως. Ειδικά για την 9^η ημέρα παραμονής και μόνο, το ύψος ανακαθορίζεται στο ποσό των 50 ευρώ ημερησίως.

2. Όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

2α) Σύμφωνα με το άρθρο 29 του καταστατικού, κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Πλέον, το ποσοστό αυτό αυξάνεται σε 11,11%.

2β) Σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ.Γ του καταστατικού, από κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 94% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 6% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. Πλέον, το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 5% της εισφοράς (επομένως ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους αντί του προηγούμενου 96%).

2γ) Η ατομική μερίδα κάθε ανενεργού μέλους θα επιβαρύνεται με ένα ποσοστό 5% επί της ελάχιστης μηνιαίας εισφοράς των 30 ευρώ, ήτοι 1,5 ευρώ/μήνα (30x5% ευρώ) ή 18 ευρώ/έτος,

για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου και την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του.

Με βάση τις ανωτέρω τροποποιήσεις τόσο σε επίπεδο παροχών όσο και σε επίπεδο ιδίων κεφαλαίων (των οποίων η έγκριση εκκρεμεί από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης), θα θέλαμε να παρατηρήσουμε τα ακόλουθα:

Ο κλάδος Αλληλεγγύης με βάση τις ανωτέρω αναπροσαρμογές και στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης αξιολογούμενες στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού, παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας. Τονίζεται ότι η διαχείριση του κλάδου Αλληλεγγύης θα πρέπει να πραγματοποιείται με σύνεση και εντός ενός ολοκληρωμένου πλαισίου μέτρησης, ελέγχου και απόδοσης παροχών, καθώς πρόκειται για κλάδο που έχει ενεργοποιηθεί αρκετές φορές στο παρελθόν έχοντας αποδώσει σημαντικά ποσά αποζημιώσεων. Στην τελευταία ενότητα της παρούσης παρουσιάζεται πρόταση για ενδεχόμενη εκμετάλλευση του υψηλού αποθέματος που έχει συσσωρευτεί στον κλάδο Αλληλεγγύης κατά την 31/12/2018, προς όφελος των ασφαλισμένων μελών.

Όσον αφορά στα Ίδια Κεφάλαια του Ταμείου, με βάση τις ανωτέρω αναπροσαρμογές και στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης αξιολογούμενες στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού, δεν διαταράσσεται η μακροχρόνια ισορροπία κάλυψης λειτουργικών δαπανών η οποία όμως, για να διατηρηθεί, απαιτεί διαχρονικά προσεκτικό έλεγχο των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου.

Λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα της παρούσης και υπό την προϋπόθεση ότι απρόσμενοι και ιδιαίτερης σφοδρότητας εξωγενείς παράγοντες δεν θα απειλήσουν την ομαλή συνέχεια της δραστηριότητας του Ταμείου, αναμένεται βιώσιμη λειτουργία του Ταμείου προς όφελος των ασφαλισμένων – μελών.

Με εκτίμηση,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA

Αναλογιστής – Χρημ/κός Αναλυτής

2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑ ΑΠΛ

Εισαγωγή/Σκοπός

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Αστυνομικών, Πυροσβεστών και Λιμενικών Γεωτεχνικών (Τ.Ε.Α.ΓΕ.) απέκτησε νομική προσωπικότητα και καταχωρήθηκε στο μητρώο που τηρείται στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως αναγράφεται στο Φ.Ε.Κ. 1903/Β - 4 Σεπτεμβρίου 2009).

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2018 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2013), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

α) η έκθεση αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφηση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2018 (ημερομηνία αναφοράς). Για το λόγο αυτό, γίνεται αναφορά σε ευρύτερα μεγέθη που αντανακλούν την χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

β) 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.

Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων ως ισχύουν κατά την 31/12/2018

Οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου ως ισχύουν σήμερα και έχουν αναλογιστικό ενδιαφέρον είναι οι ακόλουθες:

Άρθρο 2 (Σκοπός –Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι)

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

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

(α) Ο Κλάδος Εφάπαξ

(β) Ο Κλάδος Αλληλεγγύης

Οι ως άνω κλάδοι έχουν οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Η συμμετοχή του μέλους είναι υποχρεωτική και στους δυο κλάδους.

Από τον κλάδο Εφάπαξ χορηγείται εφάπαξ παροχή για την αντιμετώπιση του κινδύνου του γήρατος.

Από τον κλάδο Αλληλεγγύης χορηγείται εφάπαξ παροχή για την αντιμετώπιση των κινδύνων της αναπηρίας, του θανάτου και της νοσοκομειακής περίθαλψης.

Άρθρο 3 (Μέλη του Ταμείου - Όροι εγγραφής)

Α. Δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν όλοι οι ενεργεια αστυνομικοί - μέλη και μη μέλη του Ελληνικού Τμήματος της Δ.Ε.Α. όπως και κάθε εργαζόμενος στο αρχηγείο της Ελληνικής Αστυνομίας, του Πυροσβεστικού και Λιμενικού σώματος.

Β. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.

Γ. Η ασφάλιση στο Ταμείο καλύπτει τόσο τον Κλάδο Εφάπαξ όσο και τον Κλάδο Αλληλεγγύης.

Δ. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου ορίζονται τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την εγγραφή στο Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.

Ε. 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.

ΣΤ. Η υποβολή της αίτησης συνεπάγεται ανεπιφύλακτα την αποδοχή του παρόντος καταστατικού από τον αιτούντα.

Ζ. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να απορρίψει με απόφασή του την αίτηση εγγραφής μέλους όταν συντρέχουν ιδιαίτερα σοβαροί λόγοι στο πρόσωπο του αιτούντα.

Άρθρο 8 (Πόροι του Ταμείου)

Πόροι του Ταμείου είναι:

Α. Οι τακτικές και έκτακτες εισφορές των μελών του, σύμφωνα με την οποία κάθε μέλος ο οποίος εγγράφεται ως μέλος στο Ταμείο, καταβάλλει ως δικαίωμα εγγραφής εφ'άπαξ ποσό είκοσι (20€) Ευρώ (ποσό που δύναται να αναπροσαρμοσθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου).

Β. Οι πρόσοδοι της περιουσίας του.

Γ. Κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο.

Δ. Κάθε νόμιμο άλλο έσοδο.

Ε. Η εισφορά εγγραφής εκάστου.

Οι εισφορές προς το Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.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.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ. κατ' εφαρμογή του άρθρου 7 παρ. 16 του Ν. 3029/02, σε συνδυασμό με τον Ν.3385/2005, μετά από σύμφωνη γνώμη της Αναλογιστικής Αρχής.

ΚΛΑΔΟΣ ΕΦΑΠΑΞ

Άρθρο 19 (Εισφορές)

Α. Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου εισφορά κάθε μήνα, μέσω της μισθοδοσίας του αυτόματα με εξουσιοδότηση που υπογράφεται στην αίτηση εγγραφής.

Β. Το ποσό της μηνιαίας εισφοράς δεν μπορεί να είναι κατώτερο από τριάντα (30€) ΕΥΡΩ ούτε ανώτερο από πεντακόσια (500€) ΕΥΡΩ, αφαιρουμένου του ποσού των 4,5€ του κλάδου αλληλεγγύης. 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 γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Γ. Κάθε μέλος επιλέγει το ποσό της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου μεταξύ του εκάστοτε ισχύοντος κατωτάτου 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 του σε αυτό.

Δ. Κάθε μέλος έχει δικαίωμα να μεταβάλλει το ύψος της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου, υπό τον περιορισμό του εκάστοτε ισχύοντος κατωτάτου και ανώτατου ποσού εισφορών. Το δικαίωμα μεταβολής του ύψους της εισφοράς ασκείται μια φορά ανά ημερολογιακό έτος, με έγγραφη δήλωση που το μέλος υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου μέχρι την 30η Οκτωβρίου εκάστου έτους. Η μεταβολή ισχύει από 1ης Ιανουαρίου του έτους μετά την υποβολή της αίτησης μεταβολής.

Άρθρο 23 (Τρόπος επένδυσης Μαθηματικού Αποθέματος - Αμοιβαίο Κεφάλαιο)

Α. Για την κάλυψη του μαθηματικού αποθέματος με ασφαλιστική τοποθέτηση το Ταμείο επενδύει τα περιουσιακά του στοιχεία μέσω μιας ή περισσότερων διαχειριστικών εταιρειών.

Β. Οι τοποθετήσεις του ενεργητικού του Ταμείου ακολουθούν τους ποσοτικούς επενδυτικούς περιορισμούς που προβλέπονται από το άρθρο 7 παράγραφος 15 του Ν.3029/2002 όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρ. 12 του Ν.3385/2005 και όπως εκάστοτε ισχύει, κατ' εφαρμογή της Φ Επαγ. Ασφ. Οικ. 16/9-4-2003 απόφασης του Υφυπουργού Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας και του Κοινοτικού Δικαίου όπως ενσωματώνεται στην Εθνική Νομοθεσία.

Γ. Από κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 94% μεταφέρεται στη διαχειριστική εταιρεία και πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλε. Το υπόλοιπο 6% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. Τα ποσοστά αυτά μπορούν να αναπροσαρμόζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με κοινοποίηση στο Υπουργείο Απασχόλησης και την Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Δ. Απαγορεύεται και είναι απολύτως άκυρη η απόκτηση από το Ταμείο οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου, εφόσον πωλητές είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, σύζυγοι ή συγγενείς μέχρι και του δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας των προσώπων αυτών, καθώς και εταιρείες στις οποίες τα ως άνω πρόσωπα είναι ιδρυτές, μέτοχοι ή εταίροι που εκπροσωπούν το 1/20 του κεφαλαίου των εν λόγω εταιρειών. Το ίδιο ισχύει εάν ο πωλητής απέκτησε το στοιχείο που μεταβιβάζεται από κάποιο από τα ως άνω πρόσωπα εντός των προηγούμενων δώδεκα (12) μηνών από την μεταβίβαση.

Άρθρο 26 Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον Κλάδο Εφάπαξ

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

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

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

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

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. Σε περίπτωση αποστρατείας από την ενεργό υπηρεσία, ανεξαρτήτως ηλικίας, εφόσον έχει χρόνο πα ραμονής στο Ταμείο τουλάχιστον ένα (1) έτος.

ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ

Άρθρο 29(Εισφορές)

Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Το ποσό αυτό 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 γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή. Ο τρόπος τοποθετήσεως και επενδύσεως της εισφοράς στον Κλάδο Αλληλεγγύης ρυθμίζεται από το άρθρο 32 του παρόντος καταστατικού.

Άρθρο 35 (Εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας- Προϋποθέσεις Θεμελίωσης Δικαιώματος)

Σε περίπτωση αναπηρίας, ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχής από τον κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

Καθίσταται ανάπηρος, με ποσοστό ανικανότητας για εργασία τουλάχιστον 67%.

Κατά το χρόνο επέλευσης της αναπηρίας δεν είναι συνταξιούχος φορέα κοινωνικής ασφάλισης.

Έχει τουλάχιστον δυο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλεγγύης.

Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλεγγύης έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση της αναπηρίας. Η αναπηρία αποδεικνύεται από την απόφαση συνταξιοδότησης λόγω αναπηρίας του Κυρίου Φορέα 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.

Άρθρο 36 (Εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου) Δικαιούχοι-Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος

Α. Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου, δικαιούνται εφάπαξ παροχή από τον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου οι νόμιμοι κληρονόμοι ή οι δικαιούχοι που είχε ορίσει με δήλωσή του

στο Ταμείο ο αποβιώσας ασφαλισμένος, εφόσον:

A1. Έχει χρόνο ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου τουλάχιστον δυο (2) έτη.

A2. Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον κλάδο Αλληλεγγύης έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση του θανάτου.

A3. Δεν έχει λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

Άρθρο 37 (Ποσό Εφάπαξ παροχής)

Ο Κλάδος Αλληλεγγύης του Ταμείου εφαρμόζει το διανεμητικό σύστημα προκαθορισμένης παροχής.

Το ποσό της εφάπαξ παροχής κατά την επέλευση της αναπηρίας και του θανάτου καθορίζεται στα € 10.000 και € 15.000 αντίστοιχα.

Τα ποσά της προηγούμενης παραγράφου αναπροσαρμόζονται 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 των ποσών της παροχής γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Τα ποσοστά του ή των νομίμων δικαιούχων επί της εφάπαξ παροχής λόγω θανάτου, καθορίζονται με βάση το ποσοστό της εξ' αδιαιρέτου κληρονομικής διαδοχής αυτών.

Η εφάπαξ παροχή του Κλάδου Αλληλεγγύης καταβάλλεται στους δικαιούχους με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά από αίτησή τους.

Παροχές εφάπαξ λόγω θανάτου ή αναπηρίας δεν καταβάλλονται από τον Κλάδο Αλληλεγγύης κατά τα δύο (2) πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου.

Σε περίπτωση νοσηλείας σε νοσοκομείο για χρόνο περισσότερο των 8 ημερών, ο ασφαλισμένος δικαιούται αποζημίωση από τον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

Έχει τουλάχιστον δύο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλεγγύης.

Καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλεγγύης έως και τον προηγούμενο μήνα πριν από την εισαγωγή στο νοσοκομείο.

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

Άρθρο 39 (Ποσό αναπλήρωσης Εισοδήματος λόγω Νοσοκομειακής Περίθαλψης)

Η αποζημίωση του ασφαλισμένου λόγω της εισαγωγής του στο νοσοκομείο ξεκινά από την 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.

Το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την 9η ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120η καθορίζεται σε 20 ΕΥΡΩ ημερησίως.

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, γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Άρθρο 42 (Ίδια Κεφάλαια)

Α. Το Ταμείο δημιουργεί ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του.

Β. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται:

Από το προβλεπόμενο στο άρθρο 23 παρ. Γ και στο άρθρο 29 ποσοστό επί της μηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους, όπως αυτό εκάστοτε αναπροσαρμόζεται.

Κάθε είδους καταβολές προς το Ταμείο.

Το δικαίωμα εγγραφής.

Γ. Τα ίδια κεφάλαια χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου και ιδίως για:

Τα έξοδα παράστασης και τις αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου.
Τις αμοιβές του Συμβούλου Διαχείρισης και του Νομικού Συμβούλου,
Τις αμοιβές του προσωπικού του Ταμείου,
Τις αμοιβές αναλογιστών λοιπών συμβούλων,
Τη δημιουργία και συντήρηση μητρώου μελών,
Κόστος ενημέρωσης των μελών και
Τη λογιστική οργάνωση του Ταμείου.

Με βάση τα ανωτέρω και τις καταστατικές διατάξεις, παρατίθενται συνοπτικά ακολούθως οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο (η παρακάτω αναφορά δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι εξαντλεί πλήρως το θέμα):

(α) Ένας από τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει το Ταμείο κατά το κλείσιμο της εκάστοτε οικονομικής χρήσης είναι ο κίνδυνος των εξόδων και συγκεκριμένα η πιθανότητα οι προβλεπόμενες εισροές για το σχηματισμό των Ιδίων Κεφαλαίων να αποδειχτούν ανεπαρκείς ως προς τις πραγματικές εκροές των λειτουργικών εξόδων. Ας σημειωθεί ότι ο κίνδυνος αυτός αναλαμβάνεται, με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, από τα ίδια τα μέλη του Ταμείου.

(β) Επιπροσθέτως, ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του Κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται ομοίως από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών επιμέρους κινδύνων, ως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση) 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. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης (όπως αυτή αναλύεται στο Παράρτημα) για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγεί από το μέλος.

(γ) Επισημαίνεται ότι το Ταμείο υπόκειται επιπροσθέτως σε λειτουργικό κίνδυνο. Υπό τον όρο αυτό θα πρέπει να συμπεριληφθεί κάθε κίνδυνος που ενδεχομένως απορρέει τόσο από την αστοχία του υλικοτεχνικού (ηλεκτρονικού ή μη) εξοπλισμού του Ταμείου¹ όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του. Η ύπαρξη λειτουργικών κινδύνων και η δημιουργία ειδικότερα ανεπαρκούς πλαισίου ελέγχου πιθανών καταστατικών αποκλίσεων, ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή και σε βάθος χρόνου απρόσκοπτη λειτουργία του Ταμείου.

(δ) Λόγω του κλάδου Αλληλεγγύης, το Ταμείο υπόκειται σε ασφαλιστικό κίνδυνο, στον κίνδυνο δηλαδή οι παροχές του κλάδου να υπερβούν τις εισφορές και τα συσσωρευμένα αποθεματικά.

Το εύρος της σημαντικότητας και η διαχείριση των κινδύνων αναλύονται στην πολιτική διαχείρισης των κινδύνων του Ταμείου καθώς και σε αντίστοιχες τριμηνιαίες εκθέσεις διαχείρισης κινδύνων.

¹ Σημειώνεται ότι ο υλικοτεχνικός εξοπλισμός του Ταμείου διαχειρίζεται εξ'ολοκλήρου, μέσω υπηρεσιών outsourcing, από τρίτους παροχείς (εταιρία διαχείρισης λειτουργιών και εταιρία διαχείρισης επενδύσεων).

3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του Ταμείου μέχρι και την 31/12/2018, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ασφαλισμένων μελών

Έτος (31/12)	Ασφαλισμένος Πληθυσμός	% Μεταβολή
2010	3.371	
2011	3.166	-6%
2012	2.992	-5%
2013	2.867	-4%
2014	2.792	-3%
2015	2.895	4%
2016	3.086	7%
2017	3.494	13%
2018	4.095	17%

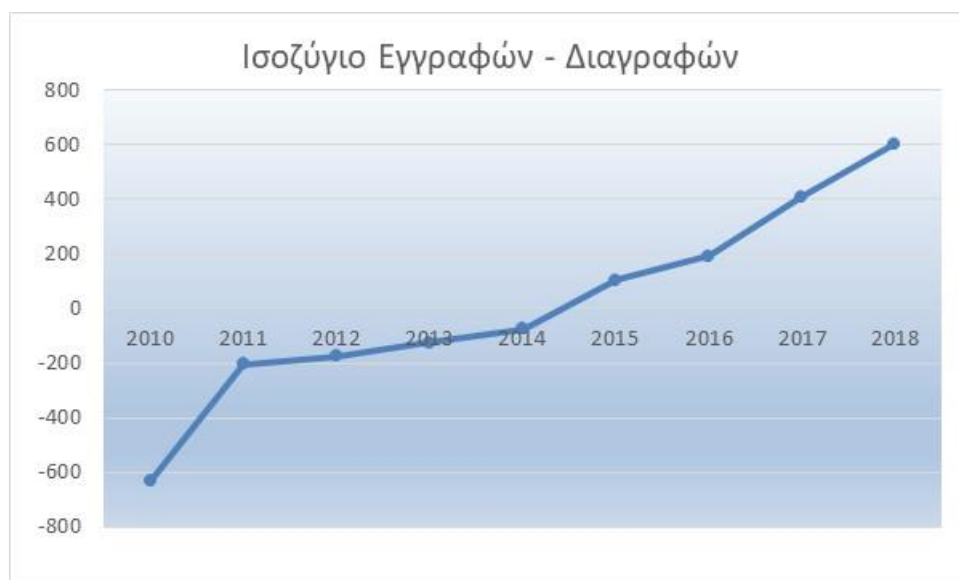
Πίνακας 3.2: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών

Έτος	Πληθυσμιακή εξέλιξη Τ.Ε.Α.Α.Π.Α.				Μεταβολή		Μέσος Όρος Ηλικίας
	Αρχή (1/1)	Εγγραφές	Διαγραφές	Τέλος (31/12)	Αριθμός	%	
2010	4.002	206	837	3.371	-631	-15,77	39,91
2011	3.371	56	261	3.166	-205	-6,08	40,84
2012	3.166	37	211	2.992	-174	-5,50	41,79
2013	2.992	131	256	2.867	-125	-4,18	42,68
2014	2.867	163	238	2.792	-75	-2,62	43,48
2015	2.792	206	103	2.895	103	3,69	44,25
2016	2.895	312	121	3.086	191	6,60	42,03
2017	3.086	485	77	3.494	408	13,22	42,43
2018	3.494	697	96	4.095	601	17,20	42,86

Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών



Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών



Διάγραμμα 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.4: Ηλικιακή κατανομή των ενεργών μελών του Ταμείου κατά την 31/12/2018.

Ηλικία	Πλήθος	Ποσοστιαία Ανάλυση	Σωρευτική Βάση
20	3	0,1%	0,1%
21	1	0,0%	0,1%
22	1	0,0%	0,1%
23	2	0,0%	0,2%
24	8	0,2%	0,4%
25	11	0,3%	0,6%
26	10	0,2%	0,9%
27	10	0,2%	1,1%
28	17	0,4%	1,5%
29	26	0,6%	2,2%
30	38	0,9%	3,1%
31	69	1,7%	4,8%
32	59	1,4%	6,2%
33	81	2,0%	8,2%
34	104	2,5%	10,7%
35	117	2,9%	13,6%
36	196	4,8%	18,4%
37	134	3,3%	21,7%
38	168	4,1%	25,8%
39	240	5,9%	31,6%
40	277	6,8%	38,4%
41	297	7,3%	45,6%
42	210	5,1%	50,8%
43	153	3,7%	54,5%
44	59	1,4%	55,9%
45	111	2,7%	58,7%
46	135	3,3%	62,0%
47	186	4,5%	66,5%
48	172	4,2%	70,7%
49	207	5,1%	75,8%
50	213	5,2%	81,0%
51	165	4,0%	85,0%
52	151	3,7%	88,7%
53	141	3,4%	92,1%
54	93	2,3%	94,4%
55	95	2,3%	96,7%
56	54	1,3%	98,0%
57	34	0,8%	98,9%
58	19	0,5%	99,3%
59	13	0,3%	99,6%
60	8	0,2%	99,8%
61	3	0,1%	99,9%
62	1	0,0%	99,9%
63	1	0,0%	100,0%
64	0	0,0%	100,0%
65	0	0,0%	100,0%
66	0	0,0%	100,0%
67	0	0,0%	100,0%
68	1	0,0%	100,0%
69	0	0,0%	100,0%
70	0	0,0%	100,0%
71	0	0,0%	100,0%
72	1	0,0%	100,0%
Σύνολο:	4.095		

Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου ασφαλισμένων μελών 31/12/2018



Πίνακας 3.5: Κατανομή πληθυσμού ανά έτη ασφάλισης στο Ταμείο

Ηλικία	Πλήθος		% ενεργών και ανενεργών	
	Ενεργών	Ανεργών	% ενεργών	% ανενεργών
0	363	364	8,9%	8,1%
1	565	567	13,8%	12,6%
2	349	357	8,5%	7,9%
3	251	253	6,1%	5,6%
4	164	164	4,0%	3,7%
5	127	128	3,1%	2,8%
6	114	118	2,8%	2,6%
7	40	41	1,0%	0,9%
8	37	42	0,9%	0,9%
9	2085	2458	50,9%	54,7%
Σύνολο:	4.095	4.492	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη)			5,70	5,96

Βασικά συμπεράσματα από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω:

Παρότι μέχρι και το 2014 ο πληθυσμός των ασφαλισμένων μελών του Ταμείου μειωνόταν, από το 2015 κι έπειτα υπάρχει μία συνεχής αύξηση της πληθυσμιακής βάσης με αποτέλεσμα στο τέλος του 2018 ο πληθυσμός των ενεργών μελών να είναι ο υψηλότερος διαχρονικά και μάλιστα

με τη μεγαλύτερη ποσοστιαία ετήσια αύξηση (+17%). Η αύξηση των ασφαλισμένων μελών έχει ως αποτέλεσμα τη σταθεροποίηση έως και ήπια μείωση της μέσης ηλικίας που υποδηλώνει «ανανέωση» του πληθυσμού.

Ο μέσος όρος ασφάλισης στο Ταμείο ανέρχεται στα 5,70 έτη για τους ενεργούς και στα 5,96 έτη για το σύνολο ενεργών και ανενεργών (ελαφρώς μικρότερη από τα αντίστοιχα μεγέθη 31/12/2017, λόγω της ανανέωσης του ασφαλισμένου πληθυσμού). Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου η μέση αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο για τους ενεργούς ανέρχεται στα 7,60 έτη ενώ η μέση διάρκεια των παροχών των ενεργών στα 5,50 έτη. Για τον υπολογισμό των μεγεθών που αφορούν μελλοντική ασφάλιση και διάρκεια των παροχών, έχει ληφθεί υπόψη η μικρότερη εκ των προϋποθέσεων των καταστατικών διατάξεων του Ταμείου (άρθρο 26) για συντηρητικούς λόγους.

Η αυξητική τάση του ασφαλισμένου πληθυσμού που λαμβάνει χώρα τα τελευταία έτη είναι ιδιαίτερα σημαντική για τη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Ταμείου και κρίνεται αναγκαίο να διατηρηθεί.

4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλεγγύης

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την 31/12/2018.

Πίνακας 4.1: Καταβληθείσες εισφορές κλάδων **Εφάπαξ και Αλληλεγγύης** (πηγή λογιστήριο):

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	% Μεταβολή εισφορών κλάδου εφάπαξ	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλεγγύης	% Μεταβολή εισφορών κλάδου Αλληλεγγύης
2010	6.418.069		179.804	
2011	1.194.913	-81%	178.953	0%
2012	1.006.377	-16%	151.457	-15%
2013	905.719	-10%	134.945	-11%
2014	939.174	4%	134.590	0%
2015	1.018.799	8%	140.635	4%
2016	1.143.382	12%	149.987	7%
2017	1.494.323	31%	176.094	17%
2018	1.990.786	74%	203.364	36%

Κατά τη χρήση 2018, το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 74%. Πρόκειται για μία ισχυρή αύξηση, η οποία υπερδιπλασίασε την ήδη υψηλή αύξηση που είχε σημειωθεί το προηγούμενο έτος 2017. Γενικά, από το έτος 2014 παρατηρείται μία αύξηση των συνολικών εισφορών του κλάδου εφάπαξ ευθυγραμμισμένη με την αύξηση των ασφαλισμένων μελών. Το ίδιο ισχύει για τις εισφορές του κλάδου Αλληλεγγύης όπου το ποσοστό της τελευταίας ετήσιας αύξησης ανέρχεται στο 36% - υπερδιπλασιασμός σε σχέση με το αντίστοιχο ποσοστό του έτους 2017.

Πίνακας 4.2: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου **εφάπαξ** (πηγή λογιστήριο):

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	Μέσος Ασφαλισμένος Πληθυσμός Ενεργών έτους	Μέση ετήσια Εισφορά κλάδου Εφάπαξ	% Μεταβολή
2010	6.418.069	3.371	1903,9	
2011	1.194.913	3.269	365,6	-81%
2012	1.006.377	3.079	326,9	-11%
2013	905.719	2.930	309,2	-5%
2014	939.174	2.830	331,9	7%
2015	1.018.799	2.844	358,3	8%
2016	1.143.382	2.991	382,3	7%
2017	1.494.323	3.290	454,2	19%
2018	1.990.786	3.795	524,7	16%

Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει αύξηση της μέσης ετήσιας εισφοράς κλάδου εφάπαξ για τις χρήσεις από το 2014 κι εφεξής. Ειδικότερα, το 2017 η μέση εισφορά αυξήθηκε κατά 19% και συνεχίστηκε το 2018 με αύξηση κατά 16%.

Διάγραμμα 4.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου **εφάπαξ**:



Ανάλυση Αποθεμάτων

(α) **Κλάδος Εφάπαξ**: πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2018, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.3 (€) (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

Μαθηματικό Απόθεμα Κλάδου Εφάπαξ	Ποσά σε €
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ 31/12/2017	13.370.772
Καταβληθείσες Εισφορές Εφάπαξ Ατομικών Λογαριασμών	1.858.705
Φόρος Εισοδήματος	0
*Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	56.617
Μείον: Παροχές κλάδου Εφάπαξ	-460.207
Έκτακτα Έξοδα και Έξοδα προηγ. Χρήσεων	-400.335
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ 31/12/2018 σε τρέχουσες αξίες	14.425.551
Λογιστικές και Λοιπές Διαφορές	47.645
Σύνολο Ατομικών Λογαριασμών 31/12/2018 σε τρέχουσες αξίες	14.473.196

(β) **Κλάδος Αλληλεγγύης:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου μετά τις σχετικές παροχές, κατά την 31/12/2018, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.4 (€) (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης	Ποσά σε €
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2017	675.637
Καταβληθείσες Εισφορές Αλληλεγγύης Ατομικών Λογαριασμών	191.162
Φόρος Εισοδήματος	-248
*Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	3.774
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλεγγύης	-38.240
Έκτακτα Έξοδα και Έξοδα προηγ. Χρήσεων	592
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2018	832.677
Περιθώριο Φερεγγυότητας	34.969
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2018 σε τρέχουσες αξίες	867.646

Από τα ανωτέρω αποθεματικά, ποσό **36.605,52** ευρώ (=18% x σύνολο εισφορών κλάδου αλληλεγγύης έτους 2018) αντιστοιχεί στο **Περιθώριο Φερεγγυότητας** του κλάδου.

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου

Στον ακόλουθο πίνακα, παρατίθεται η εικόνα των Ιδίων Κεφαλαίων από το έτος 2013 και εφεξής (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακα 4.5: Ίδια Κεφάλαια Κλάδου Εφάπαξ και Αλληλεγγύης (πηγή: λογιστήριο Ταμείου)

ΚΛΑΔΟΣ ΕΦΑΠΑΞ				
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Εφάπαξ για πίστωση Ατομικών Λογαριασμών (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)
2010	26.107,93	6.514.300,72	102.571,72	73.858,40
2011	54.800,49	1.098.681,00	28.984,76	51.541,48
2012	66.216,70	1.006.377,14	26.460,96	21.802,76
2013	68.720,39	905.719,14	58.611,86	16.204,59
2014	62.774,76	939.173,96	64.410,04	26.275,72
2015	78.097,40	1.018.798,79	69.189,71	29.744,50
2016	75.744,62	1.143.382,16	79.121,84	58.110,48
2017	78.004,32	1.395.545,62	98.777,38	78.962,58
2018	84.127,84	1.858.705,24	132.080,76	123.467,44

ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ					
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για πίστωση αποθεμάτων του Κλάδου(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)	Αποθεματικό Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)
2010	1.962,36	194.273,64	1.962,36	194.015,76	0,00
2011	1.737,18	164.483,06	1.661,45	277.068,97	574,27
2012	1.529,86	151.456,64	1.529,86	330.981,79	573,05
2013	8.613,54	134.945,46	8.613,54	366.806,54	573,05
2014	10.100,26	134.590,14	8.590,86	381.461,82	559,28
2015	9.310,82	140.634,81	8.976,69	464.757,28	570,35
2016	10.073,75	149.987,34	9.573,66	582.482,20	70,26
2017	9.565,00	165.528,36	10.565,64	710.605,80	1.070,90
2018	11.550,00	191.162,16	12.201,84	867.646,20	1.722,74

Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται ότι:

- Για τον κλάδο εφάπαξ, υπήρχε μείωση των ιδίων κεφαλαίων έως το 2013 και αύξηση από το 2013 έως και το 2018. Οι λόγοι της αύξησης ήταν η ενίσχυση του ποσοστού των εισφορών του κλάδου εφάπαξ προς τα ίδια κεφάλαια και η αύξηση του πληθυσμού με αποτέλεσμα την αύξηση των εισφορών προς κάλυψη των λειτουργικών εξόδων (το 2018 οι εισφορές προς τα ίδια κεφάλαια ξεπέρασαν κάθε ιστορικό υψηλό προηγούμενων ετών). Σημειώνεται ότι όπως ενημερωθήκαμε από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, από τα αποθεματικά των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου εφάπαξ εκκρεμεί ένα ποσό ύψους 21.372,4 ευρώ το οποίο

αναμένεται να επιστραφεί ως εφάπαξ παροχή σε μέλη. Επομένως, τα αποθεματικά ιδίων κεφαλαίων του κλάδου εφάπαξ αναπροσαρμόζονται στο ύψος των 102.095,04 ευρώ.

- Για τον κλάδο Αλληλεγγύης, τα Ίδια Κεφάλαια παραμένουν ιστορικά σε χαμηλά επίπεδα.

Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται, όπως ακριβώς και στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση κατά την 31/12/2017, ότι είναι εφικτή η μείωση του τρέχοντος ποσοστού (6%) των εισφορών προς τα ίδια κεφάλαια του κλάδου εφάπαξ ώστε να καταστεί ο κλάδος εφάπαξ περισσότερο ελκυστικός για τα μέλη του. Αντίστοιχα, εφικτή είναι η ενίσχυση του τρέχοντος ποσοστού (6%) εισφοράς για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου Αλληλεγγύης. Για το λόγο αυτό, η παρούσα έκθεση λαμβάνει υπόψη της αντίστοιχες αναπροσαρμογές ως περιγράφονται στο κεφάλαιο 5.

Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού

Με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού του κλάδου εφάπαξ, το Ταμείο διαθέτει πάγιο ενεργητικό ύψους 14,2 εκ. ευρώ (περιλαμβάνεται οι τίτλοι πάγιας επένδυσης του Α/Κ), κυκλοφορούν ενεργητικό 1,6 χιλ. ευρώ και διαθέσιμα 409,4 χιλ. ευρώ.

Με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού του κλάδου Αλληλεγγύης, το Ταμείο διαθέτει χρεόγραφα ύψους 525,2 χιλ. ευρώ, διαθέσιμα 342,5 χιλ. ευρώ και κυκλοφορούν ενεργητικό ύψους 1,6 χιλ. ευρώ.

Στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων εξετάζεται σε όρους απόδοσης/κινδύνων το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο των κλάδων εφάπαξ και Αλληλεγγύης.

5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλεγγύης και των Ιδίων Κεφαλαίων σε βάθος χρόνου έως το έτος 2036.

Για τις αναλογιστικές προβολές του επόμενου έτους ελήφθησαν υπόψη οι ακόλουθες παραδοχές:

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας : 40% ΕΑΕ2012Α
 2. Πίνακας Αναπηρίας : 70% ΕΑΕ2012Α
 3. Ηλικία θεμελίωσης : Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 26 του
δικαιώματος σε παροχή από καταστατικού
τον κλάδο Εφάπαξ
-

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ημερομηνία Αναφοράς : 31/12/2018
2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου : Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου
3. Περιθώριο Φερεγγυότητας : Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθ Πρωτ:Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16/9-4-2003
4. Πληθωρισμός : 2%
5. Ρυθμός Αύξησης Εισφορών / Παροχών / Εξόδων : Πληθωρισμός (ειδικά για τα έξοδα, πληθωρισμός+0,5%)
6. Είσοδοι Νέας Γενιάς : Θεωρήθηκε σταθερός πληθυσμός (για κάθε έξοδο μία είσοδος)

Αναπροσαρμογές:

Το Ταμείο κατά την 31/12/2018 διαθέτει έναν ασφαλισμένο πληθυσμό περίπου 4,1 χιλ. μελών. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαχρονικά πληθυσμό του Ταμείου, το οποίο παρουσιάζει θετικό

ρυθμό αύξησης των μελών του τα τελευταία τρία έτη. Όπως σημειώνεται στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση κατά την 31/12/2017, δεδομένου των θετικών πληθυσμιακών και συνακόλουθα οικονομικών του αποτελεσμάτων, το Ταμείο με βάση την 6^η Γενική Συνέλευση του (8/11/2017), προχώρησε σε ένα σύνολο τροποποιήσεων/αναθεωρήσεων με στόχο τον περαιτέρω εξορθολογισμό της λειτουργίας του και τη βέλτιστη, στο βαθμό του ευλόγως εφικτού, αναδόμηση των παροχών του προς όφελος των ασφαλισμένων μελών του.

Συγκεκριμένα, στο πλαίσιο των αναλογιστικών προβολών της παρούσης, όπως ακριβώς και στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση 31/12/2017, λαμβάνονται υπόψη τα ακόλουθα:

1. Όσον αφορά στις παροχές του κλάδου Αλληλεγγύης:

1α) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που ο θάνατος επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο.

Για λόγους συντηρητικότητας, οι παραδοχές της παρούσης θεωρούν ότι σε κάθε περίπτωση η παροχή αποδίδεται άμεσα δίχως καμία περίοδο αναμονής.

1β) Σύμφωνα με το άρθρο 37 του καταστατικού, η εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας ανέρχεται στο ποσό των 10 χιλ. ευρώ και καταβάλλεται μετά τα δύο πρώτα έτη ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Πλέον, ειδικά σε περίπτωση που η αναπηρία επέλθει εν ώρα υπηρεσίας και ένεκα αυτής, η εφάπαξ παροχή θα ανέρχεται στο ποσό των 15 χιλ. ευρώ και θα καταβάλλεται μετά το πρώτο έτος ασφάλισης του μέλους στον κλάδο. Για λόγους συντηρητικότητας, οι παραδοχές της παρούσης θεωρούν ότι σε κάθε περίπτωση η παροχή αποδίδεται άμεσα δίχως καμία περίοδο αναμονής.

1γ) Σύμφωνα με το άρθρο 39 του καταστατικού, το ύψος της αποζημίωσης για κάθε μέρα νοσηλείας από την 9^η ημέρα παραμονής στο νοσοκομείο μέχρι και την 120^η καθορίζεται σε 20 ευρώ ημερησίως. Ειδικά για την 9^η ημέρα παραμονής και μόνο, το ύψος ανακαθορίζεται στο ποσό των 50 ευρώ ημερησίως.

2. Όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

2α) Σύμφωνα με το άρθρο 29 του καταστατικού, κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό

6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Πλέον, το ποσοστό αυτό αυξάνεται σε 11,11%.

2β) Σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ.Γ του καταστατικού, από κάθε μηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 94% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλλε. Το υπόλοιπο 6% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. Πλέον, το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 5% της εισφοράς (επομένως ποσοστό 95% πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους αντί 96%).

2γ) Η ατομική μερίδα κάθε ανενεργού μέλους θα επιβαρύνεται με ένα ποσοστό 5% επί της ελάχιστης μηνιαίας εισφοράς των 30 ευρώ, ήτοι 1,5 ευρώ/μήνα (30x5% ευρώ) ή 18 ευρώ/έτος, για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου και την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του.

Με βάση στοιχεία του Ταμείου, παρουσιάζονται παρακάτω οι αποζημιώσεις του κλάδου Αλληλεγγύης ανά έτος ατυχήματος και ανά είδος (θάνατος, αναπηρία, νοσοκομειακό επίδομα):

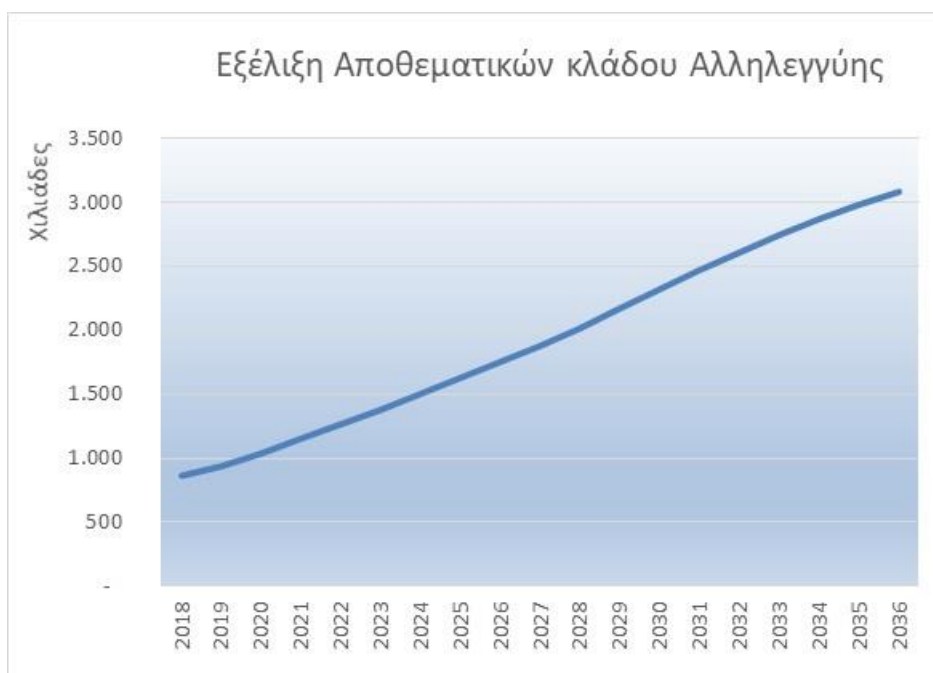
Έτος Συμβάντος	Θάνατοι			Αναπηρία			Νοσοκομειακό Επίδομα			Σύνολα		
	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.
2009	0	0	0	0	0	0	2	4.080	2.040	2	4.080	2.040
2010	0	0	0	7	90.000	12.857	13	6.080	468	20	96.080	4.804
2011	3	42.000	14.000	3	42.000	14.000	13	6.380	491	19	90.380	4.757
2012	2	29.000	14.500	4	44.000	11.000	17	9.440	555	23	82.440	3.584
2013	3	44.000	14.667	9	90.000	10.000	7	3.800	543	19	137.800	7.253
2014	3	45.000	15.000	2	20.000	10.000	10	1.340	134	15	66.340	4.423
2015	2	30.000	15.000	1	10.000	10.000	10	5.860	586	13	45.860	3.528
2016	1	15.000	15.000	1	10.000	10.000	4	940	235	6	25.940	4.323
2017	2	30.000	15.000	0	0	0	8	5.520	690	10	35.520	3.552
2018	1	15.000	15.000	0	0	0	4	620	155	5	15.620	3.124
Σύνολα	17	250.000	14.706	27	306.000	11.333	88	44.060	501	132	600.060	4.546
Μ.Ο.	1,7	25.000	14.706	2,7	30.600	11.333	8,8	4.406	501	13,2	60.006	4.546

Με βάση τον ανωτέρω πίνακα, ελέγχτηκε η «βαθμονόμηση» (calibration) των αποτελεσμάτων των αναλογιστικών προβολών σε σχέση με τα ιστορικά εμπειρικά δεδομένα του Ταμείου και έγινε εφικτή η επιμέτρηση της ενσωματωμένης «σύνεσης» στις επιλεγμένες παραδοχές των προβολών (παρουσιάζεται σχετικός πίνακας κατωτέρω).

Ευθύς παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των αναλογιστικών προβολών:

(α) όσον αφορά στον κλάδο Αλληλεγγύης:

Πίνακας Χρηματορικών κλάδου Αλληλεγγύης (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές Κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Σύνολο Παροχών κλάδου Αλληλεγγύης	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Αποθεματικό κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη παροχών
2018	4.095								34.969	867.828
2019	4.095	196.560	57.332	90.177	13.408	160.917	35.419	71.062	35.381	938.890
2020	4.095	200.491	46.918	73.820	13.205	133.944	38.874	105.421	36.088	1.044.311
2021	4.095	204.501	49.351	77.645	13.597	140.593	43.038	106.946	36.810	1.151.257
2022	4.095	208.591	51.374	80.828	13.954	146.156	47.287	109.722	37.546	1.260.980
2023	4.095	212.763	51.567	81.140	14.248	146.955	51.742	117.550	38.297	1.378.530
2024	4.095	217.018	52.383	82.429	14.589	149.401	56.480	124.097	39.063	1.502.627
2025	4.095	221.358	55.850	87.883	15.020	158.753	61.345	123.951	39.845	1.626.578
2026	4.095	225.786	58.642	92.275	15.359	166.276	66.242	125.751	40.641	1.752.329
2027	4.095	230.301	60.834	95.723	15.666	172.223	71.243	129.322	41.454	1.881.651
2028	4.095	234.907	61.583	96.902	15.827	174.312	76.466	137.062	42.283	2.018.713
2029	4.095	239.606	62.759	98.750	15.994	177.502	81.978	144.081	43.129	2.162.794
2030	4.095	244.398	62.724	98.691	16.056	177.472	87.837	154.763	43.992	2.317.557
2031	4.095	249.286	68.603	107.931	16.599	193.133	93.814	149.967	44.871	2.467.525
2032	4.095	254.271	75.145	118.211	17.118	210.474	99.568	143.366	45.769	2.610.891
2033	4.095	259.357	81.951	128.903	17.664	228.518	105.046	135.886	46.684	2.746.776
2034	4.095	264.544	89.889	141.373	18.280	249.541	110.168	125.171	47.618	2.871.947
2035	4.095	269.835	98.759	155.303	18.881	272.943	114.878	111.769	48.570	2.983.716
2036	4.095	275.231	109.227	171.738	19.478	300.442	119.349	94.138	49.542	3.077.855



Τα αποτελέσματα του πρώτου έτους προβολής των αναλογιστικών προβολών (2019) συγκρίνονται στον παρακάτω πίνακα με τους ιστορικούς μέσους όρους των εμπειρικών αποτελεσμάτων του Ταμείου με στόχο να ποσοτικοποιηθεί η ενσωματωμένη «σύνεση» των παραδοχών:

Έτος Συμβάντος	Θάνατοι			Αναπηρία			Νοσοκομειακό Επίδομα			Σύνολα		
	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.	Πλήθος	Ποσά	Μ.Ο.
2009	0	0	0	0	0	0	2	4.080	2.040	2	4.080	2.040
2010	0	0	0	7	90.000	12.857	13	6.080	468	20	96.080	4.804
2011	3	42.000	14.000	3	42.000	14.000	13	6.380	491	19	90.380	4.757
2012	2	29.000	14.500	4	44.000	11.000	17	9.440	555	23	82.440	3.584
2013	3	44.000	14.667	9	90.000	10.000	7	3.800	543	19	137.800	7.253
2014	3	45.000	15.000	2	20.000	10.000	10	1.340	134	15	66.340	4.423
2015	2	30.000	15.000	1	10.000	10.000	10	5.860	586	13	45.860	3.528
2016	1	15.000	15.000	1	10.000	10.000	4	940	235	6	25.940	4.323
2017	2	30.000	15.000	0	0	0	8	5.520	690	10	35.520	3.552
2018	1	15.000	15.000	0	0	0	4	620	155	5	15.620	3.124
Σύνολα	17	250.000	14.706	27	306.000	11.333	88	44.060	501	132	600.060	4.546
Μ.Ο.	1,7	25.000	14.706	2,7	30.600	11.333	8,8	4.406	501	13,2	60.006	4.546
έτος προβολής (2019)	3,8	57.332		6,7	90.177			13.408			160.917	0,00
Ενσωματωμένη σύνεση σε σχέση με ιστορικό Μ.Ο.	125%	129%		147%	195%			60%			152%	0%

Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται η συντηρητικότητα των προβολών στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης.

Με βάση τα ιστορικά στοιχεία αποζημιώσεων και ασφαλισμένου πληθυσμού, ο ακόλουθος πίνακας προκύπτει ο οποίος παρουσιάζει τη συχνότητα, σφοδρότητα και μέσο κόστος ανά ασφαλισμένο μέλος για κάθε έτος συμβάντος:

Έτος Συμβάντος	Σύνολα		
	Συχνότητα	Σφοδρότητα	Μέσο κόστος
2009			
2010	0,5%	4.804	26,1
2011	0,6%	4.757	27,7
2012	0,7%	3.584	26,8
2013	0,6%	7.253	47,0
2014	0,5%	4.423	23,4
2015	0,5%	3.528	16,1
2016	0,2%	4.323	8,7
2017	0,3%	3.552	10,8
2018	0,1%	3.124	4,1
Σύνολα	περίοδος 2010-18:		
Μ.Ο.	0,5%	4.584	20,8
έτος προβολής (2019)	11%	359	39,30
Ενσωματωμένη σύνεση σε σχέση με ιστορικό Μ.Ο.	2320%	-92%	89%

Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται το μέσο κόστος κάθε ασφαλισμένου μέλους του κλάδου Αλληλεγγύης ανά έτος συμβάντος. Παρατηρείται διαχρονικά μία μείωση σε σχέση με τα πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου. Ιστορικά, ο μέσος όρος διαμορφώνεται στα 20,8 ευρώ ανά ασφαλισμένο μέλος ετησίως. Ως εκ τούτου, με βάση τον ιστορικό αυτό μέσο όρο,

ενσωματώνεται ένα περιθώριο κινδύνου στην εισφορά του κλάδου Αλληλεγγύης (4,5 ευρώ/μήνα μειωμένο κατά 11,1% λόγω ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων) της τάξης του 131%.

(β) όσον αφορά στα ίδια κεφάλαια:

Πίνακας Χρηματορικών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε €)											
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Εφάπαξ	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Αλληλεγγύης	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από ανεργούς	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Εφάπαξ για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
		2018	4.095								103.818
2019	4.095	128.939	24.570	7.289	160.798	102.500	5.307	63.606	167.423	87.241	80.182
2020	4.095	127.939	25.061	7.435	160.435	105.062	7.794	63.166	230.589	120.156	110.433
2021	4.095	129.021	25.563	7.583	162.167	107.689	10.302	64.781	295.370	153.912	141.458
2022	4.095	129.570	26.074	7.735	163.379	110.381	12.864	65.862	361.231	188.231	173.001
2023	4.095	130.010	26.595	7.890	164.495	113.141	15.466	66.820	428.052	223.050	205.002
2024	4.095	127.638	27.127	8.048	162.813	115.969	18.050	64.893	492.945	256.864	236.081
2025	4.095	128.807	27.670	8.209	164.685	118.869	20.625	66.442	559.387	291.486	267.901
2026	4.095	129.209	28.223	8.373	165.805	121.840	23.246	67.211	626.598	326.508	300.090
2027	4.095	129.443	28.788	8.540	166.771	124.886	25.893	67.778	694.376	361.826	332.550
2028	4.095	129.110	29.363	8.711	167.184	128.008	28.551	67.726	762.103	397.117	364.985
2029	4.095	127.311	29.951	8.885	166.147	131.209	31.176	66.115	828.217	431.568	396.649
2030	4.095	127.558	30.550	9.063	167.171	134.489	33.776	66.458	894.675	466.198	428.477
2031	4.095	127.053	31.161	9.244	167.458	137.851	36.373	65.980	960.655	500.579	460.076
2032	4.095	126.515	31.784	9.429	167.728	141.297	38.950	65.381	1.026.036	534.648	491.388
2033	4.095	125.659	32.420	9.618	167.696	144.830	41.494	64.360	1.090.396	568.185	522.211
2034	4.095	125.078	33.068	9.810	167.956	148.451	44.002	63.508	1.153.904	601.277	552.626
2035	4.095	124.436	33.729	10.006	168.171	152.162	46.473	62.483	1.216.386	633.836	582.550
2036	4.095	124.066	34.404	10.206	168.676	155.966	48.907	61.618	1.278.004	665.944	612.060



6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Με βάση τα αναφερόμενα στις προηγούμενες ενότητες της παρούσης, επισημαίνονται τα ακόλουθα:

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 9η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, έχει κατορθώσει να καταγράψει θετικούς και ειδικά το τελευταίο έτος 2018, υψηλούς ρυθμούς αύξησης των μελών του. Η σημαντική ενίσχυση και ανανέωση της πληθυσμιακής του βάσης σε συνδυασμό με τα ιστορικά του αποτελέσματα, του επιτρέπουν να υιοθετήσει αναπροσαρμογές με στόχο να καταστεί περαιτέρω ελκυστικός στα μέλη του και ταυτόχρονα να εξορθολογίσει τη λειτουργία του.
- 2) Ο κλάδος Αλληλεγγύης έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό κεφάλαιο το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου ακόμα και μετά τις αναπροσαρμογές (μειώσεις) των εισφορών του κλάδου (όπως περιγράφονται στο αμέσως προηγούμενο κεφάλαιο), από την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης κι εντεύθεν. Επισημαίνεται ότι οι σχετικές αναπροσαρμογές έχουν ήδη αναλογιστικά αποτιμηθεί από την προηγούμενη αναλογιστική έκθεση του Ταμείου κατά την 31/12/2017 αλλά μέχρι την ημερομηνία σύνταξης της παρούσης, εκκρεμεί η επίσημη έγκρισή τους από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές.
- 3) Το πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης για τον κλάδο Αλληλεγγύης φαίνεται ότι ενσωματώνει ικανοποιητικό ποσοστό συντηρητικότητας. Σημειώνεται όμως ότι λόγω της φύσης της εργασίας των ασφαλισμένων μελών, ο κλάδος θα πρέπει να παρακολουθείται εκ του σύνεγγυς και κάθε μεταβολή της εμπειρίας να αξιολογείται αναλογιστικά. Επίσης, η διερεύνηση μίας αντασφαλιστικής σύμβασης συνεισφέρει προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 4) Με βάση τις αναπροσαρμογές των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου, διαφαίνεται ότι οι εισφορές των ιδίων κεφαλαίων αυξάνονται σε σχέση με την ιστορική εμπειρία δίχως να απειλείται κατ'αυτόν τον τρόπο η μακροχρόνια ισορροπία των Ιδίων Κεφαλαίων. Παραταύτα, ο συνεχής έλεγχος των εξόδων και η αύξηση των μελών (με συνακόλουθη αύξηση των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων)

αποτελούν συστατικό στοιχείο για την παραγωγή θετικών μακροχρόνιων εξελίξεων που αφορούν στα Ίδια Κεφάλαια.

- 5) Δεδομένου των αναλογιστικών προβολών του κλάδου Αλληλεγγύης, το αποθεματικό του κλάδου ύψους 867,8 χιλ. ευρώ θεωρείται υψηλό. Ως εκ τούτου, προτείνεται η διερεύνηση της χρήσης ενός ποσοστού του (π.χ. έως 30-40%) για διαφορετική χρήση πέραν της εξασφάλισης της βιωσιμότητας του κλάδου Αλληλεγγύης, προς όφελος των ασφαλισμένων. Μία από τις βασικότερες ανησυχίες σε αποταμιευτικά προγράμματα καθορισμένων εισφορών όπως είναι ο κλάδος εφάπαξ του Ταμείου, είναι η πιθανότητα λήψης παροχής εφάπαξ που υπολείπεται του διαχρονικού άθροισματος των καταβεβλημένων προς επένδυση εισφορών του ασφαλισμένου μέλους. Στη διεθνή πρακτική προτείνονται λύσεις ώστε η τελική παροχή, παρά την ύπαρξη ενδεχόμενων αρνητικών αποδόσεων επενδύσεων, να εξομαλύνεται ώστε τελικά η παροχή να είναι κατ' ελάχιστον ίση ή τουλάχιστον να προσεγγίζει το διαχρονικό άθροισμα των καταβεβλημένων προς επένδυση εισφορών του ασφαλισμένου μέλους. Η εξομάλυνση αυτή δεν αποδίδεται με μορφή *εγγύησης* αλλά με μορφή *διαχείρισης* – με τον τρόπο δηλαδή αυτό, δεν αλλοιώνεται η βασική αρχή του κλάδου εφάπαξ, σύμφωνα με την οποία το Ταμείο δεν προσφέρει καμία εγγύηση επενδυτικού αποτελέσματος. Στο πλαίσιο αυτό, προτείνεται η διερεύνηση της πιθανότητας διάθεσης ενός ποσοστού από το αποθεματικό του κλάδου Αλληλεγγύης προς μία τέτοιου τύπου διαχειριστική εξομάλυνση της επενδυτικής απόδοσης για κάθε ασφαλισμένο μέλος κατά τη στιγμή της λήψης της εφάπαξ παροχής. Σημειώνεται ενδεικτικά ότι ένα ποσό της τάξης των 300 χιλ. ευρώ (ποσοστό 35% του αποθέματος του κλάδου Αλληλεγγύης) αποτελεί το 2,0% περίπου του συνολικού αποθέματος του κλάδου εφάπαξ. Είναι προφανές ότι ένα τέτοιο σχέδιο διαχειριστικής εξομάλυνσης των επενδυτικών αποδόσεων εκείνων που λαμβάνουν την εφάπαξ παροχή τους απαιτεί έγκριση από τις εποπτικές αρχές. Παρέχει όμως τη δυνατότητα αύξησης της ικανότητας και διάθεσης ανάληψης κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου ενώ απαντά σε μία από τις βασικότερες πηγές ανησυχίας τέτοιων τύπου αποταμιευτικών προγραμμάτων προς όφελος των ασφαλισμένων μελών.

- 6) Επισημαίνεται ότι για την περίοδο 1/1-31/12/2018, το επενδεδυμένο χαρτοφυλάκιο του κλάδου εφάπαξ σημείωσε απόδοση ύψους -2,44%, όταν ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς σημείωσε ακόμα μικρότερη απόδοση, ύψους -2,97%. Η απόδοση του επενδεδυμένου χαρτοφυλακίου του κλάδου αλληλεγγύης κυμάνθηκε στο ύψος των 0,67% για την περίοδο 1/1-31/12/2018, όταν η αντίστοιχη απόδοση του συγκριτικού δείκτη αναφοράς ήταν αρνητική και ίση με -0,47%.