

31/12/2020

Αναλογιστική Έκθεση ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ (ΤΕΑ ΓΕ) κατά την 31/12/2020

ΜΑΡΤΙΟΣ 2021

Περιεχόμενα

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ	2
2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑΓΕ	5
Εισαγωγή/Σκοπός.....	5
Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων	6
Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΤΕΑΓΕ – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι.....	13
3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	15
4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	24
Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλεγγύης	24
Ανάλυση Αποθεμάτων	26
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου.....	27
Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού	28
5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	30
(α) Προβολές κλάδου Αλληλεγγύης.....	32
(β) Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων Ταμείου	33
(γ) Έλεγχος ευαισθησίας	34
6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ	35

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα αποτελεί την αναλογιστική έκθεση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Γεωτεχνικών (εφεξής Ταμείο ή ΤΕΑΓΕ) για την οικονομική χρήση 2020, έχοντας ως σημείο αναφοράς την 31/12/2020, σύμφωνα με τα ισχύοντα στο νομοθετικό πλαίσιο.

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 14η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει τρεις κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ, τον κλάδο Σύνταξης (μη ενεργοποιημένος) και τον Κλάδο Αλληλεγγύης, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον Κλάδο Εφάπαξ, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της Εφάπαξ παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης ή εξόδων όπως επίσης και για τον κλάδο σύνταξης. Αντίθετα, ο Κλάδος Αλληλεγγύης εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας.

Σημειώνεται ότι το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του. Το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την 31/12/2020 συνολικά αποθεματικά κλάδου εφάπαξ ύψους 6,9 εκ. ευρώ και αποθεματικά κλάδου Αλληλεγγύης ύψους 269,7 χιλ. ευρώ. Ταυτόχρονα, διαθέτει ίδια κεφάλαια ύψους 29,9 χιλ. ευρώ για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου, εκ των οποίων 25,1 χιλ. ευρώ από τον κλάδο εφάπαξ και 4,8 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Αλληλεγγύης.

Δεδομένου των χαμηλών συσσωρευμένων ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου κατά την 31/12/2018 (και αντίστοιχα, των αρνητικών κατά την 31/12/2017), έχει καταστεί επιτακτική η αναθεώρηση των εισφορών για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων, κάτι που έχει συμβεί ήδη από την αναλογιστική έκθεση με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2017, ώστε να υπάρξει μακροχρόνια ισορροπία στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου. Για το λόγο αυτό και έπειτα από συζητήσεις με τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, οι προβολές των προηγούμενων αναλογιστικών εκθέσεων με ημερομηνίες αναφοράς 31/12/2017-31/12/2019 όσο και της παρούσης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020, λαμβάνουν υπόψη:

- 1) Αναπροσαρμογή της εισφοράς του κλάδου Αλληλεγγύης από 50 ευρώ σε 20 ευρώ έως το 2034, και σε 30 ευρώ από το 2035 και εντεύθεν.

- 2) Ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου εφάπαξ με το ποσό των 30 ευρώ έως το 2034 και 20 ευρώ από το 2035 κι εντεύθεν.

Δεδομένου ότι κατά τη σύνταξη της παρούσης (Μάρτιος 2021) δεν έχει υπάρξει κάποια ενημέρωση από τις εποπτικές αρχές σχετικά με τις ανωτέρω μεταβολές όπως έχουν κατατεθεί ήδη από την αναλογιστική έκθεση του Ταμείου κατά την 31/12/2017, το Ταμείο προς το τέλος του 2018, προχώρησε σε ενημέρωση των εποπτικών αρχών ότι κατά την 31/12/2018 υιοθετήθηκαν οι σχετικές ανωτέρω τροποποιήσεις, με στόχο την εξάλειψη των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων και περαιτέρω, τη μη μετάθεση του προβλήματος της αντιμετώπισης των αρνητικών ιδίων κεφαλαίων σε επόμενες χρήσεις με ενδεχομένως δυσμενείς συνέπειες για τη βιωσιμότητα του Ταμείου και τους ασφαλισμένους (με βάση ενημέρωση όπως ελήφθη από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου). Για τον λόγο αυτό, και στην παρούσα αναλογιστική έκθεση με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020 υιοθετούνται οι παραπάνω τροποποιήσεις.

Ο κλάδος Αλληλεγγύης σύμφωνα με τις παραδοχές της παρούσης και τις ανωτέρω αναπροσαρμογές παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνια βιωσιμότητα (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού). Όσον αφορά στα ίδια Κεφάλαια του Ταμείου, οι ανωτέρω αναπροσαρμογές κρίνονται ικανές ώστε να αποκαταστήσουν μακροχρόνια ισορροπία κάλυψης λειτουργικών δαπανών (όπως προκύπτει επί τη βάσει των παραδοχών της παρούσης και στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού) η οποία όμως, για να διατηρηθεί, απαιτεί διαχρονικά ορθολογικό έλεγχο των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου. Επισημαίνεται ότι αναμένεται επιβάρυνση του διαχειριστικού κόστους του Ταμείου λόγω της εφαρμογής εντός του 2021 του Ν.4680/2020.

Σημαντικός παράγοντας στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Ταμείου είναι η ενίσχυση του ασφαλισμένου πληθυσμού του για την οποία θα πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη προσοχή και μέριμνα, καθώς τα τελευταία έτη το ισοζύγιο των εισερχομένων σε σχέση με τους εξερχόμενους είναι αρνητικό, εξαιτίας της ισχνής εισροής νέων μελών στο Ταμείο ουσιαστικά από το 2010 κι εφεξής (και ιδιαίτερα την περίοδο 2011-18).

Τέλος, επισημαίνεται ότι το Ταμείο θα πρέπει να διασφαλίζει την επαρκή ρευστότητα του κλάδου εφάπαξ, δεδομένου ότι καθώς ωριμάζει, ένα υψηλότερο ποσοστό του συνόλου

ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου θεμελιώνουν σταδιακά μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 29 του καταστατικού για λήψη εφάπαξ παροχής.

Για το Ταμείο,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA, Phd

Αναλογιστής - Χρηματοοικονομικός Αναλυτής



Λεωφ.Κηφισίας 324, 14563, Κηφισιά

T. +30 210 80 12 328

M. +30 69 46 170 288

E. chfytros@outlook.com.gr

2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΤΕΑΓΕ

Εισαγωγή/Σκοπός

Το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Γεωτεχνικών (εφεξής Ταμείο ή ΤΕΑΓΕ) 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. 818/Β - 4 Ιουλίου 2006).

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2020 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2020), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

α) συντάσσεται εντός του πρώτου δεκαπενθημέρου του Μαρτίου 2021 και αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφηση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2020 (ημερομηνία αναφοράς). Για τον λόγο αυτό, γίνεται αναφορά σε ευρύτερα μεγέθη που αντανακλούν την χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

β) βασίζεται σε στοιχεία που αποδόθηκαν από το λογιστήριο και το τμήμα ηλεκτρονικής υποστήριξης του Ταμείου. Στο πλαίσιο αυτό πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι ποιότητας δεδομένων όπως έλεγχοι λογικότητας και συνέπειας μεταξύ των στοιχείων των διαφορετικών αρχείων που ελήφθησαν. Δεν πραγματοποιήθηκαν περαιτέρω λεπτομερείς τεχνικές auditing των δεδομένων (formal data audit) πέραν των αναφερομένων γενικών ελέγχων ποιότητας.

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

Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων

Οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου με αναλογιστικό ενδιαφέρον είναι οι ακόλουθες:

Άρθρο 2: Σκοπός –Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι

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

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

(α) Ο Κλάδος Εφάπαξ

(β) Ο Κλάδος Σύνταξης και

(γ) Ο Κλάδος Αλληλεγγύης.

Οι ως άνω Κλάδοι έχουν οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια.

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

Από τον Κλάδο Σύνταξης χορηγείται σύνταξη σε περίπτωση που ο ασφαλισμένος το ζητήσει

αντί για την καταβολή εφάπαξ.

Από τον Κλάδο Αλληλεγγύης χορηγείται Εφάπαξ παροχή για την αντιμετώπιση των κινδύνων της αναπηρίας και του θανάτου.

Άρθρο 3: Μέλη του Ταμείου - Όροι εγγραφής (Τροποποιήθηκε με το ΦΕΚ 2765/02_12_2011 Τεύχος Β')

α. Δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν τα πρόσωπα που ασκούν, κατόπιν άδειας από το Γεωτεχνικό Επιμελητήριο, το γεωτεχνικό επάγγελμα, είτε ασκούν το επάγγελμα αυτό στο δημόσιο, είτε στον ιδιωτικό τομέα, είτε ως υπάλληλοι είτε ως ελεύθεροι επαγγελματίες. Επίσης δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν οι μόνιμοι υπάλληλοι, καθώς και οι υπάλληλοι με σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου του Γεωτεχνικού Επιμελητηρίου.

β. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.

γ. Η ασφάλιση στο Ταμείο χωρεί τόσο για τον Κλάδο Εφάπαξ ή Σύνταξης, όσο και για τον Κλάδο Αλληλεγγύης.

δ. Με απόφαση του Δ.Σ. του Ταμείου, ορίζονται τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την εγγραφή στο ΤΕΑΓΕ.

ε. Η έναρξη ασφάλισης κάθε μέλους στο Ταμείο αρχίζει από την ημερομηνία που ορίζεται με την απόφαση του Δ.Σ., με την οποία γίνεται δεκτή η αίτησή του περί εγγραφής, είναι δε η 1η Απριλίου, εφόσον η αίτηση εγγραφής γίνεται δεκτή με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου από 1η Ιανουαρίου ως 31 Μαρτίου, η 1η Ιουλίου, εφόσον η αίτηση εγγραφής γίνεται δεκτή από 1η Απριλίου ως 30 Ιουνίου, η 1η Οκτωβρίου, εφόσον η αίτηση εγγραφής γίνεται δεκτή από 1η Ιουλίου ως 30 Σεπτεμβρίου και η 1η Ιανουαρίου, εφόσον η αίτηση εγγραφής γίνεται δεκτή από 1η Οκτωβρίου ως 31 Δεκεμβρίου.

στ. Η υποβολή της αίτησης συνεπάγεται την ανεπιφύλακτη αποδοχή του παρόντος Καταστατικού από τον αιτούντα.

ζ. Κάθε μέλος του Ταμείου έχει το δικαίωμα να ορίσει με συμβολαιογραφική πράξη συνδικαιούχο ή συνδικαιούχους, οι οποίοι σε περίπτωση θανάτου του θα εισπράττουν την εφάπαξ παροχή του.

Άρθρο 8: Πόροι του Ταμείου

A. τα δικαιώματα εγγραφής των μελών του.

B. οι εισφορές των μελών του

Γ. οι πρόσοδοι της περιουσίας του

Δ. κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο

E. κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Άρθρο 22: Εισφορές

α. Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Εφάπαξ του Ταμείου εισφορά κάθε ημερολογιακό τρίμηνο. Ειδικότερα, η εισφορά του τριμήνου 1/1-31/3 καταβάλλεται έως την 31η Μαρτίου, η εισφορά του τριμήνου 1/4-30/6 ως την 30η Ιουνίου, η εισφορά του τριμήνου 1/7-30/9 ως την 30η Σεπτεμβρίου και η εισφορά του τριμήνου 1/10-31/12 ως την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

β. Το ποσό της τριμηνιαίας εισφοράς δεν μπορεί να είναι κατώτερο από εξήντα (60) ευρώ ούτε ανώτερο από χίλια πεντακόσια (1500) ευρώ. Το κατώτατο και ανώτατο αυτό ποσό τριμηνιαίας 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 τριμηνιαίας εισφοράς που καταβάλλει στον Κλάδο Εφάπαξ του Ταμείου μεταξύ του εκάστοτε ισχύοντος κατώτατου και ανώτατου ποσού τριμηνιαίας εισφοράς.

Άρθρο 26: Τρόπος επένδυσης Μαθηματικού Αποθέματος - Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Από κάθε τριμηνιαία εισφορά που το μέλος καταβάλλει στο Ταμείο, ποσοστό 95,5% μεταφέρεται στη Διαχειριστική Εταιρία και πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλε. Το υπόλοιπο 4,5% της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για το σχηματισμό ίδιων κεφαλαίων του Ταμείου, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 30: Ποσό Εφάπαξ παροχής)(Τροποποιήθηκε με το ΦΕΚ 2765/02_12_2011 Τεύχος Β'.

α. Ο Κλάδος Εφάπαξ εφαρμόζει το κεφαλαιοποιητικό σύστημα προκαθορισμένης εισφοράς. Δεν εγγυάται το ύψος της εφάπαξ παροχής ούτε το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.

β. Σε κάθε ασφαλισμένο που πληροί τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος (του άρθρου 29 του καταστατικού) απονέμεται εφάπαξ παροχή ίση με το κεφάλαιο που έχει σωρευθεί στον ατομικό συνταξιοδοτικό του λογαριασμό έως την ημέρα καταβολής της παροχής.

γ. Η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται στον ασφαλισμένο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από αίτηση του. Ο ατομικός συνταξιοδοτικός λογαριασμός του ασφαλισμένου ρευστοποιείται εντός 10 ημερών από την έκδοση της απόφασης του Δ.Σ. του Ταμείου περί καταβολής της εφάπαξ παροχής.

δ. Σε περίπτωση θανάτου του ασφαλισμένου, την εφάπαξ παροχή δικαιούται το φυσικό

πρόσωπο, το οποίο έχει οριστεί ως συνδικαιούχος από τον ασφαλισμένο. Τα ύψος της εφάπαξ παροχής ανέρχεται στο σύνολο της ατομικής μερίδας του ασφαλισμένου. Εάν δεν έχει οριστεί από τον ασφαλισμένο συνδικαιούχος, την εφάπαξ παροχή δικαιούνται οι νόμιμοι κληρονόμοι του αποβιώσαντος ασφαλισμένου.

Άρθρο 29: Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον Κλάδο Εφάπαξ

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

α. είναι ηλικίας 65 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον ένα (1) έτος ή

β. είναι ηλικίας 62 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον πέντε (5) έτη ή

γ. είναι ηλικίας 55 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον δώδεκα (12) έτη ή

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

ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ

Άρθρο 31

Ο ασφαλισμένος στο Ταμείο εφόσον πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 32 του παρόντος Καταστατικού έχει το δικαίωμα, κατόπιν αιτήσεώς του, προς το Δ.Σ. του Τ.Ε.Α.Γ.Ε. να ζητήσει αντί για καταβολή εφάπαξ, την καταβολή σύνταξης από το Ταμείο. Η αίτηση αυτή πρέπει να υποβληθεί στο Ταμείο τουλάχιστον 6 μήνες πριν την ημερομηνία έναρξης της συνταξιοδότησης.

Άρθρο 32

Από τον Κλάδο Σύνταξης χορηγείται σύνταξη σε περίπτωση που ο ασφαλισμένος το ζητήσει αντί για την καταβολή εφάπαξ.

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

α1. Συνταξιοδοτείται ή έχει συνταξιοδοτηθεί από τον φορέα κυρίας ασφάλισης.

α2. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 18 χρόνια και ηλικία τουλάχιστον 60 ετών.

β. Έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον 25 χρόνια, οπότε συνταξιοδοτείται ανεξαρτήτως άλλων προϋποθέσεων (ηλικίας- συνταξιοδότησης από φορέα κύριας ασφάλισης κλπ.).

Άρθρο 33: Ποσό Σύνταξης

Το ποσό της καταβαλλόμενης σύνταξης από το Τ.Ε.Α.ΓΕ. διαμορφώνεται αναλογιστικά, με βάση τους κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης (α) εν ισχύ εγκεκριμένους αναλογιστικούς πίνακες θνησιμότητας και (β) ενός τεχνικού επιτοκίου (σε συνάρτηση με το ισχύον ύψος των επιτοκίων), λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη το ύψος του ποσού του ΑΤΟΜΙΚΟΥ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ, την ηλικία του ασφαλισμένου κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, τα έξοδα διαχείρισης, το αναγκαίο περιθώριο φερεγγυότητας όπως αυτό ορίζεται νομοθετικά, καθώς και πιθανή αντασφαλιστική κάλυψη για τον κίνδυνο της μακροβιότητας από το Ταμείο.

ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ

Άρθρο 37: Εισφορές(Τροποποιήθηκε με το ΦΕΚ 2765/02_12_2011 Τεύχος Β')

α. Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου ετήσια εισφορά ύψους 45 ευρώ έως το τέλος του πρώτου τριμήνου του ημερολογιακού έτους στο οποίο ανάγεται. Το ποσό αυτό παραμένει σταθερό για μία πενταετία και αναπροσαρμόζεται κατά 5 ευρώ για κάθε επόμενη πενταετία (δηλ. 45 ευρώ για την πρώτη 5ετία, 50 ευρώ για τη δεύτερη πενταετία κ.ο.κ). Το ύψος της ανά πενταετίας αναπροσαρμογής (ή οποιαδήποτε γενικότερη αλλαγή στον τρόπο των αναπροσαρμογών) τροποποιείται μόνο 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 τροποποιήσεων γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

β. Ο τρόπος καταβολής της εισφοράς στον Κλάδο Αλληλεγγύης ρυθμίζεται από το άρθρο 23 του παρόντος Καταστατικού.

γ. Από την εκάστοτε ετήσια εισφορά κάθε μέλους, ποσοστό αρχικά 2%, για την περίοδο 2011-15 30% και από 2016 κι εφεξής 2,5% διατίθεται για την κάλυψη των λειτουργικών

δαπανών του Κλάδου Αλληλεγγύης. Το ποσοστό αυτό μπορεί να αναπροσαρμοσθεί με απόφαση του Δ.Σ. του ΤΕΑΓΕ και σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.

Άρθρο 43: Εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας

Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος:

α. Σε περίπτωση αναπηρίας, ο ασφαλισμένος δικαιούται Εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α1. καθίσταται ανάπηρος, με ποσοστό ανικανότητας για εργασία τουλάχιστον 67%.

α2. κατά τον χρόνο επέλευσης της αναπηρίας δεν είναι συνταξιούχος φορέα κοινωνικής ασφάλισης.

α3. έχει τουλάχιστον πέντε (5) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλεγγύης

α4. έχει καταβάλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλεγγύης έως και το προηγούμενο ημερολογιακό έτος πριν από την επέλευση της αναπηρίας

β. Εφόσον η αναπηρία οφείλεται σε ατύχημα, για τη θεμελίωση δικαιώματος σε Εφάπαξ παροχή από τον Κλάδο Αλληλεγγύης αρκούν δύο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο αυτό.

Άρθρο 44: Εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου

Δικαιούχοι-Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος

α. Σε περίπτωση θανάτου ασφαλισμένου, δικαιούνται Εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου, ο/η σύζυγος και τα τέκνα αυτού, εφόσον ο αποβιώσας ασφαλισμένος:

α1. έχει χρόνο ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλεγγύης του Ταμείου τουλάχιστον πέντε (5) έτη.

α2. έχει καταβάλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλεγγύης έως και το προηγούμενο ημερολογιακό έτος πριν από την επέλευση του θανάτου .

α3. δεν έχει λάβει Εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

β. Εφόσον ο θάνατος οφείλεται σε ατύχημα, για τη θεμελίωση δικαιώματος σε Εφάπαξ παροχή από τον/την σύζυγο και τα τέκνα, αρκεί ο αποβιώσας να είχε δύο (2) έτη ασφάλισης στον Κλάδο αυτό.

Άρθρο 45: Ποσό Εφάπαξ παροχής

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

β. Το ποσό της Εφάπαξ παροχής είναι αντιστρόφως ανάλογο της ηλικίας του ασφαλισμένου κατά τον χρόνο της επέλευσης του κινδύνου της αναπηρίας ή του θανάτου και καθορίζεται ως ακολούθως

α. μη συμπλήρωση του 40ου έτους ηλικίας: 16.000 ευρώ

β. συμπλήρωση του 40ου όχι όμως και του 45ου έτους ηλικίας: 12.000 ευρώ

γ. συμπλήρωση του 45ου όχι όμως και του 50ου έτους ηλικίας: 8.000 ευρώ

δ. συμπλήρωση του 50ου όχι όμως και του 55ου έτους ηλικίας: 5.000 ευρώ

ε. συμπλήρωση του 55ου όχι όμως και του 62ου έτους ηλικίας: 2.500 ευρώ

στ. συμπλήρωση του 62 έτους ηλικίας: 1.000 ευρώ.

Άρθρο 48 (Ίδια Κεφάλαια)

α. Το Ταμείο δημιουργεί ίδια κεφάλαια ανά κλάδο ασφάλισης για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του.

β. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται:

β1. Για τον Κλάδο Εφάπαξ: Από το προβλεπόμενο στο άρθρο 26 παρ. γ εδ. δεύτερο του παρόντος Καταστατικού ποσοστό επί της τριμηνιαίας εισφοράς του Κλάδου Εφάπαξ κάθε μέλους, όπως αυτό εκάστοτε αναπροσαρμόζεται.

β2. Για τον Κλάδο Σύνταξης: ποσοστό επί της εκάστοτε μηνιαίας (ή ετήσιας) σύνταξης, ως αυτό θα διαμορφωθεί κατά τη στιγμή της συνταξιοδότησης, λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο 33 του παρόντος Καταστατικού και την ιδρυτική αναλογιστική μελέτη του Ταμείου στην οποία αναπτύσσεται σχετικό υπόδειγμα. Το εν λόγω ποσοστό καθορίζεται με απόφαση του Δ.Σ. του Ταμείου μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής

β3. Για τον Κλάδο Αλληλεγγύης: Από το προβλεπόμενο στο άρθρο 37 παρ. γ του παρόντος Καταστατικού ποσοστό επί της ετήσιας εισφοράς του Κλάδου Αλληλεγγύης κάθε μέλους, όπως αυτή εκάστοτε αναπροσαρμόζεται.

β4. Από τα δικαιώματα εγγραφής, και

β5. Κάθε είδους καταβολές προς το Ταμείο

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

- γ1. Τα έξοδα παράστασης και τις αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου,
 - γ2. Τις αμοιβές του Συμβούλου Διαχείρισης,
 - γ3. Τις αμοιβές του προσωπικού του Ταμείου,
 - γ4. Τις αμοιβές αναλογιστών, νομικών και λοιπών συμβούλων,
 - γ5. Τη δημιουργία και συντήρηση μητρώου μελών,
 - γ6. Κόστος ενημέρωσης των μελών, και
 - γ7. Τη λογιστική οργάνωση του Ταμείου.
- Ας σημειωθεί ότι μέχρι σήμερα, δεν καταβάλλονται αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου.

Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας TEAGE – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

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

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

(β) Επιπροσθέτως, ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του Κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται ομοίως από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών επιμέρους κινδύνων, ως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας κλπ. Ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση) ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση του κύρους και της φήμης 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 επιλεγθεί από το μέλος.

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

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

(ε) Τέλος, σε στενή συσχέτιση με τα ανωτέρω, αναφέρεται ο κίνδυνος φήμης του Ταμείου, ο οποίος αφορά την αρνητική δημοσιότητα σχετικά με τις πρακτικές του Ταμείου (επενδυτικές, λειτουργικές κλπ.).

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

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

3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του Ταμείου μέχρι και την 31/12/2020, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ενεργών ασφαλισμένων μελών

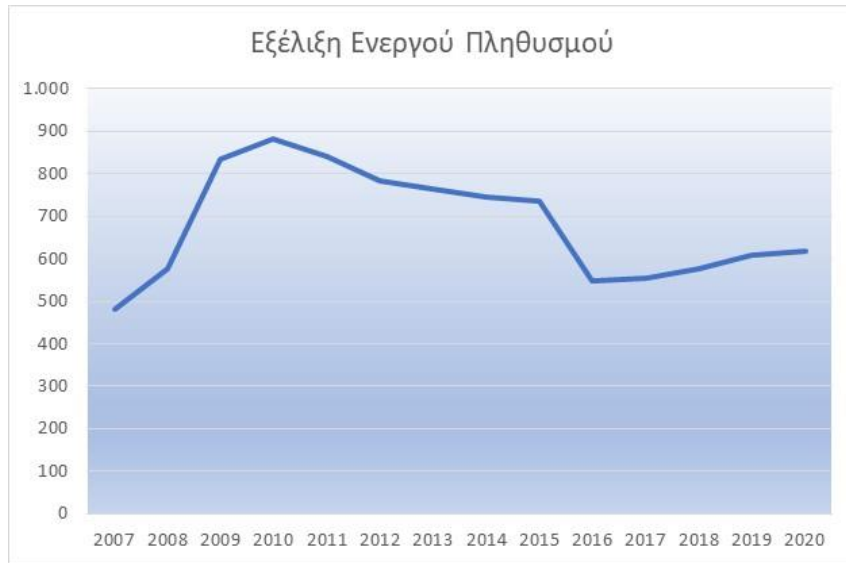
Έτος (31/12)	Ενεργός Πληθυσμός	% Μεταβολή
2007	480	
2008	577	20,2%
2009	834	44,5%
2010	882	5,8%
2011	839	-4,9%
2012	784	-6,6%
2013	764	-2,6%
2014	745	-2,5%
2015	736	-1,2%
2016	548	-25,5%
2017	555	1,3%
2018	576	3,8%
2019	609	5,7%
2020	618	1,5%

Πίνακας 3.2: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη πλήθους ενεργών μελών

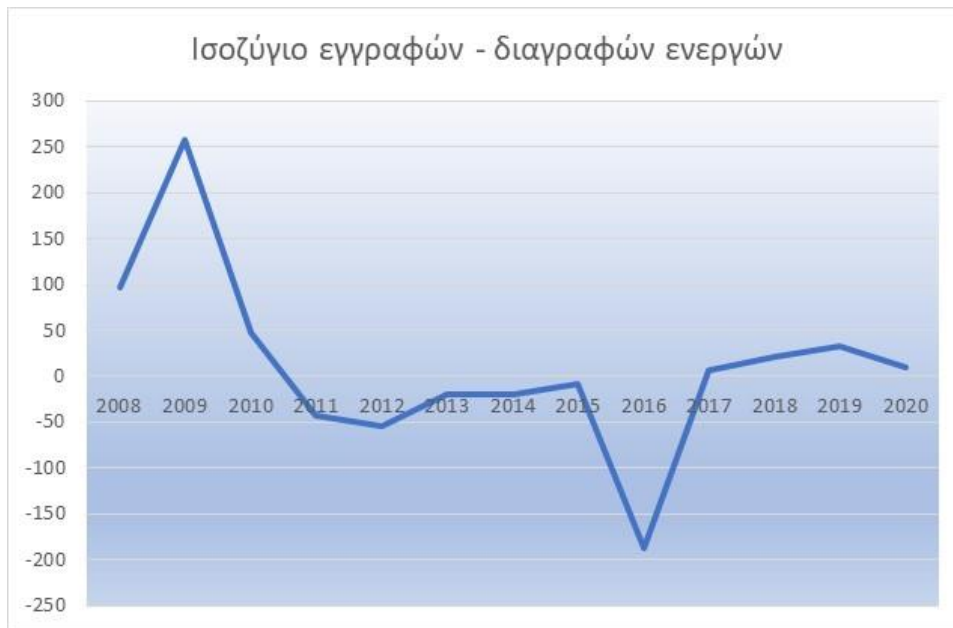
Έτος	Ενεργοί Αρχή Έτους		Ενεργοί Τέλος Έτους		% Μεταβολή	Εγγραφές μείον Διαγραφές
	Διαγραφές	Εγγραφές*	Διαγραφές	Εγγραφές*		
2007		7	487	480		
2008	480	36	133	577	20%	97
2009	577	7	264	834	45%	257
2010	834	37	85	882	6%	48
2011	882	71	28	839	-5%	-43
2012	839	62	7	784	-7%	-55
2013	784	24	4	764	-3%	-20
2014	764	26	7	745	-2%	-19
2015	745	15	6	736	-1%	-9
2016	736	195	7	548	-26%	-188
2017	548	9	16	555	1%	7
2018	555	5	26	576	4%	21
2019	576	13	46	609	6%	33
2020	609	12	21	618	1%	9

*περιλαμβάνει άρσεις αναστολών και επανεγγραφές.

Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ενεργών μελών



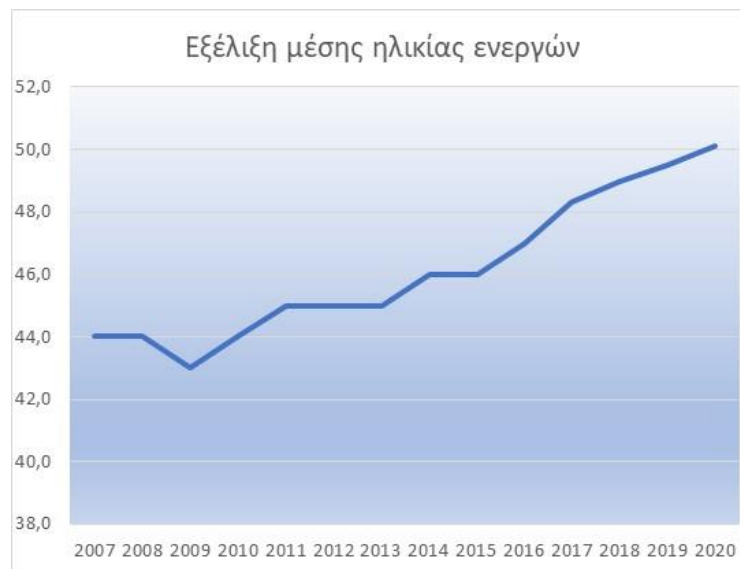
Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών ενεργών



Πίνακας 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών του Ταμείου (επισημαίνεται ότι κατά την εκτίμηση της ηλικίας έχει ληφθεί υπόψη στρογγυλοποίηση στο εγγύτερο έτος, αναλόγως αν έχει σημειωθεί υπέρβαση του βμήνου ή όχι κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για παράδειγμα, ασφαλισμένος ηλικίας 47 ετών και 9 μηνών κατά την ημερομηνία αναφοράς έχει θεωρηθεί ως ασφαλισμένος ηλικίας 48 ετών, καθώς έχει υπερβεί το βμηνο του έτους)

Έτος	Μέση Ηλικία ενεργού πληθυσμού
2007	44,0
2008	44,0
2009	43,0
2010	44,0
2011	45,0
2012	45,0
2013	45,0
2014	46,0
2015	46,0
2016	47,0
2017	48,3
2018	49,0
2019	49,5
2020	50,1

Διάγραμμα 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.4: Ηλικιακή κατανομή ενεργών, καθώς και συνόλου ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου

Ηλικία	Ενεργοί			Ενεργοί & Ανενεργοί		
	Πλήθος	Ποσοστιαία Ανάλυση	Συσσωρευτική Βάση	Πλήθος	Ποσοστιαία Ανάλυση	Συσσωρευτική Βάση
26	1	0,16%	0,16%	1	0,13%	0,13%
27	1	0,16%	0,32%	1	0,13%	0,25%
28	0	0,00%	0,32%	0	0,00%	0,25%
29	2	0,32%	0,65%	2	0,25%	0,50%
30	0	0,00%	0,65%	0	0,00%	0,50%
31	4	0,65%	1,29%	4	0,50%	1,00%
32	1	0,16%	1,46%	1	0,13%	1,13%
33	1	0,16%	1,62%	1	0,13%	1,25%
34	6	0,97%	2,59%	6	0,75%	2,01%
35	6	0,97%	3,56%	8	1,00%	3,01%
36	7	1,13%	4,69%	8	1,00%	4,01%
37	10	1,62%	6,31%	15	1,88%	5,89%
38	9	1,46%	7,77%	12	1,50%	7,39%
39	11	1,78%	9,55%	16	2,01%	9,40%
40	14	2,27%	11,81%	20	2,51%	11,90%
41	16	2,59%	14,40%	26	3,26%	15,16%
42	20	3,24%	17,64%	25	3,13%	18,30%
43	14	2,27%	19,90%	20	2,51%	20,80%
44	27	4,37%	24,27%	32	4,01%	24,81%
45	27	4,37%	28,64%	34	4,26%	29,07%
46	16	2,59%	31,23%	26	3,26%	32,33%
47	23	3,72%	34,95%	29	3,63%	35,96%
48	26	4,21%	39,16%	37	4,64%	40,60%
49	36	5,83%	44,98%	45	5,64%	46,24%
50	39	6,31%	51,29%	47	5,89%	52,13%
51	30	4,85%	56,15%	41	5,14%	57,27%
52	32	5,18%	61,33%	35	4,39%	61,65%
53	45	7,28%	68,61%	54	6,77%	68,42%
54	32	5,18%	73,79%	37	4,64%	73,06%
55	25	4,05%	77,83%	34	4,26%	77,32%
56	18	2,91%	80,74%	24	3,01%	80,33%
57	14	2,27%	83,01%	19	2,38%	82,71%
58	12	1,94%	84,95%	13	1,63%	84,34%
59	15	2,43%	87,38%	19	2,38%	86,72%
60	19	3,07%	90,45%	23	2,88%	89,60%
61	12	1,94%	92,39%	18	2,26%	91,85%
62	8	1,29%	93,69%	13	1,63%	93,48%
63	5	0,81%	94,50%	9	1,13%	94,61%
64	11	1,78%	96,28%	12	1,50%	96,12%
65	8	1,29%	97,57%	12	1,50%	97,62%
66	2	0,32%	97,90%	4	0,50%	98,12%
67	5	0,81%	98,71%	6	0,75%	98,87%
68	0	0,00%	98,71%	0	0,00%	98,87%
69	2	0,32%	99,03%	2	0,25%	99,12%
70	2	0,32%	99,35%	2	0,25%	99,37%
71	2	0,32%	99,68%	2	0,25%	99,62%
72	0	0,00%	99,68%	0	0,00%	99,62%
73	0	0,00%	99,68%	1	0,13%	99,75%
74	1	0,16%	99,84%	1	0,13%	99,87%
75	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
76	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
77	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
78	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
79	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
80	0	0,00%	99,84%	0	0,00%	99,87%
81	1	0,16%	100,00%	1	0,13%	100,00%
Πλήθος	618	100%		798	100%	

Πίνακας 3.5: Στοιχεία κατανομής ηλικίας ενεργών, καθώς και συνόλου ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου

	Ενεργοί & Ανενεργοί	
	Ενεργοί	Ανενεργοί
Πλήθος	618	798
Μέση Ηλικία	50,1	50,1
75ο εκατ. ηλικίας	55,0	55,0
50ο εκατ. ηλικίας	50,0	50,0
25ο εκατ. ηλικίας	45,0	45,0

Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή συνόλου ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.6: Κατανομή ασφαλισμένου πληθυσμού ανά έτη ασφάλισης στο Ταμείο (επισημαίνεται ότι κατά την εκτίμηση των ετών ασφάλισης έχει ληφθεί υπόψη στρογγυλοποίηση στο εγγύτερο έτος, αναλόγως αν έχει σημειωθεί υπέρβαση του βμήνου ή όχι κατά την ημερομηνία αναφοράς)

Έτη ασφάλισης στο Ταμείο	Πλήθος Ενεργών	Πλήθος Ενεργών και Ανενεργών	% ενεργών	% ενεργών και ανενεργών
0	1	1	0,2%	0,1%
1	49	49	7,9%	6,1%
2	22	22	3,6%	2,8%
3	19	19	3,1%	2,4%
4	9	9	1,5%	1,1%
5	7	7	1,1%	0,9%
6	3	3	0,5%	0,4%
7	3	4	0,5%	0,5%
8	3	4	0,5%	0,5%
9	5	7	0,8%	0,9%
10	16	19	2,6%	2,4%
11	86	118	13,9%	14,8%
12	91	136	14,7%	17,0%
13	104	126	16,8%	15,8%
14	200	274	32,4%	34,3%
Σύνολο:	618	798	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη):			10,81	11,22

Σημειώνεται ότι ως έτη ασφάλισης στο Ταμείο έχουν θεωρηθεί τα έτη από την ημερομηνία εγγραφής έως την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης (πρόκειται για συντηρητική προσέγγιση, η οποία οδηγεί σε μικρότερες εκτιμήσεις μελλοντικής ασφάλισης).

Πίνακας 3.7: Κατανομή ασφαλισμένου πληθυσμού ανά εκτιμώμενα μελλοντικά έτη ασφάλισης στο Ταμείο

Μελλοντικά έτη ασφάλισης στο Ταμείο	Πλήθος Ενεργών	Πλήθος Ενεργών και Ανενεργών	% ενεργών	% ενεργών και ανενεργών
0	129	178	20,9%	22,3%
1	44	53	7,1%	6,6%
2	45	54	7,3%	6,8%
3	26	29	4,2%	3,6%
4	29	40	4,7%	5,0%
5	39	47	6,3%	5,9%
6	86	119	13,9%	14,9%
7	53	71	8,6%	8,9%
8	44	68	7,1%	8,5%
9	40	51	6,5%	6,4%
10	18	22	2,9%	2,8%
11	22	23	3,6%	2,9%
12	5	5	0,8%	0,6%
13	2	2	0,3%	0,3%
14	5	5	0,8%	0,6%
15	4	4	0,6%	0,5%
16	3	3	0,5%	0,4%
17	8	8	1,3%	1,0%
18	8	8	1,3%	1,0%
19	8	8	1,3%	1,0%
Σύνολο:	618	798	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη):			5,24	5,05

Διάγραμμα 3.5: Κατανομή ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου ανά εκτιμώμενα μελλοντικά έτη ασφάλισης



Πίνακας 3.8: Σύνοψη χαρακτηριστικών ασφαλισμένου πληθυσμού στο Ταμείο (ενεργοί & ανενεργοί), με βάση τα ευρήματα των προηγούμενων πινάκων:

	Ενεργοί & Ανενεργοί*	
	Ενεργοί	Ανενεργοί*
Πλήθος	618	798
Μέση Ηλικία (έτη)	50,1	50,1
Μέσος όρος ετών ασφάλισης	10,81	11,22
Μέση εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση (έτη)	5,24	5,05
*περιλαμβάνονται και λουπές κατηγορίες (π.χ. σε αναστολή)		

Βασικά συμπεράσματα από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω:

- Από το 2010 μέχρι το 2016 παρατηρείται μια συνεχόμενη τάση μείωσης των ενεργών μελών του ταμείου. Από το 2016-2019 παρατηρείται συγκράτηση έως και ήπια αντιστροφή της τάσης. Την 4ετία 2017-20 καταγράφεται θετικό ισοζύγιο εισροών/εκροών. Συγκεκριμένα, από το 2010 και μετά παρατηρείται μικρός αριθμός νέων εγγραφών (ιδιαίτερως δε από το 2012 και εντεύθεν) – στην ουσία, ο ασφαλισμένος πληθυσμός του Ταμείου προέρχεται από τις εγγραφές μελών της περιόδου 2007-9. Παραταύτα, ο αριθμός των ενεργών αυξάνεται έστω και ήπια το τελευταίο έτος 2020.
- Ο μέσος όρος ασφάλισης στο Ταμείο ανέρχεται ήδη κοντά στα 10 έτη (πίνακας 3.8: 10,81 έτη για τους ενεργούς, 11,22 έτη για το σύνολο ενεργών & ανενεργών), ενώ με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, η μέση αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο για τους ενεργούς ανέρχεται στα 5,24 έτη ενώ για το σύνολο ενεργών και ανενεργών ανέρχεται αντίστοιχα στα 5,05 έτη (πρόκειται για στατικές εκτιμήσεις χωρίς δυναμικές προβολές εξέλιξης πληθυσμού). Επισημαίνεται ότι έχει επιλεχτεί, για λόγους συντηρητικότητας, ως αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση, η μικρότερη που προκύπτει εκ των διαφορετικών προϋποθέσεων του άρθρου 29 του καταστατικού. Με βάση τις εκτιμήσεις του πίνακα 3.7, ένα ποσοστό 22,3% του συνόλου ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου έχουν ήδη θεμελιώσει μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 29 του καταστατικού για λήψη εφάπαξ παροχής.

Πρόκειται για συντηρητικές εκτιμήσεις, δεδομένων των απολογιστικών στοιχείων των παροχών του κλάδου εφάπαξ:

Πίνακας 3.9: Απολογιστικά στατιστικά στοιχεία παροχών κλάδου εφάπαξ:

Έτος	Πλήθος	Μεταβολή %	Μέση Ηλικία	Μέσος χρόνος ασφάλισης* για θεμελίωση παροχής	Μέσος χρόνος παραμονής στο Ταμείο	Συνολικό Ποσό Παροχής	Μεταβολή %	Μέσο Ποσό Παροχής
2008	1		81,7	1,0	13,8	5.985		5.985
2009	1		77,3	1,8	13,8	1.074		1.074
2010	6		72,0	2,2	13,6	40.046		6.674
2011	10		74,3	3,7	13,7	103.496		10.350
2012	31	210%	73,3	4,4	13,2	342.970	231%	11.064
2013	20	-35%	71,6	4,8	13,2	146.765	-57%	7.338
2014	19	-5%	69,8	6,2	13,2	207.234	41%	10.907
2015	14	-26%	69,1	6,8	13,1	196.445	-5%	14.032
2016	8	-43%	68,6	7,5	13,1	92.257	-53%	11.532
2017	12	50%	66,3	6,9	13,2	98.581	7%	8.215
2018	5	-58%	68,6	7,8	12,9	38.464	-61%	7.693
2019	10	100%	63,0	9,8	13,0	156.045	306%	15.604
2020	7	-30%	61,5	12,5	13,3	98.085	-37%	14.012
Σύνολα:	144		70,0	6,0	13,2	1.527.447		10.607

*(βάσει της παρ.α2 του άρθρου 24)

Με βάση τα ανωτέρω απολογιστικά στοιχεία, επισημαίνεται ότι ο μέσος χρόνος ασφάλισης (βάσει της παρ.α2 του άρθρου 24) ανέρχεται σε 45% του χρόνου παραμονής στο Ταμείο (έτη ασφάλισης εκτιμώμενα με βάση την ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο) – πρόκειται για στοιχείο που αποδίδει τη συντηρητικότητα των εκτιμήσεων του πίνακα 3.6 & 3.7.

- Ας σημειωθεί ότι ο μικρός αριθμός νεοεισερχομένων από το 2010 και μετά συσχετίζεται και με την δύσκολη μακροοικονομική κατάσταση της χώρας. Η εξέλιξη του ασφαλισμένου πληθυσμού χρήζει ιδιαίτερης και προσεκτικής εξέτασης από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου. Αντιστοίχως, τα ανωτέρω θα πρέπει να συυπολογιστούν από την επενδυτική επιτροπή του Ταμείου και τον διαχειριστή των περιουσιακών του στοιχείων με στόχο το βέλτιστο προσδιορισμό της διάθεσης ανάληψης επενδυτικών κινδύνων των περιουσιακών στοιχείων του κλάδου και τη διασφάλιση επαρκούς ρευστότητας του κλάδου εφάπαξ.

4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλεγγύης

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Πίνακας 4.1: Ιστορική εξέλιξη καταβληθεισών εισφορών κλάδων Εφάπαξ και Αλληλεγγύης:

Έτος	Καταβληθείσες	% Μεταβολή	Καταβληθείσες	% Μεταβολή
	Εισφορές Κλάδου Εφάπαξ	εισφορών κλάδου εφάπαξ	Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοηθείας	εισφορών κλάδου Αλληλοβοηθείας
2007	270.300		18.900	
2008	538.885	99%	24.480	30%
2009	662.542	23%	32.105	31%
2010	727.491	10%	33.031	3%
2011	622.055	-14%	30.253	-8%
2012	433.456	-30%	26.857	-11%
2013	358.182	-17%	20.792	-23%
2014	327.765	-8%	24.970	20%
2015	296.319	-10%	23.900	-4%
2016	309.136	4%	24.525	3%
2017	338.916	10%	23.443	-4%
2018	382.735	13%	10.867	-54%
2019	419.055	9%	10.960	1%
2020	478.879	14%	11.620	6%

Κατά τη χρήση 2020, το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 14%. Την περίοδο 2011-15 παρατηρείται μία μείωση των συνολικών εισφορών του κλάδου εφάπαξ. Από το 2016 και μετά παρατηρείται μία αντιστροφή τάσης. Μείωση υφίσταται και στις εισφορές του κλάδου Αλληλεγγύης – η μεγάλη μείωση που παρατηρείται το έτος 2018 οφείλεται στη σχετική τροποποίηση που συνέβη από 1/1/2018 κι εντεύθεν (βλ. ενότητα 5 της παρούσης). Παραταύτα, για το έτος 2020 υπήρξε αύξηση 6% των εισφορών.

Σημειώνεται ότι στον κλάδο εφάπαξ υφίσταται κονδύλι απαιτήσεων για πίστωση ατομικών λογαριασμών ύψους 271,5 χιλ. ευρώ (από 223,8 χιλ. ευρώ κατά την 31/12/2019). Το αντίστοιχο μέγεθος για τα ίδια κεφάλαια του κλάδου είναι 19,7 χιλ. ευρώ (από 16,6 χιλ. ευρώ κατά την 31/12/2019). Παρότι ο κλάδος είναι αποταμιευτικός/ προκαθορισμένων εισφορών και το σχετικό μέγεθος απεικονίζει απλώς καθυστερήσεις στην καταβολή των εισφορών,

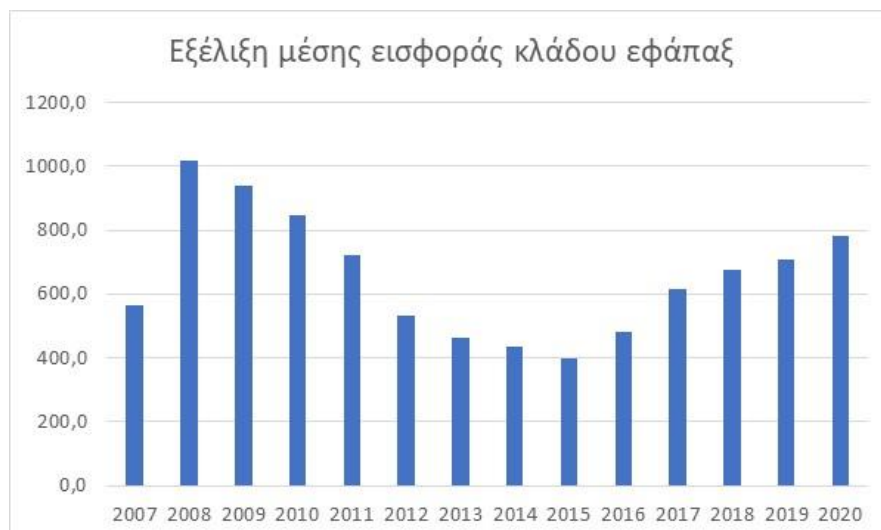
σημειώνεται ότι πρόκειται για ποσοστό 61% (ελαφρώς αυξημένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 57%) επί των συνολικών καταβληθεισών εισφορών του κλάδου, ποσοστό αυξημένο το οποίο χρήζει παρακολούθησης και διαχείρισης από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου.

Πίνακας 4.2: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:

Έτος	Καταβληθείσες	Μέσος	Μέση ετήσια	% Μεταβολή
	Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	Ασφαλισμένος Πληθυσμός Ενεργών έτους	Εισφορά κλάδου Εφάπαξ	
2007	270.300	480	563,1	
2008	538.885	529	1019,6	81%
2009	662.542	706	939,1	-8%
2010	727.491	858	847,9	-10%
2011	622.055	861	722,9	-15%
2012	433.456	812	534,1	-26%
2013	358.182	774	462,8	-13%
2014	327.765	755	434,4	-6%
2015	296.319	741	400,2	-8%
2016	309.136	642	481,5	20%
2017	338.916	552	614,5	28%
2018	382.735	566	676,8	10%
2019	419.055	593	707,3	5%
2020	478.879	614	780,6	10%

Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει αύξηση της μέσης ετήσιας εισφοράς κλάδου εφάπαξ για την περίοδο 2016-2020. Γενικά, παρατηρείται μία αντιστροφή της μείωσης της μέσης ετήσιας εισφοράς η οποία συνεχίστηκε και το έτος 2020 με σημαντική αύξηση κατά 10%.

Διάγραμμα 4.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:



Ανάλυση Αποθεμάτων

(α) **Κλάδος Εφάπαξ:** πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2020, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.3 (€)

Αποθεματικά κλάδου Εφάπαξ 31/12/2019	6.413.529,65
Καταβλ. Εισφορές για πίστωση Ατ. Λογαριασμών 2020 + προηγ. χρήσεων	441.950,20
Πλέον: (Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	-22.792,06
Μείον: Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	-98.084,78
Πλέον: "Καθαρές"* διαφορές αποτίμησης κέρδη/(ζημιές) 2020	137.486,40
Λοιπά έσοδα / έξοδα	0,00
Μεταφορά σε ΙΚ	2.918,55
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	-445,04
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ (€) 31/12/2020 σε τρέχουσες αξίες:	6.874.562,92

(β) **Κλάδος Αλληλεγγύης:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2020, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.4 (€)

Αποθεματικά κλάδου Αλληλεγγύης 31/12/2019	274.308,57
Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης 2020 + προηγ. χρήσεων	11.214,10
Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	-184,27
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλεγγύης	-21.000,00
Συν: Διαφορά Αποτίμησης Τίτλων (€) 31/12/2020	73,87
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	-118,30
Απόθεμα Καταστατικού 2020 σε τρέχουσες αξίες @ 31/12/2020	264.293,97
Συν: Αποθέματος Φερεγγυότητας	5.445,47
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης (€) 31/12/2020 σε τρέχουσες αξίες:	269.739,44

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου

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

Πίνακα 4.5: Ίδια Κεφάλαια Κλάδου Εφάπαξ και Αλληλεγγύης

ΚΛΑΔΟΣ ΕΦΑΠΑΞ				
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Εφάπαξ για πίστωση Ατομικών Λογαριασμών (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Εφάπαξ για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Εφάπαξ (31/12)
2013	22.022,46	358.181,52	16.793,48	-14.279,34
2014	16.763,02	313.051,67	14.743,33	-15.892,52
2015	17.547,04	283.006,05	13.392,95	-20.868,85
2016	30.086,22	295.186,78	13.949,22	-29.828,42
2017	28.584,94	323.460,88	15.455,12	-11.442,34
2018	13.886,97	352.293,58	30.441,42	5.112,11
2019	22.063,93	385.199,62	33.854,93	16.903,11
2020	25.818,27	441.950,20	36.929,09	25.095,38

ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ					
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για πίστωση αποθεμάτων του Κλάδου(περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)	Αποθεματικό Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)
2013	1.719,14	20.237,00	8.673,00	9.112,96	190.265,76
2014	7.184,17	17.479,00	7.491,00	9.419,79	201.648,80
2015	7.520,16	16.730,00	7.170,00	8.708,07	210.942,22
2016	5.309,33	23.313,75	1.211,25	4.161,82	238.113,81
2017	885,12	22.605,85	837,15	4.239,93	256.383,63
2018	141,78	10.409,15	457,85	4.556,00	268.194,94
2019	222,86	10.617,25	342,75	4.675,89	279.754,04
2020	263,15	11.214,10	406,00	4.818,74	269.739,44

Κλάδος	31/12/2019	Έσοδα	Έξοδα	Σύνολο 31/12/2020
Εφάπαξ	16.903,11	36.929,09	28.736,82	25.095,38
Αλληλεγγυη	4.675,89	406,00	263,15	4.818,74
Σύνολο	21.579,00	37.335,09	28.999,97	29.914,12

Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται ότι:

- Για τον κλάδο εφάπαξ, για τις χρήσεις από το 2014 έως και το 2017, τα καταστατικά έσοδα δεν επαρκούσαν για την κάλυψη των λειτουργικών δαπανών με αποτέλεσμα τα Ίδια Κεφάλαια να γίνουν αρνητικά. Τούτο δεν συνεχίστηκε και για

τα έτη 2018 και 2019, για τα οποία, λόγω των σχετικών τροποποιήσεων, υπήρξε διόρθωση και αντιστροφή τάσης (θετικά Ίδια Κεφάλαια κατά την ημερομηνία αναφοράς).

- Για τον κλάδο Αλληλεγγύης, τα Ίδια Κεφάλαια αυξάνονται από το 2017 ήπια και παραμένουν σε θετικό έδαφος.
- Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται ότι η αναπροσαρμογή των εισφορών προς τα ίδια κεφάλαια που διερευνήθηκε στην αναλογιστική έκθεση 31/12/2017 και εφαρμόστηκε εντός του 2018 με στόχο την επαρκέστερη και βιώσιμη κάλυψη των λειτουργικών εξόδων, είχε ως αποτέλεσμα το θετικό υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων του κλάδου εφάπαξ από την 31/12/2018 (για πρώτη φορά από το 2013) και συνεχόμενα μέχρι την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης. Για τον λόγο αυτό, η παρούσα έκθεση λαμβάνει υπόψη της μία τέτοια αναπροσαρμογή ως περιγράφεται στο κεφάλαιο 5.

Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού

Με βάση τα στοιχεία του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου εφάπαξ, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 6.875.794,55 ευρώ, τα οποία είναι επενδυμένα κατά 82% σε μερίδια Α/Κ, 7% σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου και 11% σε τραπεζικές καταθέσεις όψεως. Το ποσό των περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει το αποθεματικό του κλάδου εφάπαξ (ύψους 6.874.562,92 ευρώ) κατά 1.231,63 ευρώ. Το ποσό αυτό, με βάση πληροφόρηση που ελήφθη από το λογιστήριο του Ταμείου, αναλύεται ως ακολούθως:

μείον alphaTrust δ/2020	-1.015,87
μείον ΕΤΕ δ/2020	-537,42
πλέον επιστροφή φόρου	321,66
	-1.231,63

Με βάση τα στοιχεία του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου αλληλεγγύης, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 269.654,78 ευρώ, τα οποία είναι επενδυμένα κατά 79% σε ΕΓΕΔ, και κατά 21% σε καταθέσεις όψεως. Το ποσό των περιουσιακών στοιχείων υπολείπεται του αποθεματικού του κλάδου αλληλεγγύης (ύψους 269.739,44 ευρώ) κατά 84,66

ευρώ. Το ποσό αυτό, με βάση πληροφόρηση που ελήφθη από το λογιστήριο του Ταμείου, αναλύεται ως ακολούθως:

μείον alpha trust δ /2020	-62,92
μείον ετε δ/2020	-65,39
πλέον επιστροφή προκαταβολής 2020	212,97
	84,66

Με βάση τα στοιχεία του μητρώου ελεύθερης περιουσίας, το Ταμείο διαθέτει περιουσιακά στοιχεία ύψους 36.473,11 ευρώ (έναντι των αποθεμάτων ΙΚ 29.914,12 ευρώ), τα οποία είναι επενδυμένα κατά 100% σε καταθέσεις όψεως.

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

5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλεγγύης και των Ιδίων Κεφαλαίων σε βάθος χρόνου έως το έτος 2038.

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

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας : 60% ΕΑΕ2012Α
2. Πίνακας Αναπηρίας : 60% ΕΑΕ2012Α
3. Ηλικία θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Εφάπαξ : Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 29 του καταστατικού

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ημερομηνία Αναφοράς : 31/12/2020
2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου : Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου
3. Περιθώριο Φερεγγυότητας : Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθ Πρωτ:Φ.Επαγ.ασφ./οικ.16/9-4-2003
4. Πληθωρισμός : 2%
5. Ρυθμός Αύξησης Εισφορών / Παροχών / Εξόδων : Πληθωρισμός
6. Είσοδοι Νέας Γενιάς : Θεωρήθηκε σταθερός πληθυσμός (για κάθε έξοδο μία είσοδος)
7. Ύψος ετησίων Λειτουργικών Δαπανών (€) : Με βάση την τελευταία 5ετία 2016-2020, ο μέσος όρος των ετήσιων λειτουργικών δαπανών ανέρχεται σε 25,5 χιλ. ευρώ. Επιλέχθηκε για λόγους συντηρητικότητας ποσό 35 χιλ. ευρώ, λαμβάνοντας υπόψη και τις αναμενόμενες

αυξήσεις του κόστους κανονιστικής συμμόρφωσης του Ταμείου λόγω εφαρμογής των διατάξεων του Ν.4680/2020.

- 8. Μακροχρόνια Απόδοση Επενδύσεων :** Πληθωρισμός + 0,5% (2,5%). Πρόκειται για συντηρητική παραδοχή λαμβάνοντας υπόψη τις επιτευχθείσες αποδόσεις του κλάδου εφάπαξ του Ταμείου. Έχει ελεγχτεί δυσμενές σενάριο με μηδενική μακροχρόνια απόδοση επενδύσεων.

Παρατήρηση:

Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου (άρθρο 44), η παροχή θανάτου/αναπηρίας αποδίδεται αν το μέλος έχει τουλάχιστον πέντε (5) έτη εντός του Ταμείου ή δύο (2) σε περίπτωση που επέλθει θάνατος/αναπηρία εξαιτίας ατυχήματος. Στις εκτιμήσεις της παρούσης και για λόγους συντηρητικότητας ελήφθη υπόψη ότι η παροχή αποδίδεται σε ασφαλισμένο άμεσα, δίχως κάποια περίοδο αναμονής.

Σημειώνεται ότι με βάση στοιχεία του Ταμείου, έχουν αποδοθεί συνολικά εννέα (9) αποζημιώσεις (2 αναπηρίες, 6 θάνατοι και 1 νοσοκομειακό επίδομα, ήτοι 47,2 χιλ. ευρώ ή 5,9 χιλ. ευρώ/έτος).

Πίνακας 5.1:

Έτος Πληρωμής	Ποσό Αποζημίωσης (€)
2013	5.000
2014	8.000
2015	5.000
2016	0
2017	8.210
2018	0
2019	0
2020	21.000
Σύνολο:	47.210
Μ.Ο.	5.901

Δεδομένης της επιτακτικής ανάγκης ενίσχυσης των ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου ήδη κατά την αναλογιστική έκθεση 31/12/2017, το Ταμείο εντός του 2018 προχώρησε σε αναθεώρηση των εισφορών για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων ώστε να υπάρξει μακροχρόνια ισορροπία στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου. Για το λόγο αυτό και έπειτα από συζητήσεις με τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, οι προβολές της παρούσης λαμβάνουν υπόψη τα αντίστοιχα όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση 31/12/2019:

- 1) Αναπροσαρμογή της εισφοράς του κλάδου Αλληλεγγύης από 50 ευρώ σε 20 ευρώ έως το 2034, και σε 30 ευρώ από το 2035 κι εντεύθεν.
- 2) Ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων του κλάδου εφάπαξ με το ποσό των 30 ευρώ έως το 2034 και 20 ευρώ από το 2035 κι εντεύθεν.

Παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των αναλογιστικών προβολών:

(α) Προβολές κλάδου Αλληλεγγύης

Πίνακας 5.2:

Πίνακας Χρηματορικών κλάδου Αλληλεγγύης (ποσά σε €)												
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοήθειας για κάλυψη παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Σύνολο Παροχών κλάδου Αλληλοβοήθειας	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Περιθώριο Φερεγγυότητας που διατηρείται από το Ταμείο	Αποθεματικό κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη παροχών	
2020	618										269.739	
2021	618	12.051	7.176	7.156	2.379	16.712	6.743	2.083	2.225	5.445	271.822	
2022	618	12.292	7.796	7.783	2.609	18.188	6.796	900	2.269	5.445	272.722	
2023	618	12.538	7.378	7.366	2.787	17.530	6.818	1.826	2.315	5.445	274.548	
2024	618	12.789	7.540	7.527	2.847	17.914	6.864	1.738	2.361	5.445	276.286	
2025	618	13.044	7.929	7.915	2.893	18.737	6.907	1.215	2.408	5.445	277.501	
2026	618	13.305	8.244	8.229	2.925	19.398	6.938	845	2.456	5.445	278.346	
2027	618	13.571	8.588	8.573	2.913	20.074	6.959	456	2.505	5.445	278.802	
2028	618	13.843	7.771	7.757	3.009	18.537	6.970	2.276	2.556	5.445	281.078	
2029	618	14.120	7.899	7.884	2.937	18.720	7.027	2.427	2.607	5.445	283.505	
2030	618	14.402	8.247	8.231	2.956	19.433	7.088	2.057	2.659	5.445	285.561	
2031	618	14.690	8.716	8.698	3.200	20.615	7.139	1.215	2.712	5.445	286.776	
2032	618	14.984	9.264	9.244	3.286	21.794	7.169	359	2.766	5.445	287.135	
2033	618	15.284	7.944	7.926	3.377	19.247	7.178	3.215	2.822	5.445	290.350	
2034	618	15.589	8.037	8.017	3.436	19.490	7.259	3.358	2.878	5.445	293.708	
2035	618	23.852	8.345	8.322	3.445	20.112	7.389	11.129	4.403	5.445	304.837	
2036	618	24.329	8.706	8.679	3.556	20.941	7.663	11.051	4.491	5.445	315.888	
2037	618	24.815	9.135	9.105	3.642	21.882	7.934	10.866	4.581	5.445	326.754	
2038	618	25.311	9.161	9.126	3.728	22.015	8.210	11.507	4.673	5.445	338.260	



Επισημαίνεται ότι:

- Οι παραδοχές που έχουν επιλεγεί για τις αναλογιστικές προβολές του κλάδου Αλληλεγγύης θεωρούνται συντηρητικές, δεδομένου ότι βάσει των προβολών αναμένονται υψηλές αποζημιώσεις του κλάδου (π.χ. για το έτος 2021 της τάξης των 16,7 χιλ. ευρώ) σε σχέση με τη διαχρονική εμπειρία του, σύμφωνα με την οποία οι απολογιστικές αποζημιώσεις κυμαίνονται κατά μ.ο. στο ύψος των 5,9 χιλ. ευρώ ετησίως.

(β) Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων Ταμείου²

Πίνακας 5.3:

Πίνακας Χρηματορικών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Εφάπαξ	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Αλληλεγγύης	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Εφάπαξ για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
2020	618			26.081	26.081			29.914	25.095	4.819
2021	618	42.293	309	42.602	35.000	842	8.444	38.359	32.180	6.179
2022	618	45.198	315	45.514	35.700	1.081	10.895	49.253	41.319	7.934
2023	618	46.874	321	47.196	36.414	1.365	12.147	61.400	51.510	9.891
2024	618	47.862	328	48.190	37.142	1.672	12.720	74.120	62.181	11.940
2025	618	49.089	334	49.424	37.885	1.996	13.535	87.655	73.535	14.120
2026	618	50.544	341	50.885	38.643	2.343	14.586	102.241	85.772	16.470
2027	618	52.484	348	52.832	39.416	2.723	16.139	118.380	99.311	19.069
2028	618	53.816	355	54.171	40.204	3.133	17.100	135.480	113.656	21.824
2029	618	54.107	362	54.469	41.008	3.554	17.015	152.495	127.930	24.565
2030	618	55.305	369	55.674	41.828	3.984	17.830	170.325	142.888	27.437
2031	618	56.067	377	56.444	42.665	4.429	18.208	188.533	158.163	30.370
2032	618	56.617	384	57.002	43.518	4.881	18.364	206.897	173.569	33.328
2033	618	57.089	392	57.481	44.388	5.335	18.427	225.325	189.028	36.297
2034	618	57.649	400	58.048	45.276	5.792	18.564	243.889	204.602	39.287
2035	618	49.621	612	50.233	46.182	6.148	10.198	254.087	213.157	40.930
2036	618	49.929	624	50.553	47.105	6.395	9.843	263.930	221.415	42.515
2037	618	50.268	636	50.905	48.047	6.634	9.491	273.421	229.377	44.044
2038	618	50.800	649	51.449	49.008	6.866	9.307	282.728	237.184	45.543



² Επισημαίνεται ότι στις σχετικές προβολές έχει εκτιμηθεί η πορεία των συνολικών ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών, δεδομένου ότι η κάλυψη των λειτουργικών δαπανών αφορά συνολικά το Ταμείο και η κατανομή των λειτουργικών εξόδων ανά κλάδο έχει λογιστικό και μόνο ενδιαφέρον. Ως εκ τούτου, έχει θεωρηθεί κατανομή των συνολικών ιδίων κεφαλαίων στους κλάδους συνταξιοδοτικών παροχών και συμπληρωματικών παροχών με βάση την ισχύουσα αναλογία κατά την ημερομηνία αναφοράς 31/12/2020.

Επισημαίνεται ότι η ήπια κάμψη που παρατηρείται από το έτος 2035 και εφεξής οφείλεται στη μείωση των εισφορών προς κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου. Υπενθυμίζεται ότι για τη χρονική περίοδο από 2015-2034 ποσό ύψους 30 ευρώ κατευθύνεται προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του κλάδου Εφάπαξ, ενώ για τη χρονική περίοδο 2035+, ποσό ύψους 20 ευρώ κατευθύνεται προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του κλάδου Εφάπαξ.

(γ) Έλεγχος ευαισθησίας

Παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα που αφορούν σενάρια με μακροχρόνια μηδενική απόδοση επενδύσεων:

Πίνακας 5.4:

Έτος	Έλεγχος Ευαισθησίας αποθ. κλάδου αλληλοβοηθείας			Έλεγχος Ευαισθησίας Ιδίων κεφαλαίων		
	Αποθεματικό κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη παροχών - Βασικό Σενάριο (2,5% απόδοση επενδύσεων)	Αποθεματικό κλάδου Αλληλεγγύης για κάλυψη παροχών - Δυσμενές Σενάριο (0,0% απόδοση επενδύσεων)	Διαφορά %	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών - Βασικό Σενάριο (2,5% απόδοση επενδύσεων)	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών - Δυσμενές Σενάριο (0,0% απόδοση επενδύσεων)	Διαφορά %
2020						
2021	271.822	265.079	2,5%	38.359	37.516	2,2%
2022	272.722	259.183	5,2%	49.253	47.330	4,1%
2023	274.548	254.191	8,0%	61.400	58.112	5,7%
2024	276.286	249.065	10,9%	74.120	69.160	7,2%
2025	277.501	243.373	14,0%	87.655	80.698	8,6%
2026	278.346	237.280	17,3%	102.241	92.941	10,0%
2027	278.802	230.778	20,8%	118.380	106.357	11,3%
2028	281.078	226.084	24,3%	135.480	120.323	12,6%
2029	283.505	221.483	28,0%	152.495	133.784	14,0%
2030	285.561	216.452	31,9%	170.325	147.630	15,4%
2031	286.776	210.528	36,2%	188.533	161.409	16,8%
2032	287.135	203.718	40,9%	206.897	174.892	18,3%
2033	290.350	199.754	45,4%	225.325	187.985	19,9%
2034	293.708	195.854	50,0%	243.889	200.757	21,5%
2035	304.837	199.593	52,7%	254.087	204.808	24,1%
2036	315.888	202.981	55,6%	263.930	208.256	26,7%
2037	326.754	205.914	58,7%	273.421	211.113	29,5%
2038	338.260	209.211	61,7%	282.728	213.554	32,4%

Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται ότι τα αποθεματικά του κλάδου αλληλεγγύης και των ιδίων κεφαλαίων μειώνονται μεν στην περίπτωση του δυσμενούς σεναρίου σε σχέση με το βασικό σενάριο, παραμένουν όμως θετικά χωρίς να χάνουν την αυξητική διαχρονική τάση τους.

6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 14η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, θα πρέπει να δώσει ιδιαίτερη προσοχή στην αύξηση των νέων μελών, ώστε το ισοζύγιο των εισροών/εκροών να γίνει θετικό. Το έτος 2020 σημειώθηκε ήπια μεγέθυνση του ενεργού πληθυσμού κατά 1%. Είναι σημαντικό να αυξηθεί ο αριθμός των νέων μελών του Ταμείου, ειδικά αφού μετά το 2010 (κυρίως η περίοδος 2012-17) οι εγγραφές νέων μελών έχουν μειωθεί σημαντικά.
- 2) Ο κλάδος Αλληλεγγύης έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό κεφάλαιο το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου ακόμα και μετά τις αναπροσαρμογές (μειώσεις) των εισφορών του κλάδου (όπως περιγράφονται στο αμέσως προηγούμενο κεφάλαιο), από την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης και εντεύθεν. Στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης, ο κλάδος δεν δείχνει να αντιμετωπίζει προβλήματα βιωσιμότητας στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού. Σημειώνεται ότι η διερεύνηση μίας αντασφαλιστικής σύμβασης συνεισφέρει προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 3) Με βάση τις αναπροσαρμογές των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου από την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης, υφίσταται σαφής βελτίωση στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου, ήδη από το πρώτο έτος εφαρμογής (2018) αλλά και για τα επόμενα έτη 2019 και 2020. Σημειώνεται ότι ήδη, κατά την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης, τα συσσωρευμένα ίδια κεφάλαια του Ταμείου καλύπτουν το 103% των εξόδων της χρήσης 2020. Παράλληλα, αναμένονται στο πλαίσιο των προβολών της παρούσης, συσσωρευμένα ίδια κεφάλαια που ξεπερνούν το ύψος των λειτουργικών δαπανών ενός έτους. Οι αναπροσαρμογές των εισφορών ως αναφέρονται στο αμέσως προηγούμενο κεφάλαιο αποτελούν μία σημαντική εξέλιξη προς τη μακροχρόνια ισορροπία των Ιδίων Κεφαλαίων. Παραταύτα, ο συνεχής έλεγχος των εξόδων και η αύξηση των μελών (με συνακόλουθη αύξηση των

εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων) αποτελούν συστατικό στοιχείο για την παραγωγή θετικών μακροχρόνιων εξελίξεων που αφορούν στα Ίδια Κεφάλαια, ιδιαίτερα μάλιστα ενόψει της αναμενόμενης επιβάρυνσης λόγω της επικείμενης εφαρμογής των διατάξεων του Ν.4680/2020.

- 4) Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τις εκτιμήσεις επί του συνόλου ενεργών & ανενεργών μελών του Ταμείου που φαίνεται να έχουν ήδη θεμελιώσει μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 29 του καταστατικού για λήψη εφάπαξ παροχής, το Ταμείο θα πρέπει να διασφαλίζει την επαρκή ρευστότητα του κλάδου εφάπαξ.
- 5) Επισημαίνεται ότι για την περίοδο 1/1-31/12/2020, το επενδυμένο χαρτοφυλάκιο του κλάδου εφάπαξ σημείωσε απόδοση ύψους 1,39% (όταν ο συγκριτικός δείκτης αναφοράς σημείωσε απόδοση 3.59%). Πρόκειται για απόδοση που επετεύχθη εν μέσω της πανδημίας του Covid-19. Ελαφρώς αρνητική ήταν η απόδοση του επενδυμένου χαρτοφυλακίου του κλάδου αλληλεγγύης (ύψους -0,02%) για την ίδια περίοδο 1/1-31/12/2020, όταν η αντίστοιχη απόδοση του συγκριτικού δείκτη αναφοράς ήταν αρνητική και ίση με -0,57%. Περισσότερα στοιχεία που αφορούν την εξέλιξη των χαρτοφυλακίων των κλάδων εφάπαξ και αλληλεγγύης σε όρους απόδοσης/κινδύνου παρουσιάζονται στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων του Ταμείου.