

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31/12/2023



AON

Περιεχόμενα

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ: Σκοπός & Εκτελεστική Περίληψη.....	3
Το Ταμείο.....	3
Σκοπός	3
Επισημάνσεις.....	3
Εκτελεστική Περίληψη – Συνοπτικά Αποτελέσματα.....	3
ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ: Τεχνική Ανάλυση	6
Καταστατικές Διατάξεις.....	6
Σύνοψη	6
Καταστατικές διατάξεις με αναλογιστικό ενδιαφέρον.....	6
Αναλογιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	14
Δεδομένα.....	15
Στατιστική Ανάλυση Δημογραφικών Στοιχείων.....	16
Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων.....	23
Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων	26
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας.....	30
Ασφαλιστική Τοποθέτηση Τεχνικών Προβλέψεων.....	31
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ: Περιθώριο Φερεγγυότητας & Ανάλυση Εξόδων.....	34
Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας.....	34
Ανάλυση Εξόδων	36
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΕΤΑΡΤΗ: Συμπεράσματα - Προτάσεις.....	37
Παράρτημα 1 – Προβολές Χρηματοροών	39
Παράρτημα 2 – Ανάλυση Ευαισθησίας.....	44
Παράρτημα 3 – Σύγκριση Προβλέψεων προηγούμενης Αναλογιστικής Έκθεσης με Πραγματική Εμπειρία.....	46
Παράρτημα 4 – Πίνακας θνησιμότητας	48

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 2023, 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/12/2023 (εφεξής «ημερομηνία αναφοράς» ή «ημερομηνία αποτίμησης»). Η έκθεση εκπονήθηκε εντός του δεύτερου δεκαπενθημέρου του Μαρτίου 2024 («ημερομηνία εκπόνησης»). Επισημαίνεται ότι η αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου τελεί υπό καθεστώς εξωπορισμού.

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 παρούσα έκθεση είτε τμηματικά είτε στο σύνολό της, απευθύνεται κυρίως στη διοίκηση του Ταμείου, σε ειδικά καταρτισμένα στελέχη του καθώς και στις εποπτικές αρχές. Επισημαίνεται ότι κάποιος τρίτος ενδέχεται να μην διαθέτει το κατάλληλο τεχνικό υπόβαθρο και εμπειρία για την κατανόηση και χρήση της παρούσης. 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 14η 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 €32,3 εκ. (από €26,4 εκ. ένα έτος πριν). Η ασφαλιστική τοποθέτηση αποτελείται κατά 97% από το Α/Κ του Ταμείου, το οποίο περιλαμβάνει 2,1 εκ. μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου, με καθαρή τιμή κατά την ημερομηνία αναφοράς €13,58 (από €12,42 ένα έτος πριν) συνολικής αξίας €31,3 εκ., καθώς και κατά 3% από €0,94 εκ. 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 €853.159 (από €637.793 ένα έτος πριν) προκειμένου να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο κλάδος σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτεται κατά 26,0 φορές (από 22,4 φορές ένα έτος πριν).

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών (κλάδος Αλληλοβοηθείας):

Με βάση στοιχεία λογιστηρίου, το Ταμείο διατηρεί κατά την ημερομηνία αναφοράς αποθεματικά/κεφάλαια (συμπεριλαμβανομένων Τεχνικών Προβλέψεων) κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών €1,7 εκ. (από €1,5 εκ. ένα έτος πριν). Παράλληλα, έχει σχηματίσει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτει κατά 9,7 φορές (από 8,3 φορές ένα έτος πριν). Κατά την ημερομηνία αναφοράς προτείνεται ο σχηματισμός Τεχνικών Προβλέψεων του κλάδου ύψους 232.000 ευρώ (από 240.176 ευρώ ένα έτος πριν).

Ο κλάδος, κατά την ημερομηνία αναφοράς και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητάς του, διατηρεί ίδια κεφάλαια για την κάλυψη λειτουργικών εξόδων ύψους €52.064 (από €53.614 ένα έτος πριν).

Στον ακόλουθο πίνακα συνοψίζονται βασικά μεγέθη του Ταμείου:

	31/12/2023	31/12/2022
Τεχνικές Προβλέψεις κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ	€32.274.578	€26.374.485
Ίδια Κεφάλαια για έξοδα λειτουργίας κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ	€853.159	€637.793
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ	€131.196	€113.989
Δείκτης Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ	26,0	22,4
Αποθεματικά & Τεχνικές Προβλέψεις κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας	€1.743.130	€1.536.234
Τεχνικές Προβλέψεις κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας	232.000	240.176

Ίδια Κεφάλαια για έξοδα λειτουργίας κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοήθειας	€52.064	€53.614
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοήθειας	€42.526	€27.781
Δείκτης Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοήθειας	9,7	8,3
Πλήθος Ασφαλισμένων Μελών	7.626	6.823

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 ενεργό ασφαλισμένο πληθυσμό του από το 2015.

Σημειώνεται τέλος, ότι στον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών του Ταμείου έχει συσσωρευτεί ένας σημαντικός αριθμός ασφαλισμένων μελών (10,3% επί του ενεργού και 36,9% επί του ανενεργού πληθυσμού) οι οποίοι ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος της παροχής του άρθρου 28 του καταστατικού.

Υπογράφεται εκ μέρους της Aon Solutions,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA, PhD
Αναλογιστής – Χρημ/κός Αναλυτής
charis.fytros@aonsolutions.gr
+30 210 74 72 760

Κώστας Βέρρας
Αναλογιστής MAAA
kostas.verras@aon.com
+30 210 74 72 760

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.Α. 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.Α. 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 δικαιοδόχων (σύζυγος ή παιδιά) διαρκεί έως ότου συμπληρωθεί η αρχικώς επιλεχθείσα περίοδος από τον ασφαλισμένο. Με τη λήξη της επιλεχθείσας περιόδου το Ταμείο δεν έχει καμία οικονομική υποχρέωση προς τους δικαιοδόχους.

ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ

ΑΡΘΡΟ 30ο

Εναρξη 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 αιτιολογημένη 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 αντανakλά 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 (συμπεριλαμβανομένης της ψηφιακής ασφάλειας). Η ύπαρξη λειτουργικών κινδύνων και πιθανών ψηφιακών δυσλειτουργιών, 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 δεν προέκυψαν (α) ανακρίβειες ατομικών δεδομένων σε σχέση με συγκεντρωτικά οικονομικά δεδομένα του Ταμείου (β) ελλείψεις ιστορικών δεδομένων οι οποίες να υπονομεύουν ουσιαστικά τις αναλογιστικές εκτιμήσεις (γ) αλλαγές στα συστήματα συλλογής, επεξεργασίας και αποθήκευσης των πρωτογενών δεδομένων.

Με βάση τα ανωτέρω, η ποιότητα των δεδομένων θεωρήθηκε ικανοποιητική, 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	31/12/2023	31/12/2022
Πλήθος	7.266	6.450
Μέση Ηλικία (έτη)	45,0	44,8
Μέση περίοδος ασφάλισης στο TEA (έτη)*	6,0	6,1
Μέσος χρόνος ασφάλισης στο TEA (έτη)	5,9	6,0
Μέση Εκτιμώμενη Μελλ. Ασφάλιση (υπηρεσία) στο TEA (έτη)	6,8	6,8
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το TEA (έτη)	51,8	51,6
<i>* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο</i>		

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

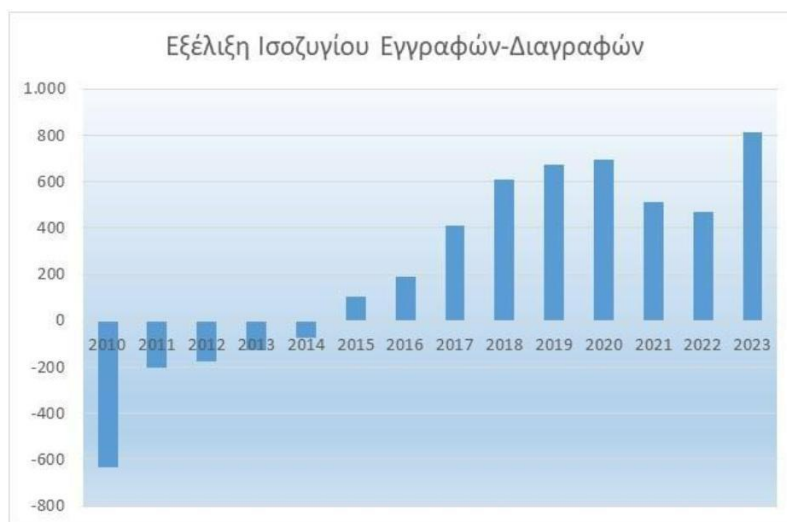
Πίνακας 2.2:

Έτος	Ενεργοί Αρχή Έτους	Εγγραφές	Διαγραφές	Ενεργοί Τέλος Έτους	% Μεταβολή	Εγγραφές μείον Διαγραφές
2010	4.002	206	837	3.371		-631
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
2022	5.981	696	227	6.450	8%	469
2023	6.450	1.129	313	7.266	13%	816

Διάγραμμα 2.1(α):



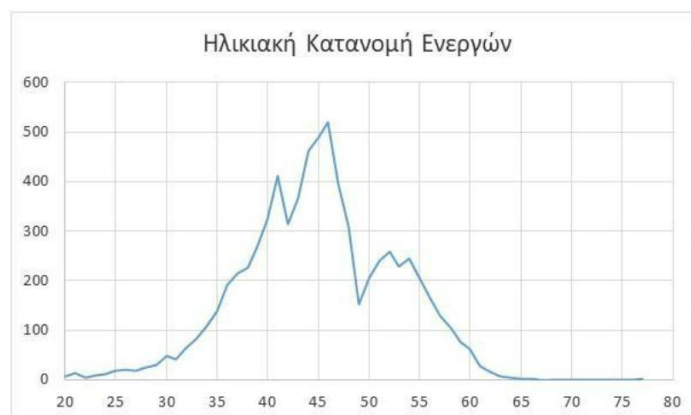
Διάγραμμα 2.1(β):



Πίνακας 2.3 (ηλικιακή κατανομή ενεργών):

Ηλικία Ενεργών	Πλήθος Ενεργών	Κατανομή	Εκατοστημότητα
18	1	0,0%	0,0%
19	4	0,1%	0,1%
20	7	0,1%	0,2%
21	14	0,2%	0,4%
22	5	0,1%	0,4%
23	8	0,1%	0,5%
24	11	0,2%	0,7%
25	17	0,2%	0,9%
26	20	0,3%	1,2%
27	17	0,2%	1,4%
28	25	0,3%	1,8%
29	30	0,4%	2,2%
30	48	0,7%	2,8%
31	41	0,6%	3,4%
32	65	0,9%	4,3%
33	82	1,1%	5,4%
34	109	1,5%	6,9%
35	139	1,9%	8,8%
36	192	2,6%	11,5%
37	215	3,0%	14,5%
38	227	3,1%	17,6%
39	267	3,7%	21,2%
40	323	4,4%	25,7%
41	410	5,6%	31,3%
42	314	4,3%	35,7%
43	368	5,1%	40,7%
44	461	6,3%	47,1%
45	489	6,7%	53,8%
46	520	7,2%	61,0%
47	395	5,4%	66,4%
48	309	4,3%	70,6%
49	152	2,1%	72,7%
50	206	2,8%	75,6%
51	240	3,3%	78,9%
52	259	3,6%	82,4%
53	228	3,1%	85,6%
54	245	3,4%	88,9%
55	205	2,8%	91,8%
56	167	2,3%	94,1%
57	130	1,8%	95,9%
58	106	1,5%	97,3%
59	75	1,0%	98,3%
60	61	0,8%	99,2%
61	28	0,4%	99,6%
62	15	0,2%	99,8%
63	7	0,1%	99,9%
64	4	0,1%	99,9%
65	2	0,0%	100,0%
66	2	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	0	0,0%	100,0%
76	0	0,0%	100,0%
77	1	0,0%	100,0%
Σύνολο	7.266	100,0%	

Διάγραμμα 2.2:



Πίνακας 2.4:

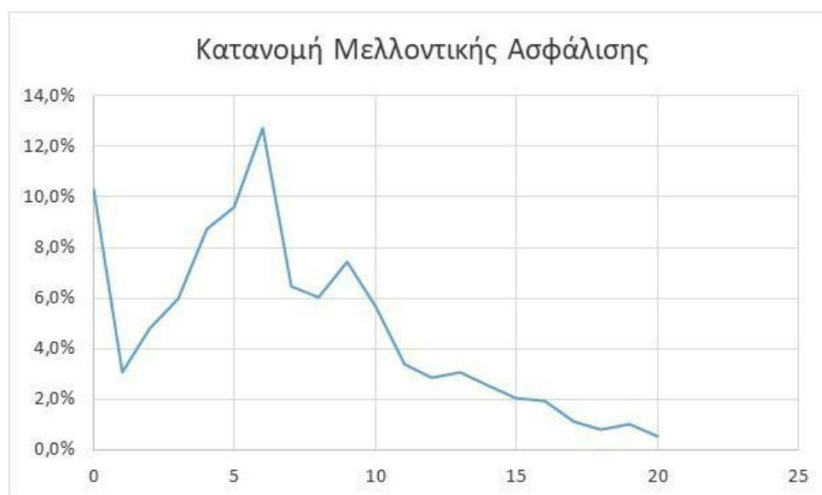
Χρόνος Ασφάλισης στο TEA Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
0	497	6,8%	6,8%
1	893	12,3%	19,1%
2	638	8,8%	27,9%
3	773	10,6%	38,5%
4	784	10,8%	49,3%
5	783	10,8%	60,1%
6	519	7,1%	67,3%
7	316	4,3%	71,6%
8	237	3,3%	74,9%
9	146	2,0%	76,9%
10	174	2,4%	79,3%
11	29	0,4%	79,7%
12	53	0,7%	80,4%
13	36	0,5%	80,9%
14	1388	19,1%	100,0%
15	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	7.266	100,0%	
Μ.Ο.	5,9		

Πίνακας 2.5:

Επισημαίνεται ότι στον ακόλουθο πίνακα, 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 TEA).

Έτη μελλοντικής ασφάλισης στο ΤΕΑ Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από ΤΕΑ
0	747	10,3%	10,3%	2024
1	221	3,0%	13,3%	2024
2	348	4,8%	18,1%	2025
3	434	6,0%	24,1%	2026
4	636	8,8%	32,8%	2027
5	698	9,6%	42,4%	2028
6	924	12,7%	55,2%	2029
7	471	6,5%	61,6%	2030
8	437	6,0%	67,7%	2031
9	539	7,4%	75,1%	2032
10	412	5,7%	80,7%	2033
11	246	3,4%	84,1%	2034
12	206	2,8%	87,0%	2035
13	223	3,1%	90,0%	2036
14	182	2,5%	92,5%	2037
15	149	2,1%	94,6%	2038
16	140	1,9%	96,5%	2039
17	80	1,1%	97,6%	2040
18	60	0,8%	98,4%	2041
19	73	1,0%	99,4%	2042
20	40	0,6%	100,0%	2043
Σύνολο	7.266	100,0%		
Μ.Ο.	6,8			2030

Διάγραμμα 2.3:



Πίνακας 2.6: Ανεργός Πληθυσμός

Ανεργός Πληθυσμός		
	31/12/2023	31/12/2022
Πλήθος	360	373
Μέση Ηλικία (έτη)	47,8	46,8
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*	11,8	11,4
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)	2,6	2,7
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)	5,5	5,9
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)	53,3	52,7
* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο		

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

Συνολικός (ενεργός και ανεργός) Πληθυσμός		
	31/12/2023	31/12/2022
Πλήθος	7.626	6.823
Μέση Ηλικία (έτη)	45,1	44,9
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*	6,2	6,4
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)	5,7	5,8
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)	6,7	6,8
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)	51,9	51,7
Συσσωρευμένοι Ατομικοί Λογαριασμοί (ευρώ)	32.274.578	26.374.485

Από τους ανωτέρω πίνακες προκύπτει ότι σημειώθηκε αύξηση του ασφαλισμένου πληθυσμού κατά 11,8%, ενώ ταυτόχρονα 4,7% (από 5,5% 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	13,3%	13,3%
1	95	26,4%	39,7%
2	93	25,8%	65,6%
3	50	13,9%	79,4%
4	19	5,3%	84,7%
5	16	4,4%	89,2%
6	8	2,2%	91,4%
7	3	0,8%	92,2%
8	7	1,9%	94,2%
9	4	1,1%	95,3%
10	3	0,8%	96,1%
11	4	1,1%	97,2%
12	6	1,7%	98,9%
13	2	0,6%	99,4%
14	2	0,6%	100,0%
15	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	360	100,0%	
Μ.Ο.	2,6		

Πίνακας 2.7β:

Έτη μελλοντικής ασφάλισης στο ΤΕΑ Ανεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από ΤΕΑ
0	133	36,9%	36,9%	2024
1	3	0,8%	37,8%	2024
2	6	1,7%	39,4%	2025
3	16	4,4%	43,9%	2026
4	18	5,0%	48,9%	2027
5	19	5,3%	54,2%	2028
6	19	5,3%	59,4%	2029
7	20	5,6%	65,0%	2030
8	22	6,1%	71,1%	2031
9	17	4,7%	75,8%	2032
10	16	4,4%	80,3%	2033
11	18	5,0%	85,3%	2034
12	10	2,8%	88,1%	2035
13	10	2,8%	90,8%	2036
14	7	1,9%	92,8%	2037
15	4	1,1%	93,9%	2038
16	5	1,4%	95,3%	2039
17	3	0,8%	96,1%	2040
18	7	1,9%	98,1%	2041
19	7	1,9%	100,0%	2042
Σύνολο	360	100,0%		
M.O.	5,5			2028

Επισημαίνεται ότι τα ανωτέρω 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).

Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων

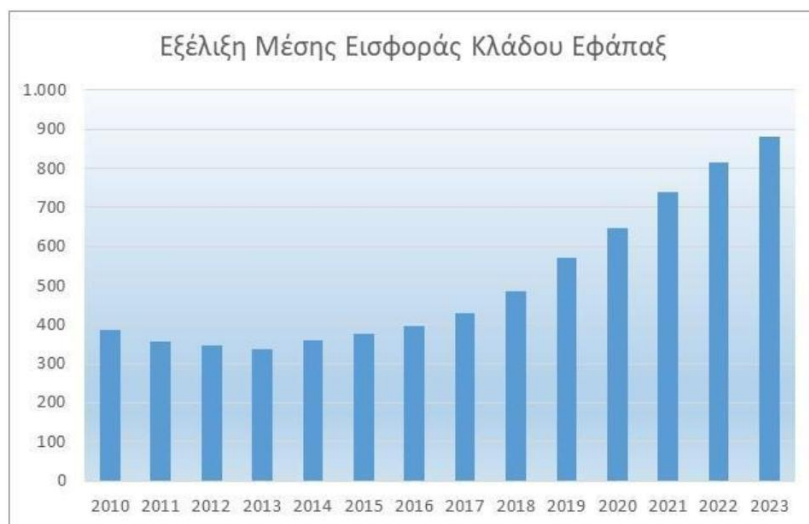
Παρατίθεται κατωτέρω περιγραφή οικονομικών δεδομένων (π.χ. εισφορές, παροχές) σε μορφή πινάκων.

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

Έτος	Καταβληθείσες	% Μεταβολή εισφορών κλάδου εφάπαξ	Μέση	% Μεταβολή μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ	Καταβληθείσες	% Μεταβολή εισφορών κλάδου Αλληλοβοηθείας
	Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ (€)		Εισφορά Κλάδου Εφάπαξ (€)		Εισφορές Κλάδου 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%
2022	5.254.258	18,7%	815	10,1%	330.928	7,0%
2023	6.388.002	21,6%	879	7,9%	368.780	11,4%

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 Λήψης Εφάπαξ Παροχής	Μέση Ηλικία	Μέσος χρόνος ασφάλισης για θεμελίωση παροχής	Μέσος χρόνος παραμονής στο Ταμείο	Μέσο Ποσό Παροχής
2010	64,5	1,0	14,0	2.829
2011	63,9	1,4	14,0	2.756
2012	61,8	1,9	14,0	2.732
2013	60,0	2,8	14,0	3.025
2014	59,2	3,3	14,0	3.273
2015	59,1	5,0	13,7	3.979
2016	59,7	4,6	13,8	3.788
2017	57,7	6,4	14,0	4.921
2018	58,2	7,3	14,0	5.578
2019	57,6	8,0	13,1	5.771
2020	56,3	8,9	13,2	6.416
2021	56,4	9,2	12,2	7.017
2022	56,3	9,9	11,9	7.913
2023	55,2	10,4	11,2	9.193
Σύνολα:	58,3	6,4	13,1	5.437

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 58,3 έτη, ενώ παρατηρείται μία σταθεροποίηση της μέσης ηλικίας προς τα 55 έτη την τελευταία 3ετία. Ειδικά για το έτος αναφοράς, η μέση ηλικία λήψης της παροχής ανέρχεται σε 55,2 έτη. Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η ιστορική ηλικιακή κατανομή λήψης της παροχής:

Πίνακας 2.9α:

	Ιστορική Ηλικιακή Κατανομή Λήψης Παροχής
M.O.	58,3
25%	56,0
40%	58,0
50%	58,0
75%	61,0
90%	64,0
95%	65,0
99%	68,0

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

Πίνακας 2.10:

ανά έτος πληρωμής							
όλα τα ποσά σε €:							
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
ΘΑΝΑΤΟΣ	105.000	105.000	60.000	45.000	90.000	15.000	30.000
ΜΟΑ	40.000	10.000	30.000	20.000	0	20.000	10.000
ΑΣΘΕΝΕΙΑ	5.210	11.500	6.160	5.640	4.280	3.240	3.020
Σύνολο	150.210	126.500	96.160	70.640	94.280	38.240	43.020
% μεταβ.	19%	32%	36%	-25%	147%	-11%	

Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών:

Πίνακας 2.11:

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλάδος Εφάπαξ) (ευρώ)			
		Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) αρχή χρήσης (31/12/2022)	26.374.484,71
Εισφορές	Εργασίες	Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2023)	6.042.280,22
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2023)	
		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 (2023)	
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2023)	
		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	448.185,11	
	+/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2023)	2.099.309,36	
Έξοδα	Έξοδα που βαρύνουν τους ΑΛ (λειτουργικά, διαχείρισης επενδύσεων κλπ.)	-5.456,64	
Παροχές	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν στην εξεταζόμενη χρήση (2023)	-2.684.352,86	
	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις		
		Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00
		Λοιπά έσοδα / έξοδα	128,25
		Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) τέλος χρήσης (31/12/2023)	32.274.578,15

Επισημαίνεται ότι το ανωτέρω μέγεθος των 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.

Διευκρινίζεται ότι, βάσει ενημέρωσης από το Λογιστήριο του Ταμείου, το ποσό των εξόδων που βαρύνουν τους ΑΛ (€5.456,64) αφορά κράτηση υπέρ Ιδίων Κεφαλαίων των ανενεργών, βάσει της παρ.2 του άρθρου 27 του καταστατικού.

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

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών:

Στον κλάδο συμπληρωματικών παροχών έχουν συσσωρευθεί σημαντικά αποθεματικά. Η εξέλιξη των αποθεματικών αυτών (συμπεριλαμβανομένων Τεχνικών Προβλέψεων) εντός της χρήσης αναφοράς παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας 2.12:

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών (κλάδος Αλληλοβοηθείας) (ευρώ)		
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) αρχή χρήσης (31/12/2022)	1.536.233,79
	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου (τρέχουσας + προηγ. χρήσεων)	327.804,00
	Πιστωτικοί-Χρεωστικοί Τόκοι & Συναφή Έσοδα-Έξοδα	19.614,95
	+/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2023)	9.687,26
	Καταβληθείσες Παροχές κλάδου	-150.210,00
	Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00
	Λοιπά έσοδα / έξοδα	0,00
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) τέλος χρήσης (31/12/2023)	1.743.130,00

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

Όσον αφορά τις Τεχνικές Προβλέψεις του κλάδου, διακρίνονται οι ακόλουθες περιπτώσεις:

1) Τεχνικές προβλέψεις για ζημιές που έχουν αναγγελθεί στο Ταμείο αλλά δεν έχουν ακόμα διακανονιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (καλούμενες εφεξής ΑΕΖΦ/Φ): σύμφωνα με ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, δεν υφίστανται τέτοιες ζημιές – ως εκ τούτου, ΑΕΖΦ/Φ = 0 ευρώ.

2) Τεχνικές προβλέψεις για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί στο Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς (καλούμενες εφεξής IBNR)². Παρατίθενται κατωτέρω ιστορικά στοιχεία για IBNR ζημιές (ποσά και πλήθη):

Πίνακας 2.12α:

IBNR ζημιές ανά έτος συμβάντος όλα τα ποσά σε €:	2022	2021	2020	2019	2018	2017
ΘΑΝΑΤΟΣ	30.000	15.000	0	0	0	0
ΜΟΑ	0	10.000	10.000	0	0	0
ΑΣΘΕΝΕΙΑ	2.110	6.980	370	740	2.520	1.640
Σύνολο	32.110	31.980	10.370	740	2.520	1.640

² Λόγω της φύσης των παροχών του κλάδου, δεν υφίστανται ζημιές που έχουν αναγγελθεί αλλά το τελικό ύψος τους είναι αβέβαιο.

Πίνακας 2.12β:

IBNR ζημιές						
ανά έτος συμβάντος						
Πλήθη						
	2022	2021	2020	2019	2018	2017
ΘΑΝΑΤΟΣ	2	1	0	0	0	0
ΜΟΑ	0	1	1	0	0	0
ΑΣΘΕΝΕΙΑ	5	10	3	3	3	4
Σύνολο	7	12	4	3	3	4

Με βάση την ιστορική εξέλιξη ως απεικονίζεται στους ανωτέρω πίνακες, προτείνεται ο σχηματισμός Τεχνικής Πρόβλεψης για IBNR ζημιές ύψους 32.000 ευρώ κατά την ημερομηνία αναφοράς (όσο το εμπειρικό αντίστοιχο ύψος για τα έτη 2021-2020). Ως εκ τούτου, IBNR = 32.000 ευρώ.

3) Τεχνικές προβλέψεις που αφορούν τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του κλάδου. Παρότι σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, δεν υφίστανται εγγυήσεις και οι παροχές και εισφορές των κλάδων αναπροσαρμόζονται ετησίως για την επίτευξη της κεφαλαιακής επάρκειας, για τη βέλτιστη προστασία των δικαιωμάτων των ασφαλισμένων, προτείνεται ο σχηματισμός ειδικής μακροχρόνιας Τεχνικής Πρόβλεψης επί τρεχουσών ελλειμμάτων εισφορών – παροχών του κλάδου, ως αναμένεται να προκύψουν για κάποια έτη από τις προβλεπόμενες χρηματοροές του κλάδου που παρατίθενται στο Παράρτημα της παρούσης.

Για τον σχηματισμό της συγκεκριμένης Τεχνικής Πρόβλεψης λαμβάνονται επιπλέον υπόψη τα ακόλουθα:

- 1) Προεξόφληση με βάση την καμπύλη της ακίνδυνης απόδοσης όπως δημοσιεύεται από την ΕΙΟΡΑ για το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ, κατά την ημερομηνία αναφοράς.
- 2) Περιθώριο Κινδύνου (Risk Margin) για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που σχετίζεται με τις μελλοντικές χρηματοροές, με βάση τη μεθοδολογία της ενσωμάτωσης συντηρητικών παραδοχών. Συγκεκριμένα, αυξήθηκε κατά 18 μονάδες βάσης η επίδραση της θνησιμότητας και αναπηρίας του σχετικού αναλογιστικού πίνακα προβολών (έναντι των αντίστοιχων προβολών του Παραρτήματος), με αποτέλεσμα την προσαύξηση των ετήσιων αποζημιώσεων του κλάδου κατά 100% (διπλασιασμός) έναντι της αντίστοιχης μέγιστης διαχρονικά (δηλ. του έτους 2023).

Με βάση τα ανωτέρω, παρατίθεται ο ακόλουθος πίνακας:

Πίνακας (2.12γ):

Έτος	Αναμενόμενες Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών	Αναμενόμενες Παροχές κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Αναμενόμενα τρέχοντα ελλείματα εισφορών - παροχών	Καμπύλη ακίνδωνων επιτοκίων	Συντελεστής προεξόφλησ ης (τέλος έτους)	Προεξοφλημένες Χρηματοροές που αφορούν ελλειμματικά έτη
2024	356.441	(299.225)	57.216	3,4%	0,968	-
2025	364.283	(321.963)	42.319	2,7%	0,942	-
2026	372.297	(343.613)	28.684	2,4%	0,920	-
2027	380.487	(363.806)	16.681	2,4%	0,899	-
2028	388.858	(381.694)	7.164	2,3%	0,878	-
2029	397.413	(404.616)	(7.203)	2,3%	0,858	6.183
2030	406.156	(426.859)	(20.703)	2,3%	0,839	17.364
2031	415.091	(455.344)	(40.252)	2,3%	0,820	32.987
2032	424.223	(493.645)	(69.422)	2,4%	0,801	55.574
2033	433.556	(545.976)	(112.420)	2,4%	0,782	87.892
				Τεχνική Πρόβλεψη		200.000

Ως εκ τούτου, το σύνολο των Τεχνικών Προβλέψεων (ΤΠ) του κλάδου συμπληρωματικών παροχών κατά την ημερομηνία αναφοράς αναλύεται ως ακολούθως:

Πίνακας (2.12δ): Τεχνικές Προβλέψεις κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Τεχνικές Προβλέψεις (κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας) (ευρώ)	
ΑΕΖφ/φ	0
IBNR	32.000
ΤΠ για τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του κλάδου	200.000
Σύνολο Τεχνικών Προβλέψεων (ΤΠ) κλάδου	232.000

Ως εκ τούτου, από τα αποθεματικά του κλάδου συμπληρωματικών παροχών του πίνακα 2.12, ποσό ύψους 232.000 ευρώ αφορά τις Τεχνικές Προβλέψεις του κλάδου, σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα (ποσά σε ευρώ):

Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) τέλος χρήσης (συμπερ. ΤΠ) 31/12/2023	1.743.130,00
Σύνολο Τεχνικών Προβλέψεων (ΤΠ) κλάδου 31/12/2023	232.000
Ίδια Κεφάλαια κλ. Αλληλοβοηθ. Παροχών (εξαιρ. ΤΠ) 31/12/2023	1.511.130,00

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας

Όσον αφορά τον κλάδο εφάπαξ:

Πίνακας 2.13:

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ 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
2022	113.989,07	280.809,26	637.792,82
2023	131.195,82	345.722,26	853.159,45

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας το τελευταίο έτος αναφοράς, η οποία όμως συνοδεύεται από σημαντική αύξηση των καταβληθεισών εισφορών εφάπαξ για σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους, αποδιδόμενη μεταξύ άλλων, στην αύξηση του ασφαλισμένου πληθυσμού. Ως εκ τούτου, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων αυξήθηκε κατά 33,8% 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 6,5 φορές (από 5,6 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης).

Όσον αφορά τον κλάδο αλληλοβοηθείας:

Πίνακας 2.14:

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ)		
	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
2022	27.781,16	34.991,77	53.614,22
2023	42.525,73	40.975,50	52.063,99

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας κατά 53,1% καθώς επίσης και μία αύξηση των καταβληθεισών εισφορών αλληλοβοηθείας για σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους 17,1% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ως εκ τούτου, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων μειώθηκε κατά 2,9% 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 1,2 φορές (από 1,9 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 905.223,44 ευρώ (από 691.407,04 ευρώ ένα έτος πριν). Τα συνολικά ΙΚ των δύο κλάδων κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερκαλύπτουν τα συνολικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας του Ταμείου της χρήσης κατά 5,2 φορές (από 4,9 φορές στο τέλος της προηγούμενης χρήσης).

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	Ποσά σε Euro	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
A)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	32.274.578,15	100%
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	940.705,40	3%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.)	0,00	0%
	γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ή Ν.Π.Δ.Δ. ή ΔΗΜΟΣΙΩΝ ή ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ή ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΝ ΆΛΛΩΝ ΚΡΑΤΩΝ).	0,00	0%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΩΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0%
	στ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ. ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0%
	ζ) ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	31.333.872,75	97%
B)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0%
Δ)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	0,00	0%
	ΣΥΝΟΛΟ	32.274.578,15	

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	
Ομόλογα	35,57%
Μετοχές	23,48%
Διαθέσιμα	18,60%
Μέσα Χρηματαγοράς	18,58%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	3,78%

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 2022 ανήλθε στο ύψος των 9,33% (έναντι -4,83% το προηγούμενο έτος), επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα μία ετησιοποιημένη τυπική απόκλιση (βασισμένη σε ημερήσια δεδομένα) ύψους 3,04% (έναντι 3,45% του προηγούμενου έτους).

Παρακάτω παρουσιάζονται τα στοιχεία της περιουσιακής κατάστασης του Ταμείου του κλάδου συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας από το Μητρώο ασφαλιστικής τοποθέτησης του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς:

Πίνακας 2.16 (Ασφαλιστική Τοποθέτηση κλάδου αλληλοβοηθείας):

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσά σε Ευρο	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
A)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	232.000,00	100%
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	17.989,50	8%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.)	0,00	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)	214.010,50	92%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΟΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0%
	στ) ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ. ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0%
	ζ) ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ 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%
B)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0%
Δ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΩΝ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	0,00	0%
Ε)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	0,00	0%

ΣΥΝΟΛΟ 232.000,00

Σύμφωνα με τον πίνακα συμπληρωματικών παροχών αλληλοβοηθείας, ο κλάδος επενδύει κατά 92% σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου λήξης εντός του επόμενου έτους 2024, και κατά 8% σε κατάθεση σε μία τοπική συστημική τράπεζα.

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	32.798,96
Ίδια Κεφάλαια προς κάλυψη Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	853.159,45
Δείκτης Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	26,01

(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	=	108.990.000
m	=	100%
ΑΠΦ2	=	108.990,0

ΑΠΦ κλ. Β1	=	108.990
------------	---	---------

2) Β2. Κλάδος Λοιπών Συμπληρωματικών Παροχών:

Πρώτο Αποτέλεσμα

Xt	=	368.780
Yt	=	66.380
ω	=	100%
ΑΠΦ1	=	66.380,31

Δεύτερο Αποτέλεσμα

ΣC	=	404.870
C	=	134.957
Yt	=	35.089
ω	=	100%
ΑΠΦ2	=	35.088,73

Τελικό Αποτέλεσμα

ΑΠΦ κλ. Β2	=	66.380,31
------------	---	-----------

Με βάση τα ανωτέρω, προκύπτει το τελικό ΑΠΦ σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα (ποσά σε ευρώ):

ΑΠΦ κλάδου Αλληλεγγύης (31/12/)	=	175.370,31
Αποθεματικό Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)	=	1.511.130,00
Δείκτης Φερεγγυότητας κλ. Αλληλ. (31/12)	=	8,62

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 Ελεύθερης Περιουσίας):

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσά σε Euro
α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ - ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ	570.896,15
β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ & δεδ/νοι Τόκοι	272.495,27
γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ	1.017.392,00
δ) ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	0,00
ε) ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	499.551,17
ΣΥΝΟΛΟ	2.360.334,59

Σύμφωνα με πληροφόρηση από το λογιστήριο του Ταμείου, το σύνολο της ελεύθερης περιουσίας αντιστοιχεί ως ακολούθως:

A) ΙΚ κλάδου εφάπαξ	= 853.159,45 €
B) ΙΚ κλάδου αλληλοβοηθείας σε δύο υποκατηγορίες:	
B1) ΙΚ κλάδου αλληλοβοηθείας παροχών	= 1.743.130 – 232.000 = 1.511.130€
B2) ΙΚ κλάδου αλληλοβοηθείας λειτουργικών εξόδων (€)	= 52.063,99 €

Σύνολο (€): =2.416,353,44 €

Η διαφορά ύψους 56.019 ευρώ σε σχέση με το σύνολο της ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου οφείλεται κατά βάση στο πάγιο (ακίνητο) του Ταμείου το οποίο δεν έχει συμπεριληφθεί στο μητρώο ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου. Πιο συγκεκριμένα, με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, η σχετική διαφορά αναλύεται ως ακολούθως (η διαφορά του ενός ευρώ που προκύπτει οφείλεται σε στρογγυλοποιήσεις):

Ακίνητα	82.455
Λοιπός εξοπλισμός	1
Λοιπά άυλα	0
Λοιπές απαιτήσεις	6.016
Προπληρωμένα έξοδα και δουλ/να εσοδα	450
Λοιποί φόροι και τέλη	-3.968
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	-2.110
Λοιπές υποχρεώσεις	-16.721
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	-7.609
Εσοδα επόμενων χρήσεων	-2.495
Σύνολο Καθαρής Θέσης και υποχρεώσεων	56.020

Επισημαίνεται ότι βάσει του μητρώου ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου, το ποσό της ελεύθερης περιουσίας αποτελείται κατά 24% από καταθέσεις σε τρεις συστημικές τράπεζες, κατά 12% σε προθεσμιακές καταθέσεις σε δύο συστημικές τράπεζες, κατά 43% σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού & γερμανικού δημοσίου, και κατά 21% σε μερίδια Α/Κ του κλάδου εφάπαξ. Σημειώνεται ότι το Ταμείο διαθέτει εκείνη την ελεύθερη περιουσία ώστε να υπερκαλύψει το Αναγκαίο Περιθώριο Φερεγγυότητας των κλάδων εφάπαξ και αλληλοβοθηθείας.

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 (€)						
Τύπος Εξόδων	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΕΦΑΠΑΞ)			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)
Αμοιβές Εμμοσθου Προσωπικού	35.608,18	35.608,18	0,00	11.869,39	11.869,39	0,00
Αμοιβές και Παροχές Τρίτων & Φόροι τέλη	47.258,66	47.258,66	0,00	14.553,34	14.553,34	2.902,15
Διαφορα Γενικά Έξοδα και Χρημ/κες διατάξεις	43.461,86	43.461,86	0,00	14.480,63	14.480,63	716,50
Αποσβέσεις Παγίων Στοιχείων	4.867,12	4.867,12	0,00	1.622,37	1.622,37	0,00
Σύνολο	131.195,82	131.195,82	0,00	42.525,73	42.525,73	3.618,65

Επισημαίνεται ότι βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας:

- 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.
- Ως "Λειτουργικά Έξοδα" ορίζονται τα έξοδα που αφορούν αποκλειστικά της λειτουργία του ΤΕΑ 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 προηγούμενη ανάλυση των διαφόρων ενοτήτων, επισημαίνονται τα ακόλουθα:

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 14η 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 με αυξητική κατεύθυνση 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. Χαρακτηριστικά αναφέρεται:
 - a. Το περιθώριο φερεγγυότητας του κλάδου υπερκαλύπτεται κατά 9,7 φορές (έναντι 8,3 φορές στο τέλος του προηγούμενου έτους).
 - b. Το σύνολο των πληρωθεισών παροχών του έτους αναφοράς ανέρχεται σε 46% των καθαρών (μετά δηλ. την αφαίρεση της συνεισφοράς προς τα ΙΚ του κλάδου) ετησίων εισφορών του κλάδου, όταν ο σταθμισμένος μέσος όρος 2017-2023 ανέρχεται σε 35%.

Σημειούται τέλος 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 5,2 φορές (έναντι 4,9 φορές ένα έτος πριν). Σημειώνεται ότι το Ταμείο διαθέτει στην ελεύθερη περιουσία του περιουσιακό στοιχείο που αφορά πάγιο (ακίνητο) με χαμηλά χαρακτηριστικά ρευστότητας. Ακόμα όμως και στην περίπτωση που το συγκεκριμένο πάγιο δεν συνυπολογιστεί, η επίδραση είναι μικρή, καθώς η σχετική κάλυψη από 5,2 φορές υποχωρεί σε 4,7 φορές. 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 (10,3% επί του ενεργού και 36,9% επί του ανενεργού πληθυσμού) έχει ήδη, κατά την ημερομηνία αναφοράς, θεμελιώσει μία από τις καταστατικές διατάξεις του άρθρου 28. Σημειώνεται ότι στο πλαίσιο των προβολών της παρούσης, ελέγχτηκε η ευαισθησία των προβολών λαμβάνοντας υπόψη ότι η παροχή θα ληφθεί κατά την ευνοϊκότερη για κάθε μέλος προϋπόθεση του άρθρου 28. Με βάση τις σχετικές εκτιμήσεις (βλ. Παράρτημα 2) η μέση μελλοντική διάρκεια ασφάλισης μειώνεται σε 4,70 έτη από 11,07 έτη στο βασικό σενάριο της αναμενόμενης «κανονικής» λήψης

παροχής. Δεδομένου ότι πρόκειται για σημαντική απομείωση, και λαμβάνοντας υπόψη ότι αυξάνονται σημαντικά στο σενάριο αυτό οι απαιτήσεις ρευστότητας, εφίσταται η προσοχή στους αρμόδιους παράγοντες χάραξης και υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής του κλάδου.

- 5) Τέλος, λαμβάνοντας υπόψη την ψήφιση του νέου νόμου 5078/2023, το Ταμείο θα πρέπει να προχωρήσει, σύμφωνα με την παρ.1 του άρθρου 110, στις απαραίτητες καταστατικές προσαρμογές έως την 31/12/2025 ώστε να συμμορφώνεται πλήρως με τα προβλεπόμενα του νέου νόμου. Σε αυτό το πλαίσιο και προς τη μεγιστοποίηση της ωφέλειας των ασφαλισμένων μελών του, ειδικά μετά την εφαρμογή φορολογικών συντελεστών στις συνταξιοδοτικές παροχές των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης, προτείνεται η διερεύνηση αλλαγών του μηχανισμού συσσώρευσης εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών με στόχο την ενίσχυση των Ατομικών Λογαριασμών των ασφαλισμένων μελών, καθώς και της βέλτιστης εκμετάλλευσης των συσσωρευμένων υπερ-αποθεμάτων του κλάδου συμπληρωματικών παροχών.

Παράρτημα 1 – Προβολές Χρηματοροών

Εισαγωγή

Οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (Εφάπαξ) και του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (Αλληλοβοηθείας) για τα επόμενα δέκα έτη, καθώς και οι σημαντικότερες υποθέσεις παρουσιάζονται παρακάτω.

Υποθέσεις

Οι υποθέσεις καθορίζονται με βάση την επαγγελματική γνώση (expert judgment) του Αναλογιστή και αντικατοπτρίζουν τη βέλτιστη εκτίμηση της μελλοντικής εμπειρίας. Η διαδικασία καθορισμού των υποθέσεων λαμβάνει υπόψη την ιστορική εμπειρία του Ταμείου, και ενσωματώνει οποιαδήποτε κρίσιμη απόφαση σχετικά με τις τρέχουσες συνθήκες και τις αποφάσεις της διοίκησης.

Το Ταμείο έχει μακροχρόνιο χαρακτήρα, καθώς παρέχει κυρίως παροχές στην συνταξιοδότηση. Αντίστοιχα, και οι οικονομικές υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και τέθηκαν λαμβάνοντας υπόψη τους τις εκτιμήσεις της επενδυτικής ομάδας της Aon (London) για την απόδοση των επενδύσεων την επόμενη δεκαετία.

Οι σημαντικότερες υποθέσεις είναι:

- **Απόδοση Επενδύσεων**

Έχει γίνει υπόθεση ότι η επενδυτική στρατηγική θα παραμείνει η ίδια στο μέλλον. Για τους σκοπούς της προβολής, χρησιμοποιήθηκε ντετερμινιστική προσέγγιση, δηλαδή υποτέθηκε απόδοση ίση με την αναμενόμενη μέση απόδοση, χωρίς να παρουσιάζεται ο κίνδυνος λόγω μεταβλητότητας. Ως στάθμιση θεωρήθηκε η πραγματική κατά την ημερομηνία αναφοράς. Οι εκτιμήσεις της Aon για την επόμενη δεκαετία είναι:

Είδος Επένδυσης	%	Μέση Απόδοση	Μεταβλητότητα
Ευρωπαϊκές Μετοχές	27,3	6,1%	18,0%
Ευρωπαϊκά Κρατικά Ομόλογα	18,5	2,8%	11,0%
Διεθνή Ομόλογα	17,1	3,2%	9,0%
Καταθέσεις / Μετρητά	37,2	2,3%	1,3%
Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο		3,59%	5,5%

- **Πληθωρισμός**

Η υπόθεση για τον πληθωρισμό έχει τεθεί ανάλογα με τις τρέχουσες εκτιμήσεις της Aon για την επόμενη δεκαετία σε **2,20%** ετησίως. Οι εκτιμήσεις της Aon βασίζονται στις τιμές των Eurozone inflation swaps.

- **Αύξηση Εισφορών**

Έχει γίνει υπόθεση ότι τα ποσά εισφορών θα παραμείνουν ανά μέλος στο ίδιο επίπεδο στο μέλλον με αυτά που ίσχυαν κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Επιπρόσθετα έχει γίνει υπόθεση ότι οι εισφορές των μελών θα αυξάνουν κατά 0,3% πλέον του πληθωρισμού, λόγω γενικότερης αύξησης παραγωγικότητας και ωρίμανσης, δηλαδή έχει γίνει υπόθεση συνολικής αύξησης των εισφορών ανά μέλος ίση με **2,50%**.

Υποθέσεις – συνέχεια

- **Νέα Μέλη**

Έχει υποθεθεί 100% αναπλήρωση των μελών που αποχωρούν λόγω συνταξιοδότησης (γήρατος, ανικανότητας) ή θανάτου από το Ταμείο. Η αναπλήρωση γίνεται με νέα μέλη ηλικίας 45 ετών (βάσει της εμπειρίας νεοεισρχομένων εντός της τελευταίας διετίας 2022-3), με μέσες μηνιαίες συνολικές εισφορές ύψους €556,43 (πρόκειται για τον μ.ό. της εμπειρίας νεοεισερχομένων εντός της τελευταίας διετίας 2022-3 και όλου του ασφαλισμένου πληθυσμού των ενεργών μελών).

- **Ημερομηνία Καταβολής Παροχής**

Θεωρήθηκε η ηλικία των 58 ετών, θεωρώντας τους όρους αποχώρησης της συγκεκριμένης ομάδας εργαζομένων βάσει κοινωνικής ασφάλισης και λαμβάνοντας υπόψη ότι από ιστορικά στοιχεία του Ταμείου ο μ.ό. ηλικίας λήψης παροχής είναι 58,3 ετών και η διάμεσος 58,0 ετών.

- **Θνησιμότητα**

Έχει ληφθεί υπόψη η επίδραση της θνησιμότητας χρησιμοποιώντας τον πίνακα θνησιμότητας Eurostat 2020 για άνδρες και γυναίκες, με προβολές της εξέλιξης του προσδόκιμου ζωής μελλοντικών γενεών. Σημειώνεται ότι το TEA δεν έχει κίνδυνο θνησιμότητας / μακροβιότητας. Στο Παράρτημα 4, παρουσιάζονται περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον πίνακα θνησιμότητας.

Έτος	Τεχνικές Προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές Προβλέψεις (τέλος)
2024	32.274.578	5.540.660	1.261.617	(2.594.952)	36.481.903
2025	36.481.903	5.561.043	1.413.447	(1.252.300)	42.204.093
2026	42.204.093	5.632.941	1.620.740	(1.429.574)	48.028.200
2027	48.028.200	5.660.597	1.830.906	(2.342.852)	53.176.852
2028	53.176.852	5.689.500	2.016.778	(2.704.720)	58.178.411
2029	58.178.411	5.743.688	2.197.809	(2.764.581)	63.355.327
2030	63.355.327	5.789.461	2.385.002	(3.321.790)	68.207.999
2031	68.207.999	5.870.149	2.561.151	(2.917.210)	73.722.089
2032	73.722.089	5.741.006	2.757.333	(4.881.191)	77.339.238
2033	77.339.238	5.702.616	2.886.860	(3.835.564)	82.093.149

Ανάλυση παροχών

Έτος	Παροχές Συνταξιοδότησης	Παροχές Θανάτου	Παροχές Ανικανότητας	Συνολικές Παροχές
2024	(2.454.328)	(76.718)	(63.906)	(2.594.952)
2025	(1.077.931)	(94.226)	(80.143)	(1.252.300)
2026	(1.215.771)	(114.154)	(99.649)	(1.429.574)
2027	(2.094.243)	(132.122)	(116.486)	(2.342.852)
2028	(2.417.625)	(151.596)	(135.499)	(2.704.720)
2029	(2.429.999)	(174.317)	(160.265)	(2.764.581)
2030	(2.935.216)	(198.296)	(188.278)	(3.321.790)
2031	(2.457.572)	(229.528)	(230.110)	(2.917.210)
2032	(4.361.602)	(254.008)	(265.581)	(4.881.191)
2033	(3.225.681)	(287.936)	(321.946)	(3.835.564)

Δημογραφική Εξέλιξη Ενεργών

Έτος	Σύνολο Μελών	Μέση Ηλικία	Μέση Υπηρεσία
2024	7.665	44,9	6,1
2025	7.665	45,7	6,9
2026	7.665	46,3	7,7
2027	7.665	47,0	8,4
2028	7.665	47,5	9,0
2029	7.665	48,1	9,6
2030	7.665	48,6	10,1
2031	7.665	49,2	10,7
2032	7.665	49,8	11,3
2033	7.665	50,6	11,9

Μέση Μελλοντική Διάρκεια ασφάλισης

Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων Ταμείου για κάλυψη εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας

Βάσει των παραπάνω υποθέσεων σχετικά με την ημερομηνία καταβολής παροχής, η μέση μελλοντική διάρκεια ασφάλισης είναι ίση με 11,07 έτη.

Θεωρήθηκε το πλαίσιο των ανωτέρω παραδοχών, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη τις ακόλουθες:

- Ετήσια αύξηση εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας: 0,8% πλέον του πληθωρισμού (υπόθεση συνολικής ετήσιας αύξησης ύψους **3,0%**)
- Δεδομένης της επενδυτικής τοποθέτησης των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου κατά την ημερομηνία αποτίμησης ((κατά βάση, μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις και έντοκα γραμμάτια), θεωρήθηκε η αντίστοιχη καθαρή απόδοση της συγκεκριμένης κατηγορίας επενδύσεων 2,3% ως αναλύεται ανωτέρω.

Έτος	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο		Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών		Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από ανενεργούς		Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών			Τόκια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Τόκια Κεφάλαια κλάδου Συνταξοδοτικών Παροχών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Τόκια Κεφάλαια κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Περιθώριο Φερεγγυότητας κλάδου Εφάπαξ για ΙΚ	Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου Εφάπαξ για ΙΚ
	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Συνταξοδοτικών Παροχών	Συνταξοδοτικών Παροχών	Συμπληρωματικών Παροχών	Δαπάνες	Εσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Επενδύσεων	Χρηματοροή					
2024	7.266	317.021	44.555	6.623	368.199	178.933	20.820	210.086	1.115.309	1.051.162	64.147	33.783	31,1	
2025	7.266	318.187	45.535	6.768	370.491	184.301	25.652	211.842	1.327.151	1.250.820	76.331	34.796	35,9	
2026	7.266	322.301	46.537	6.917	375.755	189.830	30.524	216.450	1.543.600	1.454.820	88.780	35.840	40,6	
2027	7.266	323.883	47.561	7.069	378.514	195.525	35.503	218.491	1.762.092	1.660.745	101.347	36.916	45,0	
2028	7.266	325.537	48.607	7.225	381.369	201.391	40.528	220.507	1.982.598	1.868.569	114.029	38.023	49,1	
2029	7.266	328.638	49.677	7.384	385.698	207.433	45.600	223.865	2.206.463	2.079.558	126.905	39.164	53,1	
2030	7.266	331.257	50.770	7.546	389.572	213.656	50.749	226.665	2.433.129	2.293.187	139.942	40.339	56,8	
2031	7.266	335.873	51.886	7.712	395.472	220.065	55.962	231.369	2.664.498	2.511.249	153.249	41.549	60,4	
2032	7.266	328.484	53.028	7.882	389.394	226.667	61.283	224.010	2.888.508	2.722.375	166.133	42.795	63,6	
2033	7.266	326.288	54.195	8.055	388.538	233.467	66.436	221.506	3.110.014	2.931.141	178.873	44.079	66,5	

Προβολές Χρηματοροών κλάδου Αλληλοβοηθείας

Θεωρήθηκε το πλαίσιο των ανωτέρω παραδοχών, λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη τις ακόλουθες:

- Ετήσια αύξηση παροχών: ίση με τον πληθωρισμό
- Δεδομένης της επενδυτικής τοποθέτησης των αποθεμάτων/κεφαλαίων του κλάδου Αλληλεγγύης κατά την ημερομηνία αποτίμησης (κατά βάση, μετρητά, τραπεζικές καταθέσεις και έντοκα γραμμάτια), θεωρήθηκε η αντίστοιχη καθαρή απόδοση της συγκεκριμένης κατηγορίας επενδύσεων 2,3% ως αναλύεται ανωτέρω.
- Απόδοση Παροχής Θανάτου / Αναπηρίας: σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου. 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). Έχει ληφθεί υπόψη στις προβολές μείωση των πιθανοτήτων θανάτου/αναπηρίας κατά 50%. Μετά τη μείωση αυτή, παραμένει ενσωματωμένη συντηρητικότητα σε σχέση με τον μ.ό. της εμπειρίας η οποία ανέρχεται σε 190%.

- Αναλογία εκτός/ένεκα υπηρεσίας: 70-30% σύμφωνα με εκτιμήσεις των αρμόδιων παραγόντων ου Ταμείου.
- Θεωρήθηκαν για τους σκοπούς των προβολών μηδενικές τεχνικές προβλέψεις.

Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών		Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών			Εισφορές μείον Παροχές	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών		Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών
		Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Σύνολο Παροχών	Αποθεματικό κλάδου					Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου		
2024	7.266	356.441	(123.690)	(88.861)	(10.693)	(223.244)	133.197	36.288	169.485	190.691	1.680.615	8,8	
2025	7.266	364.283	(131.935)	(97.192)	(10.928)	(240.056)	124.226	36.185	160.411	194.886	1.841.026	9,4	
2026	7.266	372.297	(139.858)	(105.041)	(11.169)	(256.068)	116.229	36.093	152.322	199.173	1.993.347	10,0	
2027	7.266	380.487	(147.385)	(112.209)	(11.415)	(271.008)	109.479	36.015	145.494	203.555	2.138.841	10,5	
2028	7.266	388.858	(154.193)	(118.392)	(11.666)	(284.251)	104.607	35.959	140.566	208.033	2.279.407	11,0	
2029	7.266	397.413	(162.290)	(126.993)	(11.922)	(301.205)	96.208	35.862	132.070	212.610	2.411.477	11,3	
2030	7.266	406.156	(169.965)	(135.509)	(12.185)	(317.659)	88.497	35.774	124.270	217.287	2.535.748	11,7	
2031	7.266	415.091	(179.068)	(147.194)	(12.453)	(338.714)	76.377	35.634	112.012	222.068	2.647.759	11,9	
2032	7.266	424.223	(190.458)	(163.817)	(12.727)	(367.001)	57.222	35.414	92.636	226.953	2.740.395	12,1	
2033	7.266	433.556	(204.731)	(187.887)	(13.007)	(405.625)	27.931	35.077	63.008	231.946	2.803.404	12,1	

Παρατηρήσεις

1. Με βάση ενημέρωση από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, κατά τα διάρκεια του οικονομικού έτους 2023, δεν υπήρξαν αποφάσεις που να μεταβάλλουν τις υφιστάμενες πρακτικές και πολιτικές του ΤΕΑ.
2. Στις προβολές των εισφορών δεν έχει ληφθεί υπόψη το πλαφόν του άρθρου 105 του νέου νόμου 5078/2023, δεδομένου ότι κατά την ημερομηνία αναφοράς, το Ταμείο δεν διέθετε σχετικά στοιχεία. Αναμένεται μετά την ολοκλήρωση της επόμενης χρήσης να ληφθεί υπόψη. Σε κάθε περίπτωση, δεν εκτιμάται από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου σημαντική επίδραση.
3. Τα λειτουργικά έξοδα του ΤΕΑ εντός του 2023 περιορίζονται στο ανταγωνιστικό ποσοστό του 0,5% των συσσωρευμένων αποθεματικών του Ταμείου (ιδίων κεφαλαίων κλάδου εφάπαξ και αλληλοβοηθείας λειτουργικών εξόδων, ιδίων κεφαλαίων κλάδου αλληλοβοηθείας παροχών και τεχνικών προβλέψεων κλάδου εφάπαξ και κλάδου αλληλοβοηθείας) κατά την ημερομηνία αποτίμησης.
4. Ο κλάδος αλληλοβοηθείας χαρακτηρίζεται από ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Τα αποθεματικά/κεφάλαια του κλάδου αλληλοβοηθείας δεν αναμένεται να μειωθούν ακόμα και με βάση το συντηρητικό πλαίσιο των προβολών της παρούσης.
5. Ομοίως ισχύει και για τις προβολές των Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων. 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.
6. Για σκοπούς σύνταξης της επενδυτικής στρατηγικής του ΤΕΑ του κλάδου εφάπαξ, η επενδυτική επιτροπή μπορεί να λάβει υπόψη της το γεγονός ότι με βάση τις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Εφάπαξ, οι παροχές υπερβαίνουν τις εισφορές στα σχετικά έτη των προβολών.
7. Στο Παράρτημα 2, παρουσιάζεται ανάλυση ευαισθησίας αποτελεσμάτων στις ως άνω προβολές χρηματοροών (λόγω αλλαγής απόδοσης επενδύσεων).

Παράρτημα 2 – Ανάλυση Ευαισθησίας

Ανάλυση Ευαισθησίας

Στους παρακάτω πίνακες, παρουσιάζονται οι εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του Κλάδου Εφόπαξ για τα επόμενα δέκα έτη, θεωρώντας τις ακόλουθες μεταβολές στις υποθέσεις:

- +/- 0,25% στην απόδοση επενδύσεων
- ηλικία καταβολής παροχής ίση με την ευνοϊκότερη εκ των προϋποθέσεων του άρθρου 23 του καταστατικού.

Απόδοση Επενδύσεων + 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση απόδοση επενδύσεων θα είναι αυξημένη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 3,85% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2024	32.274.578	5.540.660	1.349.229	(2.594.952)	36.569.515
2025	36.569.515	5.561.043	1.514.976	(1.255.071)	42.390.463
2026	42.390.463	5.632.941	1.740.467	(1.435.610)	48.328.260
2027	48.328.260	5.660.597	1.969.605	(2.357.125)	53.601.337
2028	53.601.337	5.689.500	2.173.174	(2.725.556)	58.738.456
2029	58.738.456	5.743.688	2.371.997	(2.790.620)	64.063.521
2030	64.063.521	5.789.461	2.577.893	(3.357.956)	69.072.918
2031	69.072.918	5.870.149	2.772.308	(2.952.609)	74.762.765
2032	74.762.765	5.741.006	2.988.881	(4.942.166)	78.550.487
2033	78.550.487	5.702.616	3.133.969	(3.888.758)	83.498.314

Απόδοση Επενδύσεων - 0,25%

Οι εκτιμώμενες χρηματοροές θεωρώντας ότι η μέση απόδοση επενδύσεων θα είναι μειωμένη κατά 0,25% σε σχέση με το βασικό σενάριο (δηλαδή ίση με 3,75% ετησίως) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2024	32.274.578	5.540.660	1.174.004	(2.594.952)	36.394.290
2025	36.394.290	5.561.043	1.312.356	(1.249.528)	42.018.162
2026	42.018.162	5.632.941	1.501.960	(1.423.550)	47.729.513
2027	47.729.513	5.660.597	1.693.754	(2.328.640)	52.755.223

2028	52.755.223	5.689.500	1.862.599	(2.684.016)	57.623.307
2029	57.623.307	5.743.688	2.026.588	(2.738.761)	62.654.821
2030	62.654.821	5.789.461	2.195.910	(3.285.998)	67.354.194
2031	67.354.194	5.870.149	2.354.690	(2.882.239)	72.696.794
2032	72.696.794	5.741.006	2.531.504	(4.821.018)	76.148.287
2033	76.148.287	5.702.616	2.646.486	(3.783.163)	80.714.225

Διαφορετική Ηλικία λήψης παροχής

Ελέγχτηκε η ευαισθησία των προβολών λαμβάνοντας υπόψη ότι η παροχή θα ληφθεί κατά την ευνοϊκότερη για κάθε μέλος προϋπόθεση του άρθρου 28.

Ειδικά για τις νέες γενιές, δεδομένης της θεώρησης ηλικίας εισόδου τους (45 έτη), ως ευνοϊκότερη προϋπόθεση θεωρήθηκαν η ηλικία των 58 ετών. Με βάση τον παρακάτω πίνακα προβολών, η μέση μελλοντική διάρκεια ασφάλισης μειώνεται σε 4,70 έτη (από 11,07 έτη στο βασικό σενάριο). Δεδομένου ότι πρόκειται για σημαντική απομείωση, και λαμβάνοντας υπόψη ότι αυξάνονται σημαντικά στο σενάριο αυτό οι απαιτήσεις ρευστότητας, εφίσταται η προσοχή στους αρμόδιους παράγοντες χάραξης και υλοποίησης της επενδυτικής στρατηγικής του κλάδου.

Έτος	Τεχνικές προβλέψεις (αρχή)	Εισφορές	Αποδόσεις επενδύσεων	Παροχές	Τεχνικές προβλέψεις (τέλος)
2024	32.274.578	5.320.522	1.257.654	(7.406.103)	31.446.652
2025	31.446.652	5.289.049	1.227.282	(1.488.661)	36.474.322
2026	36.474.322	5.101.583	1.404.904	(3.124.920)	39.855.890
2027	39.855.890	4.838.815	1.521.911	(4.295.236)	41.921.381
2028	41.921.381	4.437.687	1.589.048	(6.312.707)	41.635.410
2029	41.635.410	4.110.611	1.572.866	(6.651.741)	40.667.145
2030	40.667.145	3.614.974	1.529.087	(11.561.997)	34.249.210
2031	34.249.210	3.405.578	1.294.272	(5.210.867)	33.738.193
2032	33.738.193	3.205.292	1.272.270	(5.147.515)	33.068.241
2033	33.068.241	2.907.866	1.242.798	(6.285.233)	30.933.673

Παράρτημα 3 – Σύγκριση Προβλέψεων προηγούμενης Αναλογιστικής Έκθεσης με Πραγματική Εμπειρία

Ατομικοί Λογαριασμοί (ΑΛ) κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ, Ίδια Κεφάλαια (ΙΚ), κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας

Παρατίθεται παρακάτω πίνακας με τα σημαντικότερα μεγέθη που αφορούν την κίνηση: (α) των Ατομικών Λογαριασμών του κλάδου συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ (β) των Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων του Ταμείου (γ) των αποθεματικών του κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας εντός του έτους αναφοράς, συγκριτικά με τις προβλέψεις της προηγούμενης αναλογιστικής έκθεσης (με σημείο αναφοράς 31/12/2022).

Actual to Expected για Ατομικούς Λογαριασμούς κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (€)					
	Ασφαλισμένος Πληθυσμός	Πλήθος μελών που πληρούν τις προϋποθέσεις λήψης εφάπαξ παροχής του άρθρου 28	Εισφορές Ασφαλισμένων Μελών	Παροχές εφάπαξ λόγω πλήρωσης προϋποθέσεων άρθρου 28	Σύνολο Συσσωρευμένων Ατομικών Λογαριασμών Ταμείου
Expected 31/12/2022	6.823	258	5.042.661	3.127.723	29.582.142
Actual 31/12/2023	7.626	292	6.042.280	2.684.353	32.274.578
% (actual/expected)	12%	13%	20%	-14%	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 31/12/2022	2023	6.450	336.222	146.732	888.747
Actual 31/12/2023	2023	7.266	386.698	173.722	894.135
% (actual/expected)		13%	15%	18%	1%

Actual to Expected για τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών								
	Έτος	Εισφορές Κλάδου Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών
Expected 31/12/2022	2023	6.450	309.600	127.432	114.465	21.028	262.926	1.598.503,19
Actual 31/12/2023	2023	7.266	327.804	105.000	40.000	5.210	150.210	1.743.130,00
% (actual/expected)		13%	6%	-18%	-65%	-75%	-43%	9%

Παρατηρήσεις

(α) Κίνηση ΑΛ:

1. Σημειώθηκε σημαντική αύξηση του ασφαλισμένου πληθυσμού έναντι του αναμενόμενου (κατά 12%).
2. Το σύνολο των συνταξιοδοτικών παροχών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 28 του καταστατικού, ήταν χαμηλότερο έναντι της σχετικής πρόβλεψης (κατά 14%).
3. Το σύνολο των εισφορών προς πίστωση ΑΛ ήταν υψηλότερο σε σχέση με το αναμενόμενο (κατά 20%), δεδομένης και της υψηλότερης αύξησης του ασφαλισμένου πληθυσμού.

4. Με βάση τα ανωτέρω, το σύνολο των συσσωρευμένων ΑΛ του κλάδου προέκυψε κατά 9% υψηλότερο έναντι του προβλεπόμενου. Στην κίνηση αυτή ενσωματώνεται και το επενδυτικό κέρδος εντός του έτους αναφοράς κατά 9,33%, έναντι αναμενόμενης (μέσης μακροπρόθεσμης) απόδοσης 4,48% της προηγούμενης αναλογιστικής έκθεσης.

(β) ΉΚ προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων:

5. Το σύνολο των εισφορών προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ήταν κατά 15% υψηλότερο της σχετικής πρόβλεψης.
6. Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του Ταμείου ήταν υψηλότερα κατά 18% έναντι της σχετικής πρόβλεψης (κατά 2%).
7. Με βάση τα ανωτέρω, τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου προέκυψαν κατά 1% υψηλότερα έναντι του προβλεπόμενου.

(γ) Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλοβοηθείας:

8. Το σύνολο των εισφορών του κλάδου συμπληρωματικών παροχών Αλληλοβοηθείας ήταν υψηλότερο έναντι της σχετικής πρόβλεψης (κατά 6%).
9. Το σύνολο των παροχών του κλάδου συμπληρωματικών παροχών Αλληλοβοηθείας ήταν μικρότερο κατά 43%, έναντι της σχετικής πρόβλεψης (το οποίο και πιστοποιεί την ενσωματωμένη συντηρητικότητα στις παραδοχές που αφορούν στον κλάδο συμπληρωματικών παροχών).
10. Ως αποτέλεσμα, το αποθεματικό του κλάδου Συμπληρωματικών παροχών για κάλυψη παροχών ήταν κατά 9% υψηλότερο έναντι της σχετικής πρόβλεψης.

Παράρτημα 4 – Πίνακας Θνησιμότητας

Εισαγωγή

Σύμφωνα με το άρθρο 11, της Υπουργικής Απόφασης Φ51220/103597 του 2021, οι βιομετρικοί πίνακες που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων και των αναλογιστικών προβολών, όπου κρίνεται απαραίτητο, πρέπει να είναι επικαιροποιημένοι στις τρέχουσες συνθήκες και να περιλαμβάνουν προβολές με βάση την εξέλιξη του προσδόκιμου ζωής, ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι επιδράσεις του κινδύνου μακροζωίας.

Στην Ελληνική αγορά δεν υπάρχουν πίνακες θνησιμότητας γενικού πληθυσμού και είναι πρακτική της αγοράς η χρήση των Ελβετικών βιομετρικών πινάκων EVK2000 για άνδρες και γυναίκες.

Ανταποκρινόμενοι στις απαιτήσεις της νομοθεσίας αναλύσαμε το προσδόκιμο ζωής που προκύπτει για την Ελλάδα σύμφωνα με πρόσφατες μελέτες (2020) από τους κάτωθι διεθνείς οργανισμούς:

- Eurostat
- WHO
- World Bank

Το προσδόκιμο ζωής των EVK2000 για άνδρες και γυναίκες κατά τη γέννηση, πριν οποιαδήποτε αναπροσαρμογή αντιστοιχούν σε:

- Άνδρες: 78,81 έτη
- Γυναίκες: 82,08 έτη

Σύμφωνα με τα πιο πρόσφατα (2020) δημοσιοποιημένα στοιχεία των παραπάνω οργανισμών, τα αντίστοιχα μεγέθη για τον Ελληνικό πληθυσμό έχουν ως εξής:

	Eurostat	WHO	World Bank	Μέση τιμή
Άνδρες	77,5	78,6	78,6	78,2
Γυναίκες	83,2	83,7	83,6	83,5

Από την παραπάνω ανάλυση φαίνεται ότι σε γενικές γραμμές οι EVK2000 πίνακες δεν αποκλίνουν σημαντικά από πρόσφατες εκτιμήσεις διεθνών οίκων για το προσδόκιμο ζωής στην Ελλάδα, χωρίς να όμως λαμβάνονται υπόψη η αναμενόμενη βελτίωση στο προσδόκιμο ζωής στις μελλοντικές γενεές.

Πίνακες θνησιμότητας Eurostat πολλαπλών γενεών

Προκειμένου να ληφθεί υπόψη η αναμενόμενη βελτίωση στο προσδόκιμο ζωής στις μελλοντικές γενεές, χρησιμοποιήσαμε στην παρούσα μελέτη τους πίνακες θνησιμότητας της Eurostat 2020 πολλαπλών γενεών, οι οποίοι παράγουν συναφή αποτελέσματα με τις αντίστοιχες προβολές με τη μεθοδολογία των Ηνωμένων εθνών για μέσο ρυθμό μεταβολής:

Έτος αναφοράς	Eurostat		United Nations	
	Άνδρες	Γυναίκες	Άνδρες	Γυναίκες
2030	81,2	85,8	81,0	85,4
2040	82,8	87,0	82,7	86,7
2050	84,2	88,1	84,0	88,0
2060	85,5	89,2	85,3	89,6