

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
Τ.Ε.Α. Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2015



ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΈΚΘΕΣΗ Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ. 31/12/2015

Περιεχόμενα

Εκτελεστική Περίληψη	2
1. Γενικά για το Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.	4
1.1. Εισαγωγή	4
1.2. Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων	4
1.3. Αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.	11
1.4. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	12
2. Δημογραφικά Στοιχεία	14
Πίνακας 2.1: Πληθυσμιακά δεδομένα Ταμείου	14
Πίνακας 2.2: Κατανομή Ανδρών – Γυναϊκών	14
Πίνακας 2.3: Μέση Ηλικία Μελών	14
Πίνακας 2.4: Μέση Προϋπηρεσία Μελών	15
Πίνακας 2.5: Πληθυσμιακή κατανομή και εκατοστημόρια	16
Διάγραμμα 2.1: Ηλικιακή Κατανομή Μελών του Ταμείου (Σύνολο, Άνδρες, Γυναίκες)	17
3. Αποθεματικά-Περιουσιακή Κατάσταση-Επενδύσεις	18
3.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Αλληλεγγύης	18
Πίνακας 3.1: Καταβληθείσες Εισφορές Εφάπαξ	18
Διάγραμμα 3.1.: Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Εφάπαξ	18
Πίνακας 3.2: Καταβληθείσες Εισφορές Αλληλεγγύη	18
Διάγραμμα 3.2.: Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλεγγύης	19
Πίνακας 3.3: Καταβληθείσες Παροχές Εφάπαξ	19
Διάγραμμα 3.3.: Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	19
Πίνακας 3.4: Καταβληθείσες Παροχές Αλληλεγγύη	20
Διάγραμμα 3.4.: Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου Αλληλεγγύης	20
3.2. Ανάλυση Αποθεμάτων	21
Πίνακας 3.5: Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ	21
Πίνακας 3.6: Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης	21
3.3. Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων	22
Πίνακας 3.7: Εξέλιξη Ιδίων Κεφαλαίων	22
3.4. Ασφαλιστική Τοποθέτηση	23
Πίνακας 3.8: Συγκεντρικός Πίνακας Ασφαλιστικής Τοποθέτησης & Τεχνικών Αποθεμάτων	23
3.5. Επενδύσεις	23
Διάγραμμα 3.5.: Asset Mix Εφάπαξ 31/12/2015	23
Διάγραμμα 3.6.: Asset Mix Αλληλεγγύη 31/12/2015	23
4. Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλεγγύης ΤΕΑΕΤΔΕΑΠΛ	24
I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	24
II. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	24
Πίνακας 4.1: Εξέλιξη Αποθεματικών Κλάδου Αλληλεγγύης @31/12/2015	25
5. Ανάλυση Αναμενόμενων Χρηματοροών Κλάδου Εφάπαξ	27
Διάγραμμα 5.1: Αναμενόμενες Ανάγκες για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2015	28
Διάγραμμα 5.2: Αναμενόμενο Πλήθος για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2015	28
6. Συμπεράσματα – Προτάσεις	29



Εκτελεστική Περίληψη

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Ελληνικού Τμήματος Διεθνούς Ενώσεως Αστυνομικών Πυροσβεστών Λιμενικών (Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.) για την οικονομική/διαχειριστική χρήση 2015 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2015), σύμφωνα με τα άρθρα 1 και 9 της Υ.Α. Φ. Επαγ.ασφ./οικ.16 / 9-4-2003.

Το Ταμείο, κλείνοντας την 6η οικονομική/διαχειριστική του χρήση (01/01/2015 μέχρι 31/12/2015), διαθέτει δύο ενεργούς κλάδους, τον κλάδο εφάπαξ και τον κλάδο αλληλεγγύης με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον κλάδο εφάπαξ, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης. Αντίθετα, ο κλάδος αλληλεγγύης εγγυάται το ύψος της παροχής, σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας.

Το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την 31/12/2015 αποθεματικά κλάδου εφάπαξ ύψους € 9.970.504,41 και αποθεματικά κλάδου αλληλεγγύης ύψους € 464.757,28 (βάσει λογιστικών καταχωρημένων μεγεθών).

Το Ταμείο, κατά την 31/12/2015 και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εμφανίζει θετική πορεία (πλεόνασμα) στα Ιδία Κεφάλαια.

Κλάδος	31/12/2014	Καταβληθείσες Εισφορές	Άλλα Έσοδα	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Άλλα Έξοδα	31/12/2015	Διαφορά
Εφάπαξ	26,300.02 €	69,189.71 €	8,850.03 €	71,215.54 €	3,379.72 €	29,744.50 €	3,444.48 €
Αλληλεγγύη	570.62 €	8,976.69 €	0.00 €	8,976.69 €	0.27 €	570.35 €	-0.27 €
Σύνολο	26,870.64 €	78,166.40 €	8,850.03 €	80,192.23 €	3,379.99 €	30,314.85 €	3,444.21 €

Το Ταμείο συνεχίζει να επενδύει τα περιουσιακά στοιχεία του κλάδου εφάπαξ, σε τραπεζικές καταθέσεις όψεως, προθεσμίας και ομολογίες.

Παρατηρήθηκε μια ανακοπή της πτωτικής τάσης των εισφορών, τόσο στον κλάδο εφάπαξ όσο και στον κλάδο αλληλεγγύης.

Ο κλάδος Αλληλεγγύης του Ταμείου παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας. Παρόλο αυτό έχει ήδη προταθεί και διερευνάται από τους αρμόδιους παράγοντες του



Ταμείου, ενδεχόμενη σύναψη αντασφαλιστικής σύμβασης, για την περαιτέρω θωράκιση του κλάδου.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν.4261/2014 και των Υπουργικών Αποφάσεων, που εκδόθηκαν το 2014, ως συνέχεια του Ν.4261/2014, το Ταμείο έχει ολοκληρώσει όλες εκείνες τις διαδικασίες, προκειμένου να οργανωθεί βάσει των νέων απαιτήσεων, όπως ανανεωμένος Κανονισμός Λειτουργίας, ανάπτυξη της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνου, δημιουργία Επενδυτικής Επιτροπής, Επενδυτικής στρατηγικής, reporting βάσει των απαιτήσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.α.

Υπό την προϋπόθεση της αποτελεσματικής τήρησης των ανωτέρω και δεδομένου ότι απρόσμενοι και ιδιαίτερης σφοδρότητας εξωγενείς παράγοντες, δεν θα απειλήσουν την ομαλή συνέχεια της δραστηριότητας του Ταμείου, αναμένεται βιώσιμη και μακροχρόνια λειτουργία του Ταμείου προς όφελος των ασφαλισμένων – μελών.

Β. ΜΑΡΓΙΟΣ

Β. ΜΠΕΤΣΗΣ

Κ.ΝΙΚΟΛΑΟΥ

Αδειούχος Αναλογιστής

B.Sc. M.Sc.

Αναλογιστής Επαγγ.Ασφάλισης

B.Sc., M.Sc, PhDc

Αναλογιστής Επαγγ.Ασφάλισης

B.Sc., M.Sc., MBA



1. Γενικά για το Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.

1.1. Εισαγωγή

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Ελληνικού Τμήματος Διεθνούς Ενώσεως Αστυνομικών (Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.) απέκτησε νομική προσωπικότητα και καταχωρήθηκε στο μητρώο που τηρείται στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως αναγράφεται στο Φ.Ε.Κ. 1903/Β - 4 Σεπτεμβρίου 2009).

Σκοπός της παρούσης, είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2015 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2015), σύμφωνα με τα άρθρα 1 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

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 κατάσταση (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφιση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2015.

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

1.2. Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων

Συνοπτικά, οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου μέσω των οποίων επηρεάζονται τα σχετικά αναλογιστικά και εν γένει χρηματοοικονομικά του μεγέθη, είναι τα ακόλουθα:

Άρθρο 2 (Σκοπός –Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι)

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

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



(α) Ο Κλάδος Εφάπαξ

(β) Ο Κλάδος Αλληλεγγύης

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

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

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

Άρθρο 3 (Μέλη του Ταμείου - Όροι εγγραφής)

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

Β. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.

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

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

Ε. Η έναρξη ασφάλισης κάθε μέλους στο Ταμείο αρχίζει από την ημερομηνία που ορίζεται με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, με την οποία γίνεται δεκτή η αίτησή του περί εγγραφής.

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

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

Άρθρο 8 (Πόροι του Ταμείου)

Πόροι του Ταμείου είναι:

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



- Β. Οι πρόσοδοι της περιουσίας του.
- Γ. Κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο.
- Δ. Κάθε νόμιμο άλλο έσοδο.
- Ε. Η εισφορά εγγραφής εκάστου.

Οι εισφορές προς το Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ. μεταβάλλονται και αναπροσαρμόζονται με την έναρξη κάθε οικονομικής χρήσης ή όποτε αυτό κρίνεται απαραίτητο, μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ., με σκοπό την κάλυψη του αναλογιστικού ισοζυγίου και των λειτουργικών εξόδων του Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ. κατ' εφαρμογή του άρθρου 7 παρ. 16 του Ν. 3029/02, σε συνδυασμό με τον Ν.3385/2005, μετά από σύμφωνη γνώμη της Αναλογιστικής Αρχής.

ΚΛΑΔΟΣ ΕΦΑΠΑΞ

Άρθρο 19 (Εισφορές)

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

Β. Το ποσό της μηνιαίας εισφοράς δεν μπορεί να είναι κατώτερο από τριάντα (30€) ΕΥΡΩ ούτε ανώτερο από πεντακόσια (500€) ΕΥΡΩ, αφαιρουμένου του ποσού των 4,5€ του κλάδου αλληλεγγύης. Το κατώτατο και ανώτατο αυτό ποσό της μηνιαίας εισφοράς αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού της εισφοράς γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

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

Το δικαίωμα επιλογής του ποσού της εισφοράς ασκείται με έγγραφη δήλωση που το μέλος υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου μαζί με την αίτηση εγγραφής του σε αυτό.

Δ. Κάθε μέλος έχει δικαίωμα να μεταβάλλει το ύψος της μηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου, υπό τον περιορισμό του εκάστοτε ισχύοντος



κατωτάτου και ανώτατου ποσού εισφορών.

Το δικαίωμα μεταβολής του ύψους της εισφοράς ασκείται μια φορά ανά ημερολογιακό έτος, με έγγραφη δήλωση που το μέλος υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο του Ταμείου μέχρι την 30^η Οκτωβρίου εκάστου έτους. Η μεταβολή ισχύει από 1^η Ιανουαρίου του έτους μετά την υποβολή της αίτησης μεταβολής.

Άρθρο 23 (Τρόπος επένδυσης Μαθηματικού Αποθέματος - Αμοιβαίο Κεφάλαιο)

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

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

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

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



ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ

Άρθρο 29(Εισφορές)

Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εισφορά ύψους 4,5 ευρώ μηνιαία. Από το ποσό αυτό, ποσοστό 6% διατίθεται για κάλυψη λειτουργικών δαπανών. Το ποσό αυτό αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού της εισφοράς γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Ο τρόπος τοποθέτησης και επενδύσεως της εισφοράς στον Κλάδο Αλληλεγγύης ρυθμίζεται από το άρθρο 32 του παρόντος καταστατικού.

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

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

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

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

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

Έχει καταβάλλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλεγγύης έως και το προηγούμενο ημερολογιακό μήνα πριν από την επέλευση της αναπηρίας.

Η αναπηρία αποδεικνύεται από την απόφαση συνταξιοδότησης λόγω αναπηρίας του Κυρίου Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης στον οποίο είναι ασφαλισμένο το μέλος του Ταμείου που κατέστη ανάπηρο, ύστερα από γνωμάτευση της Α.Υ.Ε. ή της Α.Σ.Υ.Ε.

Άρθρο 36 (Εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου)

Δικαιούχοι-Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος



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

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

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

A3. Δεν έχει λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

Άρθρο 37 (Ποσό Εφάπαξ παροχής)

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

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

Τα ποσά της προηγούμενης παραγράφου αναπροσαρμόζονται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής των ποσών της παροχής γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

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

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

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



Άρθρο 38 (Αποζημίωση μακρόχρονης Νοσοκομειακής Περίθαλψης)

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

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

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

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

Άρθρο 39 (Ποσό αναπλήρωσης Εισοδήματος λόγω Νοσοκομειακής Περίθαλψης)

Η αποζημίωση του ασφαλισμένου λόγω της εισαγωγής του στο νοσοκομείο ξεκινά από την 9^η μέρα νοσηλείας και διακόπτεται την 120^η μέρα νοσηλείας, χωρίς να συμπεριλαμβάνεται η ημερομηνία εξόδου από Δημόσιο Νοσοκομείο ή ιδιωτική Κλινική.

Τα απαιτούμενα δικαιολογητικά που αφορούν στην είσοδο και στην έξοδο από το νοσοκομείο, την ασθένεια και οτιδήποτε άλλο, θα καθορισθούν με αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου.

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

Το ποσό της προηγούμενης παραγράφου αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού αποζημίωσης, γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.



Άρθρο 42 (Ίδια Κεφάλαια)

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

B. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται:

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

- Κάθε είδους καταβολές προς το Ταμείο.
- Το δικαίωμα εγγραφής

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

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

1.3. Αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας Τ.Ε.Α.Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ.

Με βάση τις σχετικές καταστατικές διατάξεις (όπως συνοπτικά παρατίθενται ανωτέρω), το αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας του Ταμείου συνοψίζεται στα ακόλουθα:

- Το Ταμείο διαθέτει δύο ενεργούς κλάδους, τον κλάδο Εφάπαξ και τον κλάδο Αλληλεγγύης, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια.
- Στον κλάδο Εφάπαξ, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης. Ας σημειωθεί, ότι ο κλάδος Εφάπαξ λειτουργεί με βάση το κεφαλαιοποιητικό σύστημα, μέσω ατομικών μηνιαίων εισφορών (από 30€ έως 500€) κάθε μέλους και τη δημιουργία αντίστοιχων συσσωρευτικών ατομικών λογαριασμών.



- Ο κλάδος Αλληλεγγύης εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας. Προς το σκοπό αυτό, η μηνιαία εισφορά στην έναρξη λειτουργίας του Ταμείου έχει οριστεί, σύμφωνα με την ιδρυτική αναλογιστική μελέτη του Ταμείου, προς 4,5€ ανά μέλος. Αυτή η εισφορά αναπροσαρμόζεται μετά από αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου.
- Τα ίδια κεφάλαια του Ταμείου τα οποία διατίθενται αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας, σχηματίζονται από το προβλεπόμενο 6% (στο άρθρο 23 παρ. Γ' του καταστατικού) επί της μηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους για τον κλάδο εφάπαξ, από το προβλεπόμενο 6% (στο άρθρο 29 του καταστατικού) επί της μηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους για τον κλάδο Αλληλεγγύης, καθώς και από τα δικαιώματα εγγραφής (20€). Τα ανωτέρω ποσοστά, θεσμοθετήθηκαν μετά από αναλογιστική μελέτη για την βιωσιμότητα των Ιδίων Κεφαλαίων Ταμείου.

1.4. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

Με βάση τα ανωτέρω και τις καταστατικές διατάξεις, παρατίθενται συνοπτικά ακολούθως οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο, χωρίς η παρακάτω αναφορά να πρέπει να θεωρηθεί ότι εξαντλεί πλήρως το θέμα, καθώς υπάρχει πια και σχετική Έκθεση Διαχείρισης Κινδύνου.

1.4.1. Ένας από τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει το Ταμείο κατά το κλείσιμο της εκάστοτε οικονομικής χρήσης, είναι ο κίνδυνος των εξόδων και συγκεκριμένα η πιθανότητα οι προβλεπόμενες εισροές για το σχηματισμό των Ιδίων Κεφαλαίων, να αποδειχτούν ανεπαρκείς ως προς τις πραγματικές εκροές των λειτουργικών εξόδων (ιδιαίτερα μάλιστα κατά τα πρώτα έτη λειτουργίας του Ταμείου, οπότε και οι διαχειριστικές εκροές είναι σημαντικές, ενώ το πλήθος των μελών αντιστρόφως ανάλογα χαμηλό). Ας σημειωθεί ότι ο κίνδυνος αυτός αναλαμβάνεται, με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, από τα ίδια τα μέλη του Ταμείου.

1.4.2. Επιπροσθέτως, ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται ομοίως από τα



μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών επιμέρους κινδύνων, ως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Θα πρέπει πάντως να γίνει μνεία, στο ότι ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση) ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση της υπεραξίας του Ταμείου, με αποτέλεσμα τη μη προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης, καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγεί από το μέλος. Σημαντικό κομμάτι του επενδυτικού κινδύνου παραμένει ο κίνδυνος συγκέντρωσης, λόγω της επένδυσης του συνόλου του ενεργητικού σε ελληνικές τράπεζες και ελληνικά επενδυτικά προϊόντα.

1.4.3. Το Ταμείο υπόκειται, όπως όλα τα Ταμεία, σε λειτουργικό κίνδυνο. Υπό τον όρο αυτό θα πρέπει να συμπεριληφθεί κάθε κίνδυνος που ενδεχομένως απορρέει τόσο από την αστοχία του υλικοτεχνικού (ηλεκτρονικού ή μη) εξοπλισμού του Ταμείου¹ όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του. Η ύπαρξη λειτουργικών κινδύνων και η δημιουργία ειδικότερα ανεπαρκούς πλαισίου ελέγχου πιθανών καταστατικών αποκλίσεων, ενδέχεται να επιδράσει αρνητικά στην ομαλή και, σε βάθος χρόνου, απρόσκοπτη λειτουργία του Ταμείου. Πρέπει να προσεχθεί ακόμα περισσότερο το κομμάτι της βάσης δεδομένων των μελών, το οποίο στο παρελθόν χρειαζόταν βελτιώσεις.

1.4.4. Ο κίνδυνος αντιστοίχισης ενεργητικού – παθητικού, ώστε πάντοτε να υπάρχουν τα απαραίτητα στοιχεία ενεργητικού, που να καλύπτουν τις υποχρεώσεις του Ταμείου. Στην περίπτωση του Ταμείου μας, ο κίνδυνος πιο πολύ υφίσταται στην πλεονάζουσα ρευστότητα που έχει το Ταμείο, σε σχέση με τις απαιτήσεις από πλευράς αναμενόμενων χρηματοροών.

¹ Σημειώνεται ότι ο υλικοτεχνικός εξοπλισμός του Ταμείου διαχειρίζεται εξ'ολοκλήρου, μέσω υπηρεσιών outsourcing, από τρίτους παρόχους.



2. Δημογραφικά Στοιχεία

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του ΤΕΑΕΤΔΕΑΠΛ (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση Ταμείου) κατά την 31/12/2015, έχουμε τα ακόλουθα στοιχεία.

Πίνακας 2.1: Πληθυσμιακά δεδομένα Ταμείου

Έτος	Πλήθος Μελών Σύνολο			
	Αρχή Έτους	Διαγραφές	Εγγραφές	Τέλος Έτους
2010	3937	797	200	3340
2011	3340	260	53	3133
2012	3133	206	36	2963
2013	2963	221	130	2872
2014	2872	226	159	2805
2015	2805	82	203	2926

Από τον ανωτέρω πίνακα παρατηρείται μία αύξηση των εγγραφών των μελών τα τελευταία χρόνια, που απορρέει πνεύμα αισιοδοξίας για την πορεία του Ταμείου στο μέλλον.

Πίνακας 2.2: Κατανομή Ανδρών – Γυναικών

Έτος	Ποσοστιαία Κατανομή		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
2010	90,87%	9,13%	100%
2011	90,84%	9,16%	100%
2012	90,82%	9,18%	100%
2013	90,74%	9,26%	100%
2014	89,77%	10,23%	100%
2015	89,27%	10,73%	100%

Πίνακας 2.3: Μέση Ηλικία Μελών

Έτος	Μέση Ηλικία		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
2013	43,5	39,3	43,1
2014	42,8	39	42,4
2015	42,3	38,9	41,9



Πίνακας 2.4: Μέση Προϋπηρεσία Μελών

2015	Μέση Προϋπηρεσία στο ΤΕΑ
Άνδρες	5,2
Γυναίκες	4,9
Σύνολο	5,1

Από τους τελευταίους πίνακες, παρατηρούμε ότι σταδιακά, εγγράφονται αναλογικά περισσότερες γυναίκες, ενώ όσο γίνεται γνωστότερο το Ταμείο, προσεγγίζεται από μέλη νεότερης ηλικίας.



Πίνακας 2.5: Πληθυσμιακή κατανομή και εκατοστημόρια

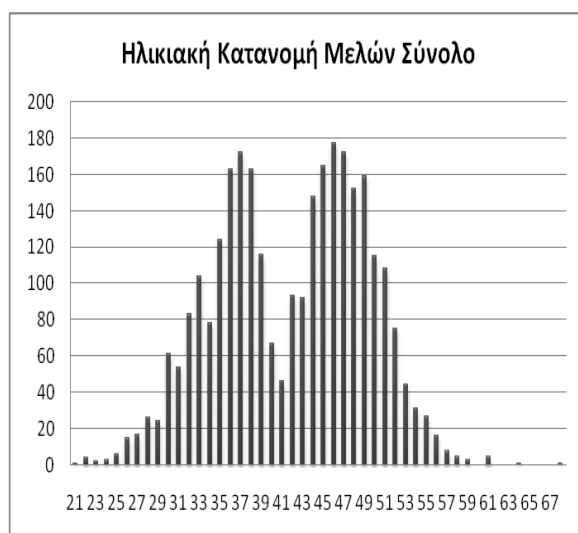
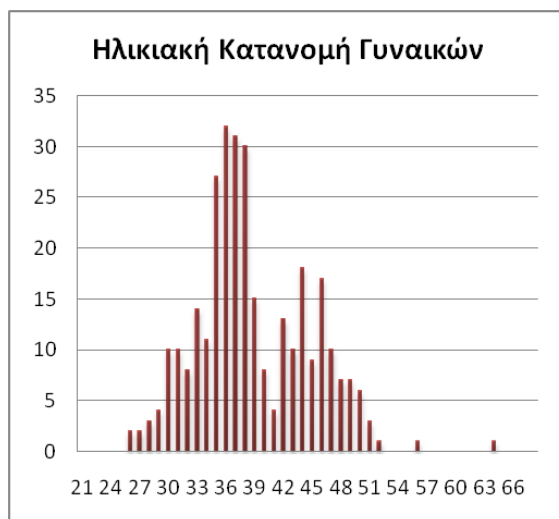
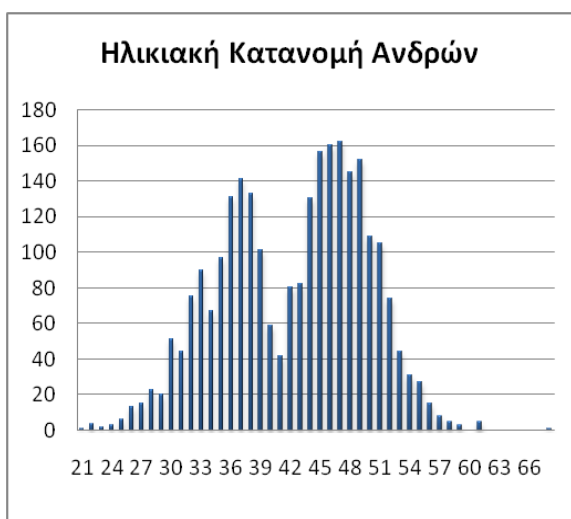
Ηλικία	Πλήθος			Αθροιστική Κατανομή		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
21	1	0	1	0,04%	0,00%	0,03%
22	4	0	4	0,19%	0,00%	0,17%
23	2	0	2	0,27%	0,00%	0,24%
24	3	0	3	0,38%	0,00%	0,34%
25	6	0	6	0,61%	0,00%	0,55%
26	13	2	15	1,11%	0,64%	1,06%
27	15	2	17	1,68%	1,27%	1,64%
28	23	3	26	2,57%	2,23%	2,53%
29	20	4	24	3,33%	3,50%	3,35%
30	51	10	61	5,28%	6,69%	5,43%
31	44	10	54	6,97%	9,87%	7,28%
32	75	8	83	9,84%	12,42%	10,12%
33	90	14	104	13,28%	16,88%	13,67%
34	67	11	78	15,85%	20,38%	16,34%
35	97	27	124	19,56%	28,98%	20,57%
36	131	32	163	24,58%	39,17%	26,14%
37	141	31	172	29,98%	49,04%	32,02%
38	133	30	163	35,07%	58,60%	37,59%
39	101	15	116	38,94%	63,38%	41,56%
40	59	8	67	41,19%	65,92%	43,85%
41	42	4	46	42,80%	67,20%	45,42%
42	80	13	93	45,87%	71,34%	48,60%
43	82	10	92	49,00%	74,52%	51,74%
44	130	18	148	53,98%	80,25%	56,80%
45	156	9	165	59,95%	83,12%	62,44%
46	160	17	177	66,08%	88,54%	68,49%
47	162	10	172	72,28%	91,72%	74,37%
48	145	7	152	77,83%	93,95%	79,56%
49	152	7	159	83,65%	96,18%	85,00%
50	109	6	115	87,83%	98,09%	88,93%
51	105	3	108	91,85%	99,04%	92,62%
52	74	1	75	94,68%	99,36%	95,18%
53	44	0	44	96,36%	99,36%	96,68%
54	31	0	31	97,55%	99,36%	97,74%
55	27	0	27	98,58%	99,36%	98,67%
56	15	1	16	99,16%	99,68%	99,21%
57	8	0	8	99,46%	99,68%	99,49%
58	5	0	5	99,66%	99,68%	99,66%
59	3	0	3	99,77%	99,68%	99,76%
60	0	0	0	99,77%	99,68%	99,76%
61	5	0	5	99,96%	99,68%	99,93%
62	0	0	0	99,96%	99,68%	99,93%
63	0	0	0	99,96%	99,68%	99,93%
64	0	1	1	99,96%	100,00%	99,97%
65	0	0	0	99,96%	100,00%	99,97%
66	0	0	0	99,96%	100,00%	99,97%
67	0	0	0	99,96%	100,00%	99,97%
68	1	0	1	100,00%	100,00%	100,00%
Σύνολο	2612	314	2926			



Percentiles	2014	2015
25%	37	36
50%	44	43
75%	48	48
95%	53	52

Στο διαγράμμα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ηλικιακή κατανομή του ενεργού πληθυσμού του Ταμείου, για το σύνολό του.

Διάγραμμα 2.1: Ηλικιακή Κατανομή Μελών του Ταμείου (Σύνολο, Άνδρες, Γυναίκες)





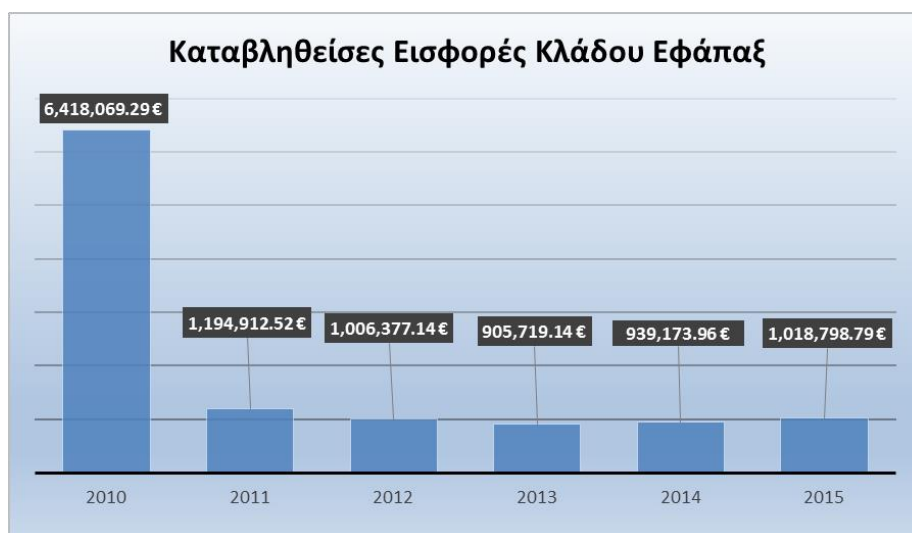
3. Αποθεματικά-Περιουσιακή Κατάσταση-Επενδύσεις

3.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Αλληλεγγύης

Πίνακας 3.1: Καταβληθείσες Εισφορές Εφάπαξ

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές	% Μεταβολή
2010	6,418,069.29 €	
2011	1,194,912.52 €	-81.4%
2012	1,006,377.14 €	-15.8%
2013	905,719.14 €	-10.0%
2014	939,173.96 €	3.7%
2015	1,018,798.79 €	8.5%

Διάγραμμα 3.1.: Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Εφάπαξ



Πίνακας 3.2: Καταβληθείσες Εισφορές Αλληλεγγύη

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές	% Μεταβολή
2010	179,803.80 €	
2011	178,952.90 €	-0.5%
2012	151,456.64 €	-15.4%
2013	134,945.46 €	-10.9%
2014	134,590.14 €	-0.3%
2015	140,634.81 €	4.5%



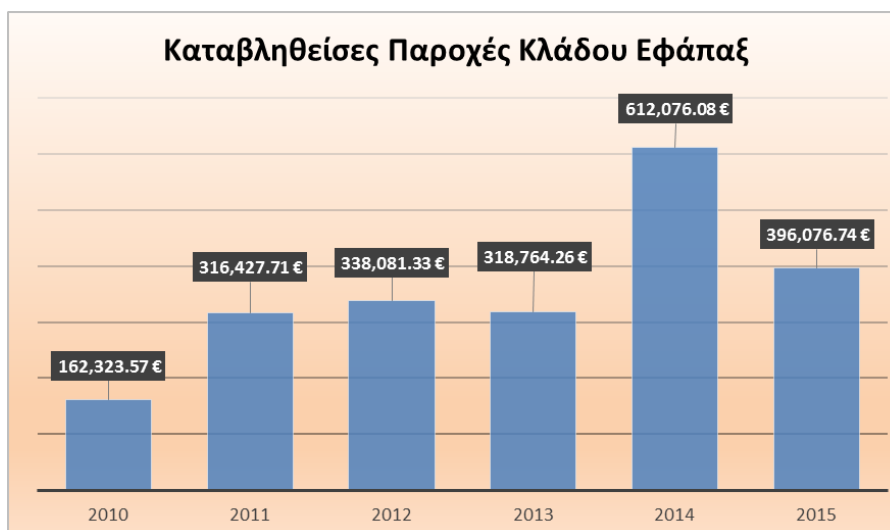
Διάγραμμα 3.2.: Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλεγγύης



Πίνακας 3.3: Καταβληθείσες Παροχές Εφάπαξ

Έτος	Καταβληθείσες Παροχές	% Μεταβολή
2010	162,323.57 €	
2011	316,427.71 €	94.9%
2012	338,081.33 €	6.8%
2013	318,764.26 €	-5.7%
2014	612,076.08 €	92.0%
2015	396,076.74 €	-35.3%

Διάγραμμα 3.3.: Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου Εφάπαξ





Πίνακας 3.4: Καταβληθείσες Παροχές Αλληλεγγύη

Έτος	Καταβληθείσες Παροχές	% Μεταβολή
2010	460.00 €	
2011	83,220.00 €	17991.3%
2012	101,860.00 €	22.4%
2013	108,180.00 €	6.2%
2014	127,520.00 €	17.9%
2015	61,260.00 €	-52.0%

Διάγραμμα 3.4.: Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου Αλληλεγγύης



Από τους ανωτέρω πίνακες 3.1 και 3.2 και τα διαγράμματα παρατηρείται μια ανακοπή της πτωτικής τάσης των εισφορών, τόσο στον κλάδο εφάπαξ όσο και στον κλάδο αλληλεγγύης. Συγκεκριμένα παρατηρείται 8,5% αύξηση των εισφορών στον κλάδο εφάπαξ το 2015, σε σχέση με το 2014, και 4,5% στον κλάδο αλληλεγγύης.



3.2. Ανάλυση Αποθεμάτων

α) Το μαθηματικό απόθεμα του Κλάδου Εφάπαξ υπολογίζεται ως εξής:

Πίνακας 3.5: Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ

	Ποσά
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ 31/12/2014	9,175,782.44 €
Καταβληθείσες Εισφορές Εφάπαξ Ατομικών Λογαριασμών	1,018,798.79 €
Φόρος Εισοδήματος	31,373.25 €
*Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Εσοδα-Έξοδα)	148,787.38 €
Μείον: Παροχές κλάδου Εφάπαξ	396,076.74 €
Έκτακτα Έξοδα και Έξοδα προηγ. Χρήσεων	8,414.21 €
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ 31/12/2015 σε τρέχουσες αξίες	9,907,504.41 €
Απόδοση Αποθεματικών Κλάδου	4.24%

- *Από τα € 156.234,11 (Πιστωτικοί Τόκοι - Φόροι) του Ισολογισμού, τα € 148.787,38 είναι του κλάδου Εφάπαξ και τα € 7.446,73 των Ιδίων Κεφαλαίων.

β) Το μαθηματικό απόθεμα του Κλάδου Αλληλεγγύης υπολογίζεται ως εξής:

Πίνακας 3.6: Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης

	Ποσά
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2014	346,456.93 €
Καταβληθείσες Εισφορές Αλληλεγγύης Ατομικών Λογαριασμών	140,634.81 €
Φόρος Εισοδήματος	1,725.83 €
Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Εσοδα-Έξοδα)	5,682.12 €
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλεγγύης	61,260.00 €
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2015 σε τρέχουσες αξίες	429,788.03 €
*Περιθώριο Φερεγγυότητας	34,969.25 €
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2015	464,757.28 €
Απόδοση Αποθεματικών Κλάδου	1.47%

- *Το απόθεμα φερεγγυότητας (σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ. 2β της Υ.Α. Φ. Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003) υπολογίζεται ως το 18% των εισφορών του κλάδου αλληλεγγύης. Συνεπώς για το έτος 2015 εκτιμάται (€ 140.634,81*18%= 25.314,27), το οποίο είναι μικρότερο από το περιθώριο φερεγγυότητας που κρατήθηκε για το έτος 2014 (€ 34.969,25), επομένως κρατείται σαν περιθώριο φερεγγυότητας, το μεγαλύτερο ποσό, που ήδη μέχρι σήμερα είχαμε.



3.3. Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων

Στον ακόλουθο Πίνακα 1 παρατίθεται ανάλυση της κίνησης του λογαριασμού Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων Ταμείου (βάσει του άρθρου 42 του καταστατικού):

Πίνακας 3.7: Εξέλιξη Ιδίων Κεφαλαίων

Κλάδος	31/12/2014	Καταβληθείσες Εισφορές	Άλλα Έσοδα	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	Άλλα Έξοδα	31/12/2015	Διαφορά
Εφάπαξ	26,300.02 €	69,189.71 €	8,850.03 €	71,215.54 €	3,379.72 €	29,744.50 €	3,444.48 €
Αλληλεγγύη	570.62 €	8,976.69 €	0.00 €	8,976.69 €	0.27 €	570.35 €	-0.27 €
Σύνολο	26,870.64 €	78,166.40 €	8,850.03 €	80,192.23 €	3,379.99 €	30,314.85 €	3,444.21 €

Παρατηρήσεις:

- Στα Άλλα Έσοδα του κλάδου εφάπαξ, περιλαμβάνονται και
 - Έσοδα από επενδύσεις μείον το φόρο 15%.
- Στα άλλα έξοδα του κλάδου εφάπαξ, έχουν περιληφθεί και
 - Μικρομειώσεις από επιστροφές εισφορών παρελθουσών χρήσεων.
- Από τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας, έχουν αφαιρεθεί οι δαπάνες οι οποίες μειώνουν τα έσοδα επενδύσεων.

Παρατηρούμε ότι τα Ιδία Κεφάλαια έχουν μια θετική εικόνα για το σύνολό τους, που προέρχεται από τον κλάδο Εφάπαξ, ενώ πρέπει να δοθεί προσοχή στον κλάδο Αλληλεγγύης, καθώς είναι στο όριο να δημιουργηθούν αρνητικά Ιδία Κεφάλαια.



3.4. Ασφαλιστική Τοποθέτηση

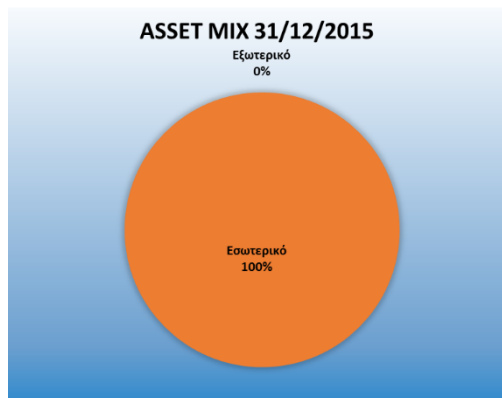
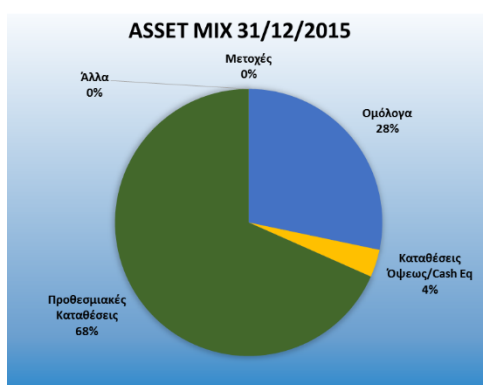
Πίνακας 3.8: Συγκεντρωτικός Πίνακας Ασφαλιστικής Τοποθέτησης & Τεχνικών Αποθεμάτων

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ (ποσά σε Euro)	ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ - ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗ	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ	ΚΑΛΥΨΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	9,907,504.41	9,907,504.41	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	429,788.03	464,757.28	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΣΥΝΟΛΟ	10,337,292.44	10,372,261.69	ΕΠΑΡΚΗΣ

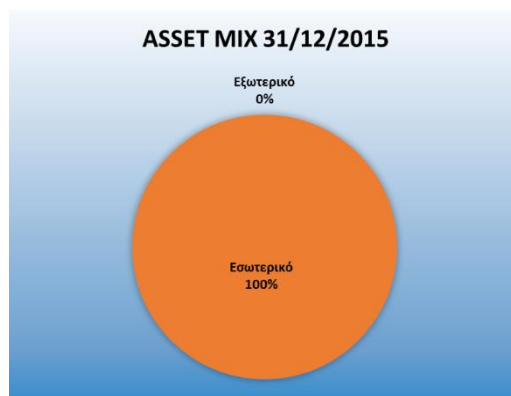
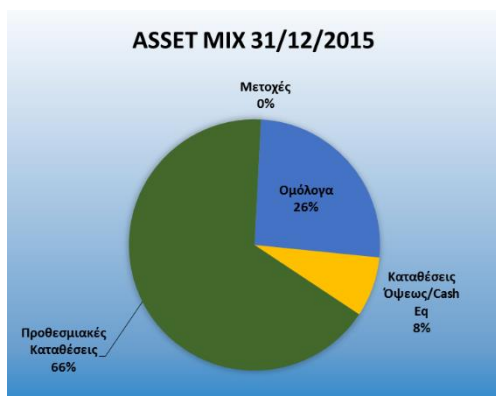
3.5. Επενδύσεις

Το ταμείο μέχρι και την 31/12/2015, είχε τοποθετημένα τα περιουσιακά στοιχεία του σε τραπεζικούς λογαριασμούς όψεως και προθεσμίας, καθώς και σε ομολογίες, επενδυόμενα όλα στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα.

Διάγραμμα 3.5.: Asset Mix Εφάπαξ 31/12/2015



Διάγραμμα 3.6.: Asset Mix Αλληλεγγύη 31/12/2015





4. Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλεγγύης ΤΕΑΕΤΔΕΑΠΛ

Στην παρούσα ενότητα, ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλεγγύης για τα επόμενα 30 έτη.

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

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας	70% Πίνακας Θνησιμότητας ΕΑΕ2005Α
2. Πίνακας Αναπηρίας	130% Πίνακας Θνησιμότητας ΕΑΕ2005Α
3. Ηλικία Θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Εφάπαξ	Βάσει των προϋποθέσεων του καταστατικού
4. Πληθυσμός	Αύξηση 5% για τα επόμενα 15 έτη και στην συνέχεια σταθερός.
5. Νέα γενιά	Ηλικία Εισόδου 33 ετών, λόγω τάσεως που παρατηρείται, για μείωση της μέσης ηλικίας των μελών του Ταμείου και της μέσης ηλικίας εισόδου.

II. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ημερομηνία Αναφοράς	31/12/2015
2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου	Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου.
3. Περιθώριο Φερεγγυότητας	Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθ.Πρωτ.:Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16/9-4-2003.
4. Νομοθετικό Πλαίσιο	Ελήφθη υπόψη το άρθρο 7 και 8 του Ν.3029/2002, όπως αυτά ισχύουν σήμερα και οι σχετικές προς αυτόν Υπουργικές Αποφάσεις.
5. Ετήσια Εισφορά	Αύξηση 1% κάθε έτος.
6. Παροχές	Χωρίς αλλαγή



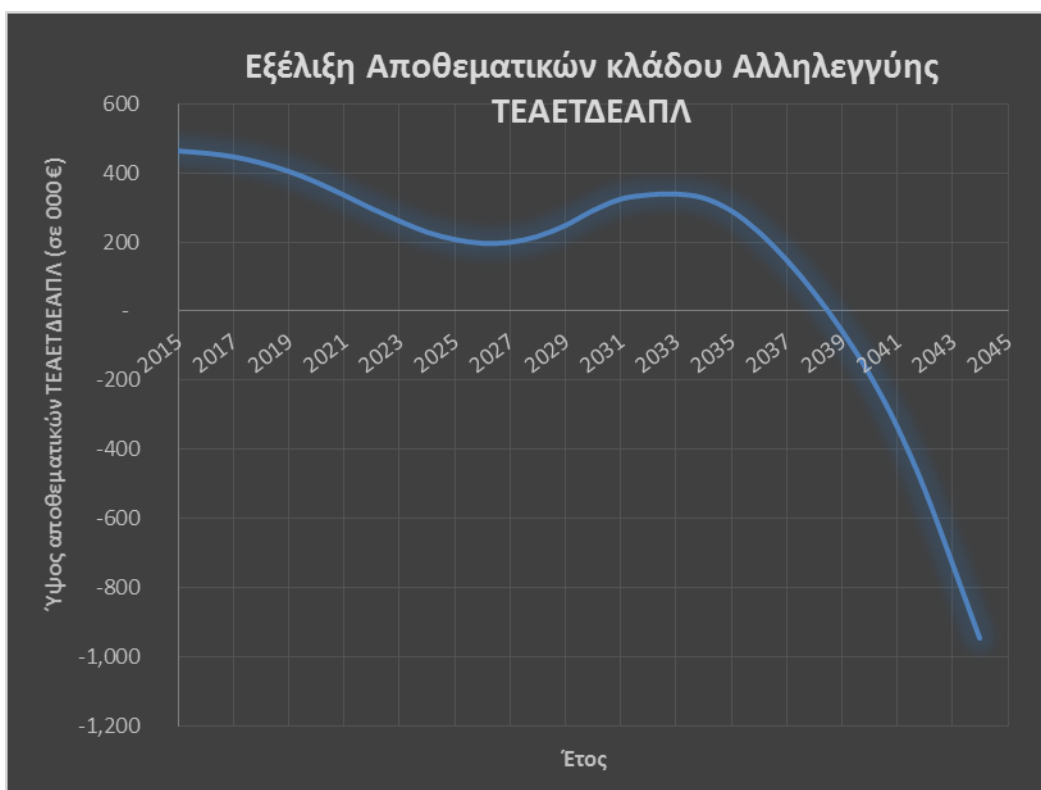
7. Προεξοφλητικό Επιτόκιο - Επενδύσεων	2,5%
8. Πληθωρισμός	0%, περιβάλλον σταθερών τιμών
9. Αποθεματικά κλάδου αλληλεγγύης	464.757,28 €

Παρατήρηση:

Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, η παροχή θανάτου/αναπηρίας αποδίδεται αν το μέλος έχει τουλάχιστον δύο (2) έτη εντός του Ταμείου, το ίδιο ισχύει και σε περίπτωση που επέλθει θάνατος/αναπηρία εξαιτίας ατυχήματος.

Στο διάγραμμα που ακολουθεί, παρουσιάζονται τα συνοπτικά αποτελέσματα.

Πίνακας 4.1: Εξέλιξη Αποθεματικών Κλάδου Αλληλεγγύης @31/12/2015



Το Ταμείο διαθέτει στον κλάδο αλληλεγγύης αποθεματικά ύψους 464.757,28 €, εκ των οποίων τα 34.969,25 € αποτελούν το περιθώριο φερεγγυότητας του κλάδου αλληλεγγύης.



Το αναμενόμενο έτος μηδενισμού των αποθεματικών, σύμφωνα με το διάγραμμα, εκτιμάται στο 2038.

Παρατηρούμε ότι ο κλάδος αλληλεγγύης για το έτος 2015, είχε ύψος αποζημιώσεων 61.260€ και εισφορές περίπου 140.600 €, με αποτέλεσμα την σημαντική ενίσχυση των αποθεματικών του κλάδου.

Για το έτος 2016 η αναμενόμενη αποζημίωση, χρησιμοποιώντας την ακραία παραδοχή να εμφανιστεί 3-πλασιος αριθμός πλήθους αποζημιώσεων σε σχέση με το πλήθος των αποζημιώσεων των ιστορικών στοιχείων του Ταμείου, εκτιμάται στα 167.299 € με τα αποθέματα του κλάδου αλληλεγγύης να είναι στα 464.757 €.



5. Ανάλυση Αναμενόμενων Χρηματοροών Κλάδου Εφάπαξ

Λόγω των απαιτήσεων από πλευράς διαχείρισης κινδύνου, με την προοπτική της εκπόνησης μελέτης αντιστοίχισης ενεργητικού-παθητικού, σε συνεργασία με το Διαχειριστή Επενδύσεων, εκπονήθηκε μελέτη ανάλυσης των αναμενόμενων χρηματοροών στον κλάδο εφάπαξ, βάσει της σύνθεσης του πληθυσμού και των εξόδων, όπως αναμένονται από το καταστατικό. Οι παραδοχές της μελέτης είναι ακριβώς οι ίδιες, που έχουν περιγραφεί άνωθεν.

Ι. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΜΕΛΕΤΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ

1. Ατομικές Μερίδες Μελών	Βάσει του αρχείου δεδομένων του Ταμείου
2. Σημερινό Ύψος Εισφορών	Βάσει του αρχείου δεδομένων του Ταμείου

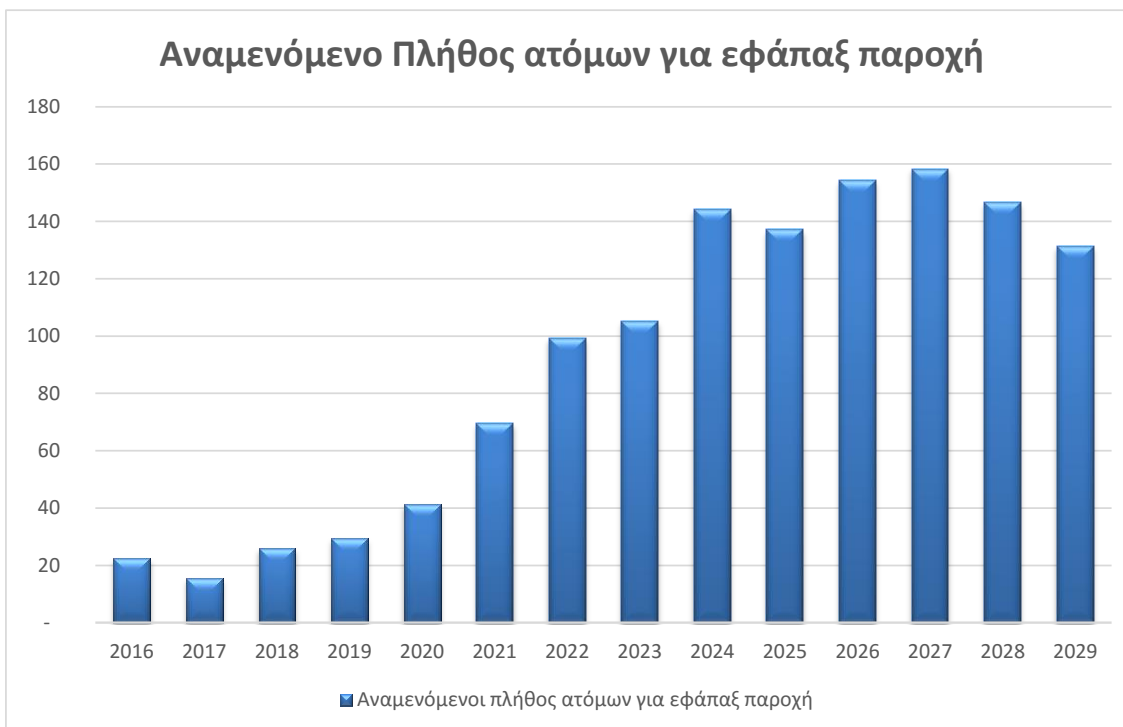
Στα διαγράμματα 5.1 και 5.2 παρουσιάζονται οι αναμενόμενες χρηματοροές για εφάπαξ παροχές, καθώς και το πλήθος των ατόμων που αναμένεται να λάβουν παροχή από τον κλάδο εφάπαξ για τα επόμενα 15 έτη. Με βάση αυτές τις προβολές, το Ταμείο μπορεί να σχεδιάσει την επενδυτική του στρατηγική, ώστε να εξασφαλίσει την απαραίτητη ρευστότητα, προκειμένου να ανταποκριθεί στις αναμενόμενες παροχές απέναντι στους ασφαλισμένους του.



Διάγραμμα 5.1: Αναμενόμενες Ανάγκες για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2015



Διάγραμμα 5.2: Αναμενόμενο Πλήθος για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2015





6. Συμπεράσματα – Προτάσεις

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

- 6.1. Από την ανωτέρω ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων του Ταμείου κατά την 31/12/2015, τόσο για τον Κλάδο Εφάπαξ, όσο και για τον Κλάδο Αλληλεγγύης, θα θέλαμε να επισημάνουμε ότι το Ταμείο, κλείνοντας την 6η οικονομική/διαχειριστική του χρήση, πρέπει να αντιμετωπίσει τον κίνδυνο της υπέρβασης των λειτουργικών δαπανών, ο οποίος για φέτος καλύφθηκε με επιτυχία, αλλά πρέπει να συνεχιστεί η προσπάθεια.
- 6.2. Για την οικονομική χρήση του 2016, το ταμείο προσβλέπει στην θεσμοθέτηση οι ανενεργοί λογαριασμοί να καταβάλλουν ένα ποσό από τις αποδόσεις των επενδύσεων στα ΙΚ, στα πλαίσια της ίσης μεταχείρισης των μελών του Ταμείου, κάτι το οποίο προτάθηκε επίσημα στην ετήσια συνέλευση.
- 6.3. Θα πρέπει να εκπονηθεί πρόγραμμα προσέλκυσης μελών στο Ταμείο, προκειμένου να διασφαλισθεί η μακροχρόνια βιωσιμότητά του. Ήδη πάντως, τα φετινά αποτελέσματα είναι παραπάνω από ενθαρρυντικά. Η ανασφάλεια που υπάρχει αναφορικά με τη βιωσιμότητα του Συστήματος Κοινωνικής Ασφάλισης, δημιουργεί μια τάση προς το συγκεκριμένο ΤΕΑ.
- 6.4. Το Ταμείο προσαρμόστηκε επιτυχώς στις διάφορες νομικές και νομοθετικές απαιτήσεις, που προέκυψαν από τις Υπουργικές Αποφάσεις που εκδόθηκαν το 2014.
- 6.5. Ο κλάδος Αλληλεγγύης του Ταμείου παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού). Παρόλα αυτά, δεδομένης και της σχετικής νομοθεσίας, έχει ήδη προταθεί και διερευνάται από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, ενδεχόμενη σύναψη αντασφαλιστικής σύμβασης τύπου stop-loss, με γνώμονα την περαιτέρω θωράκιση του κλάδου.
- 6.6. Τέλος, προτείνεται με βάση και τη μελέτη των αναμενόμενων χρηματοροών, να εκπονηθεί μελέτη αντιστοίχισης ενεργητικού-παθητικού, με προοπτική 3-5 ετών, προκειμένου το Ταμείο να διαχειριστεί με καλύτερο τρόπο τη σημερινή του ρευστότητα, η οποία είναι υπερβάλλουσα, καθώς το Ταμείο προτίθεται να μεταφέρει όλη του την περιουσία σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, στοιχείο άμεσα ρευστοποιήσιμο.