

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

31/12/2021



Περιεχόμενα

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ: Σκοπός & Εκτελεστική Περίληψη	3
Το Ταμείο.....	3
Σκοπός	3
Επισημάνσεις.....	3
Εκτελεστική Περίληψη – Συνοπτικά Αποτελέσματα.....	3
ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ: Τεχνική Ανάλυση	5
Καταστατικές Διατάξεις.....	5
Σύνοψη	5
Καταστατικές διατάξεις με αναλογιστικό ενδιαφέρον	6
Αναλογιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	12
Δεδομένα.....	12
Στατιστική Ανάλυση Δημογραφικών Στοιχείων	14
Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων.....	21
Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων	24
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας.....	25
Ασφαλιστική Τοποθέτηση Τεχνικών Προβλέψεων.....	27
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ: Περιθώριο Φερεγγυότητας & Ανάλυση Εξόδων	28
Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας.....	28
Ανάλυση Εξόδων	31
ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΕΤΑΡΤΗ: Συμπεράσματα - Προτάσεις	32
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	33
Εισαγωγή.....	33
Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Εφάπαξ.....	33
Εκτιμώμενες Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων	37
Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Αλληλεγγύης.....	38
Σύγκριση Actual to Expected.....	40

ΕΝΟΤΗΤΑ ΠΡΩΤΗ: Σκοπός & Εκτελεστική Περίληψη

Το Ταμείο

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

Επωνυμία	Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Γεωτεχνικών
Αριθμός Μητρώου	
Φυσική Διεύθυνση	Διδότου 26, 4 όροφος, 10680 Αθήνα
Ηλεκτρονική Διεύθυνση	teage@geotee.gr

Σκοπός

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

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

Επισημάνσεις

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

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

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

Εκτελεστική Περίληψη – Συνοπτικά Αποτελέσματα

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 15η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει τρεις κλάδους, τον Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών Εφάπαξ, τον κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών Σύνταξης και τον Κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών 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 αποδίδει προκαθορισμένο ύψος παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας. Επισημαίνεται ότι ο κλάδος σύνταξης δεν έχει ενεργοποιηθεί.

Από τον Μάρτιο του 2021 λειτουργεί Αμοιβαίο Κεφάλαιο του Ταμείου με τίτλο «ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ) (άδεια σύστασης: απόφ. Επιτρ.Κεφαλαγοράς 373/16.02.2021, ISIN:

GRF000341005) στο πλαίσιο του οποίου επενδύονται οι εισφορές του κλάδου εφάπαξ. Το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του.

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών Εφάπαξ:

Με βάση στοιχεία λογιστηρίου, το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την ημερομηνία αναφοράς τεχνικές προβλέψεις κλάδου εφάπαξ ύψους €7.1 εκ. (από €6,9 εκ. ένα έτος πριν). Η ασφαλιστική τοποθέτηση αποτελείται κατά 98,4% από το Α/Κ του Ταμείου, το οποίο περιλαμβάνει 677.202 μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου, με καθαρή τιμή κατά την ημερομηνία αναφοράς €10,36 συνολικής αξίας €7,0 εκ., καθώς και κατά 1,6% από €112.598 σε καταθέσεις όψεως σε μία τοπική συστημική τράπεζα.

Ο κλάδος, κατά την ημερομηνία αναφοράς και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητάς του, διατηρεί ίδια κεφάλαια ύψους €34.688,94 (από €25.095,38 ένα έτος πριν) προκειμένου να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο κλάδος σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτεται κατά 5,03 φορές.

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλεγγύης:

Με βάση στοιχεία λογιστηρίου, το Ταμείο διατηρεί κατά την ημερομηνία αναφοράς αποθεματικά κλάδου Αλληλεγγύης €274.260,38 (από €269.739,44 ένα έτος πριν). Παράλληλα, έχει σχηματίσει Περιθώριο Φερεγγυότητας το οποίο υπερκαλύπτει κατά 43,07 φορές.

Ο κλάδος, κατά την ημερομηνία αναφοράς και με δεδομένη την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητάς του, διατηρεί ίδια κεφάλαια ύψους €4.895,71 (από €4.818,74 ένα έτος πριν) προκειμένου να καλύψει τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του.

Σημαντικός παράγοντας στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του Ταμείου είναι η ενίσχυση του ασφαλισμένου πληθυσμού του με νέους ασφαλισμένους, για την οποία θα πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη προσοχή και μέριμνα ώστε το ισοζύγιο εισερχομένων σε σχέση με τους εξερχόμενους να παραμένει τουλάχιστον μη αρνητικό.

Σημειώνεται τέλος, ότι στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου έχει συσσωρευτεί ένας σημαντικός αριθμός ασφαλισμένων μελών οι οποίοι ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος της παροχής του άρθρου 29 του καταστατικού.

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

ΕΝΟΤΗΤΑ ΔΕΥΤΕΡΗ: Τεχνική Ανάλυση

Καταστατικές Διατάξεις

Σύνοψη

- Το Ταμείο διαθέτει τρεις κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ (ενεργός), τον κλάδο Σύνταξης (ανενεργός έως την ημερομηνία αναφοράς) και τον Κλάδο Αλληλεγγύης (ενεργός), 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 το ύψος των εξόδων. Πρόκειται για κλάδο που λειτουργεί με το σύστημα των Προκαθορισμένων Εισφορών δίχως κανενός είδους εγγύηση.
- Στον Κλάδο Σύνταξης, το Ταμείο παρέχει σύνταξη στο μέλος έπειτα από αίτησή του αντί για εφάπαξ παροχή. Επισημαίνεται ότι το ύψος της ετήσιας σύνταξης εξαρτάται από την πορεία της απόδοσης των επενδύσεων του ταμείου όπως καθορίζει το άρθρο 34 του καταστατικού, χωρίς να παρέχεται εγγύηση του ύψους της σύνταξης ή των επενδυτικών αποδόσεων. Κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο κλάδος δεν έχει ενεργοποιηθεί.
- Ο Κλάδος Αλληλεγγύης αποδίδει προκαθορισμένο ύψος παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους) σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας. Προς το σκοπό αυτό, η ετήσια τρέχουσα εισφορά ορίστηκε κατά την ίδρυση του Ταμείου από το άρθρο 37 του καταστατικού. Επισημαίνεται ότι δεδομένου των χαμηλών συσσωρευμένων ιδίων κεφαλαίων του Ταμείου κατά την 31/12/2018 (και αντίστοιχα, των αρνητικών κατά την 31/12/2017), κρίθηκε επιτακτική η αναθεώρηση των εισφορών για την ενίσχυση των ιδίων κεφαλαίων, κάτι που έλαβε χώρα ήδη από την αναλογιστική έκθεση με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2017, ώστε να αποκατασταθεί μακροχρόνια ισορροπία στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου. Οι αλλαγές που υιοθετήθηκαν έχουν ως εξής:
 - Αναπροσαρμογή της εισφοράς του κλάδου Αλληλεγγύης από 50 ευρώ σε 20 ευρώ έως το 2034, και σε 30 ευρώ από το 2035 και εντεύθεν.
 - 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 την ημερομηνία εκπόνησης της παρούσης δεν έχει υπάρξει κάποια ενημέρωση από τις εποπτικές αρχές σχετικά με τις ανωτέρω μεταβολές όπως έχουν υποβληθεί ήδη από την αναλογιστική έκθεση του Ταμείου κατά την 31/12/2017, το Ταμείο προς το τέλος του 2018 (με βάση ενημέρωση όπως ελήφθη από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου), 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. Για τον λόγο αυτό, και στην παρούσα αναλογιστική έκθεση όπως και στις προηγούμενες, υιοθετούνται οι παραπάνω τροποποιήσεις σύμφωνα με τις οδηγίες του Ταμείου.

- Τα ίδια κεφάλαια (ΙΚ) του Ταμείου τα οποία διατίθενται αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας, σχηματίζονται από ποσοστό 4,5% (από το 1^ο 3μ του 2012 και εφεξής, έναντι 2,5% προηγουμένως) επί της εισφοράς κάθε μέλους του κλάδου εφάπαξ, 2,5% επί των εισφορών του κλάδου Αλληλεγγύης (από το 2016 και εφεξής, έναντι 2,0% κατά την

- ίδρυση του Ταμείου και 30% για την 5ετία 2011-2015) καθώς και των ποσών των 30 ευρώ και 20 ευρώ/έτος από κάθε μέλος έως το 2034 και από το 2035 και μετά αντιστοίχως. Τέλος, τα ΙΚ ενισχύονται και από τα δικαιώματα εγγραφής (20€ από 01/01/2015, έναντι 10€ προηγουμένως). Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με ενημέρωση εκ μέρους του Ταμείου, τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί βάσει:
- Της 34^{ης} συνεδρίασης Δ.Σ. του Ταμείου την 16/11/2011 (αφορούν κλάδο εφάπαξ).
 - Της 35^{ης} συνεδρίασης Δ.Σ. του Ταμείου την 14/01/2012 καθώς και της αναλογιστικής έκθεσης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2017 (αφορούν κλάδο αλληλεγγύης) ως υιοθετήθηκε από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου.
 - Της 62ης συνεδρίασης Δ.Σ. του Ταμείου την 11/12/2014 (αφορά αναπροσαρμογή δικαιώματος εγγραφής).
- Το Ταμείο, με βάση την υπ'αριθμ. Φ.51220/55418/τ.2/3728/12-08-2021 υπουργική απόφαση, σχηματίζει από την ημερομηνία αναφοράς, περιθώριο φερεγγυότητας για τους κλάδους εφάπαξ και Αλληλεγγύης.

Καταστατικές διατάξεις με αναλογιστικό ενδιαφέρον

Παρατίθενται ακολούθως οι σημαντικότερες καταστατικές διατάξεις του Ταμείου (δεν συμπεριλαμβάνονται οι σχετικές τροποποιήσεις όπως αναλύονται ανωτέρω) που αφορούν τις εκτιμήσεις των αναλογιστικών (γενικότερα) και τεχνικών προβλέψεων (ειδικότερα):

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_20111 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 έκδοσης 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 αποβίωσαντος 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 κύριας 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.Γ.Ε. 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_20111 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.

Παρατίθενται τέλος οι αποφάσεις Δ.Σ. που ρυθμίζουν θέματα χρηματοδότησης ΙΚ προς κάλυψη λειτουργικών δαπανών του Ταμείου:

- Με την υπ' αριθμ. 116/31-1-2014 συνεδρίαση Δ.Σ., το ποσοστό εισφοράς μέλους για τον κλάδο εφάπαξ που διατίθεται για τον σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων έχει μεταβληθεί από 2,5% σε 4% (από το 1ο τρίμηνο 2014 και εφεξής).

- Με την υπ' αριθμ. 125/12-12-2014 συνεδρίαση Δ.Σ. και την σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής, έχει εγκριθεί η αύξηση των εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ κατά 30 ευρώ για την επόμενη 20ετία 2015-2034 και 20 ευρώ για την επόμενη 30ετία, για την ενίσχυση των Ι.Κ. του Ε.Τ.Α.Ο., με αντίστοιχη μείωση του ποσού εισφοράς του Κλάδου Αλληλεγγύης.

Αναλογιστικό Πλαίσιο Λειτουργίας – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

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

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

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

Γ) Ο κίνδυνος των εξόδων. Πρόκειται για κίνδυνο που ανήκει στον λειτουργικό κίνδυνο, αλλά λόγω της σημαντικότητάς του αναφέρεται ξεχωριστά. Αφορά τον κίνδυνο το Ταμείο να μην διαθέτει τα απαραίτητα κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων διοικητικής του λειτουργίας. Επισημαίνεται ότι με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου δεν παρέχεται κάποια εγγύηση στην κάλυψη των εξόδων διοικητικής λειτουργίας του Ταμείου. Για τη διαχείρισή του ο κλάδος εφάπαξ σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας στον κλάδο εφάπαξ.

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. Για τη διαχείρισή του, ο κλάδος σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας.

Δεδομένα

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

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

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

Η αξιολόγηση των πρωτογενών δεδομένων έλαβε υπόψη τα παρακάτω κριτήρια:

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

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

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

Για την αξιολόγηση της αξιοπιστίας των δεδομένων πραγματοποιήθηκαν έλεγχοι επί της ποιότητας των στοιχείων τόσο σε επίπεδο ασφαλισμένων μελών όσο και σε επίπεδο Ταμείου. Η καταλληλότητα εξετάστηκε σε σχέση με τα χρησιμοποιούμενα αναλογιστικά υποδείγματα και τους υποκείμενους κινδύνους, ενώ η πληρότητα και η ακρίβεια μέσω επαληθεύσεων μεμονωμένων και συνολικών εγγραφών, συσχετίσεων καθώς και με ιστορικές συγκρίσεις. Ενδεικτικά αναφέρονται οι ακόλουθοι έλεγχοι:

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

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

Στατιστική Ανάλυση Δημογραφικών Στοιχείων

Παρατίθεται κατωτέρω περιγραφή δημογραφικών δεδομένων σε μορφή πινάκων και διαγραμμάτων¹:

Πίνακας 2.1:

Ενεργός Πληθυσμός		31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος		628	618
Μέση Ηλικία (έτη)		50,6	50,1
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*		11,3	10,8
Μέσος χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)		10,4	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλ. Ασφάλιση (υπηρεσία) στο ΤΕΑ (έτη)		5,2	5,2
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαιτήσης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)		55,9	55,3
<i>* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο</i>			

Πίνακας 2.2:

Έτος	Ενεργοί Αρχή Έτους	Εγγραφές	Διαγραφές	Ενεργοί Τέλος Έτους	% Μεταβολή	Εγγραφές μείον Διαγραφές
2007		487	7	480		
2008	480	133	36	577		97
2009	577	264	7	834		257
2010	834	85	37	882		48
2011	882	28	71	839	-5%	-43
2012	839	7	62	784	-7%	-55
2013	784	4	24	764	-3%	-20
2014	764	7	26	745	-2%	-19
2015	745	6	15	736	-1%	-9
2016	736	7	195	548	-26%	-188
2017	548	16	9	555	1%	7
2018	555	26	5	576	4%	21
2019	576	46	13	609	6%	33
2020	609	21	12	618	1%	9
2021	618	26	16	628	2%	10

Διάγραμμα 2.1(α):

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



Διάγραμμα 2.1(β):



Πίνακας 2.2: Ιστορική Εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών

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
2021	50,6

Διάγραμμα 2.2 (γ):



Πίνακας 2.3:

Ηλικία Ενεργών	Πλήθος Ενεργών	Κατανομή	Εκατοστημύρια
27	3	0,5%	0,5%
28	2	0,3%	0,8%
29	0	0,0%	0,8%
30	2	0,3%	1,1%
31	0	0,0%	1,1%
32	4	0,6%	1,8%
33	1	0,2%	1,9%
34	1	0,2%	2,1%
35	7	1,1%	3,2%
36	7	1,1%	4,3%
37	7	1,1%	5,4%
38	11	1,8%	7,2%
39	9	1,4%	8,6%
40	11	1,8%	10,4%
41	14	2,2%	12,6%
42	17	2,7%	15,3%
43	21	3,3%	18,6%
44	14	2,2%	20,9%
45	30	4,8%	25,6%
46	28	4,5%	30,1%
47	18	2,9%	33,0%
48	23	3,7%	36,6%
49	27	4,3%	40,9%
50	38	6,1%	47,0%
51	40	6,4%	53,3%
52	31	4,9%	58,3%
53	32	5,1%	63,4%
54	46	7,3%	70,7%
55	32	5,1%	75,8%
56	24	3,8%	79,6%
57	18	2,9%	82,5%
58	14	2,2%	84,7%
59	12	1,9%	86,6%
60	15	2,4%	89,0%
61	18	2,9%	91,9%
62	12	1,9%	93,8%
63	7	1,1%	94,9%
64	4	0,6%	95,5%
65	9	1,4%	97,0%
66	6	1,0%	97,9%
67	2	0,3%	98,2%
68	3	0,5%	98,7%
69	0	0,0%	98,7%
70	2	0,3%	99,0%
71	2	0,3%	99,4%
72	2	0,3%	99,7%
73	0	0,0%	99,7%
74	0	0,0%	99,7%
75	1	0,2%	99,8%
76	0	0,0%	99,8%
77	0	0,0%	99,8%
78	0	0,0%	99,8%
79	0	0,0%	99,8%
80	0	0,0%	99,8%
81	0	0,0%	99,8%
82	1	0,2%	100,0%
83	0	0,0%	100,0%
84	0	0,0%	100,0%
85	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	628	100,0%	

Διάγραμμα 2.2:



Πίνακας 2.4:

Χρόνος Ασφάλισης στο TEA Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
0	20	3,2%	3,2%
1	27	4,3%	7,5%
2	44	7,0%	14,5%
3	15	2,4%	16,9%
4	21	3,3%	20,2%
5	13	2,1%	22,3%
6	16	2,5%	24,8%
7	15	2,4%	27,2%
8	14	2,2%	29,5%
9	8	1,3%	30,7%
10	18	2,9%	33,6%
11	20	3,2%	36,8%
12	79	12,6%	49,4%
13	83	13,2%	62,6%
14	105	16,7%	79,3%
15	130	20,7%	100,0%
Σύνολο	628	100,0%	
Μ.Ο.	10,4		

Πίνακας 2.5:

Επισημαίνεται ότι τα αναμενόμενα έτη μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο έχουν εκτιμηθεί με βάση τις προϋποθέσεις για χορήγηση της εφάπαξ παροχής του άρθρου 29, λαμβάνοντας υπόψη τη συντομότερη από τις ενδεχόμενες προϋποθέσεις για λόγους συντηρητικότητας (για εκείνα τα μέλη που ήδη εκπληρώνουν μία από τις προϋποθέσεις, τέθηκε μηδενική αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο TEA).

Έτη μελλοντικής ασφάλισης στο ΤΕΑ Ενεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από ΤΕΑ
0	138	22,0%	22,0%	2022
1	45	7,2%	29,1%	2023
2	26	4,1%	33,3%	2024
3	32	5,1%	38,4%	2025
4	43	6,8%	45,2%	2026
5	79	12,6%	57,8%	2027
6	56	8,9%	66,7%	2028
7	48	7,6%	74,4%	2029
8	40	6,4%	80,7%	2030
9	23	3,7%	84,4%	2031
10	24	3,8%	88,2%	2032
11	12	1,9%	90,1%	2033
12	12	1,9%	92,0%	2034
13	10	1,6%	93,6%	2035
14	6	1,0%	94,6%	2036
15	4	0,6%	95,2%	2037
16	8	1,3%	96,5%	2038
17	5	0,8%	97,3%	2039
18	8	1,3%	98,6%	2040
19	7	1,1%	99,7%	2041
20	2	0,3%	100,0%	2042
Σύνολο	628	100,0%		
M.O.	5,2			2027

Διάγραμμα 2.3:



Πίνακας 2.6: Ανεργός Πληθυσμός

Ανεργός Πληθυσμός	31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος	172	180
Μέση Ηλικία (έτη)	50,5	Δ/Υ
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*	13,7	Δ/Υ
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)	4,3	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)	5,8	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαίτησης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)	56,3	Δ/Υ
<i>* βάσει ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο</i>		

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

Συνολικός (ενεργός και ανεργός Πληθυσμός)	31/12/2021	31/12/2020
Πλήθος	800	798
Μέση Ηλικία (έτη)	50,6	50,1
Μέση περίοδος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)*	11,8	11,2
Μέση χρόνος ασφάλισης στο ΤΕΑ (έτη)	9,1	Δ/Υ
Μέση Εκτιμώμενη Μελλοντική Υπηρεσία στο ΤΕΑ (έτη)	5,3	5,0
Μέση Εκτιμώμενη Ηλικία Απαίτησης Παροχής από το ΤΕΑ (έτη)	56,0	55,1
Συσσωρευμένοι Ατομικοί Λογαριασμοί (ευρώ)	7.131.595	6.874.563

Από τους ανωτέρω πίνακες προκύπτει ότι 21,5% (από 22,6% ένα έτος πριν) του συνολικού πληθυσμού του Ταμείου είναι ανεργοί. Ο ανεργός πληθυσμός χαρακτηρίζεται από ίδια μέση ηλικία έναντι του ενεργού καθώς και από ελαφρώς μικρότερη αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση.

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

Πίνακας 2.7α:

Χρόνος Ασφάλισης στο ΤΕΑ Ανεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
1	12	7,0%	7,0%
2	29	16,9%	23,8%
3	26	15,1%	39,0%
4	35	20,3%	59,3%
5	21	12,2%	71,5%
6	23	13,4%	84,9%
7	18	10,5%	95,3%
8	5	2,9%	98,3%
9	0	0,0%	98,3%
10	1	0,6%	98,8%
11	1	0,6%	99,4%
12	0	0,0%	99,4%
13	1	0,6%	100,0%
14	0	0,0%	100,0%
Σύνολο	172	100,0%	
Μ.Ο.	4,3		

Πίνακας 2.7β:

Έτη μελλοντικής υπηρεσίας στο TEA	Ανεργών	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή	Πιθανό έτος λήψης παροχής από TEA
0	52	30,2%	30,2%	2022	
1	9	5,2%	35,5%	2023	
2	3	1,7%	37,2%	2024	
3	10	5,8%	43,0%	2025	
4	8	4,7%	47,7%	2026	
5	9	5,2%	52,9%	2027	
6	11	6,4%	59,3%	2028	
7	6	3,5%	62,8%	2029	
8	9	5,2%	68,0%	2030	
9	7	4,1%	72,1%	2031	
10	5	2,9%	75,0%	2032	
11	6	3,5%	78,5%	2033	
12	5	2,9%	81,4%	2034	
13	11	6,4%	87,8%	2035	
14	10	5,8%	93,6%	2036	
15	5	2,9%	96,5%	2037	
16	2	1,2%	97,7%	2038	
17	3	1,7%	99,4%	2039	
18	1	0,6%	100,0%	2040	
19	0	0,0%	100,0%	2041	
Σύνολο	172	100,0%			
M.O.	5,8			2028	

Πίνακας 2.7γ:

Έτος	Πλήθος Ανεργών Μελών	Πλήθος Ενεργών (αρχή χρήσης)	% ανεργοί χρήσης προς ενεργοί
2006	0	0	
2007	2	918	0,2%
2008	9	1.235	0,7%
2009	5	1.319	0,4%
2010	37	1.785	2,1%
2011	41	1.690	2,4%
2012	152	1.647	9,2%
2013	84	1.386	6,1%
2014	57	1.209	4,7%
2015	25	1.096	2,3%
2016	2	1.088	0,2%
2017	20	1.032	1,9%
2018	12	1.021	1,2%
2019	5	1.126	0,4%
2020	33	1.168	2,8%
2021	8	1.147	0,7%

Στατιστική Ανάλυση Οικονομικών Στοιχείων

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

Πίνακας 2.8: Ιστορικότητα συνολικών και μέσωων εισφορών κλάδων Εφάπαξ και Αλληλεγγύης

Έτος	Συνολικές Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ (€)	% Μεταβολή εισφορών κλάδου εφάπαξ	Μέση Καταβληθείσα Εισφορά Κλάδου Εφάπαξ (€)	% Μεταβολή μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ	Συνολικές Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοηθείας (€)	% Μεταβολή εισφορών κλάδου Αλληλοβοηθείας
2013	374.975		491		28.910	
2014	327.795	-13%	440	-10%	24.970	-14%
2015	296.399	-10%	403	-8%	23.900	-4%
2016	309.136	4%	564	40%	24.525	3%
2017	338.916	10%	611	8%	23.443	-4%
2018	382.735	13%	664	9%	10.867	-54%
2019	419.055	9%	688	4%	10.960	1%
2020	478.879	14%	775	13%	11.620	6%
2021	476.121	-1%	758	-2%	11.000	-5%

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

Διάγραμμα 2.5:



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

Πίνακας 2.9:

Έτος	Μέση Ηλικία	Μέσος χρόνος ασφάλισης για θεμελίωση παροχής	Μέσος χρόνος παραμονής στο Ταμείο	Μέσο Ποσό Παροχής
2008	83,0	1,0	15,0	5.985
2009	78,0	2,0	15,0	1.074
2010	73,0	2,2	14,8	6.674
2011	75,2	3,7	14,9	10.350
2012	74,3	4,5	14,5	11.064
2013	72,7	4,9	14,5	7.338
2014	70,8	6,3	14,4	10.907
2015	70,1	6,9	14,3	14.032
2016	69,6	7,6	14,3	11.532
2017	67,5	6,8	14,3	8.215
2018	69,8	8,0	14,0	7.693
2019	64,0	9,8	14,1	15.604
2020	62,4	12,4	14,4	14.012
2021	62,4	11,3	14,0	19.337
Σύνολο:	69,8	6,8	14,4	11.810

Από τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα προκύπτει ότι η διαχρονική (δηλ. από το έτος 2008 έως το έτος αναφοράς) μέση ηλικία λήψης της παροχής ανέρχεται σε 69,8 έτη. Ειδικά για το έτος αναφοράς, η μέση ηλικία λήψης της παροχής ανέρχεται σε 62,4 έτη. Επισημαίνεται ότι η μέση μελλοντική ηλικία λήψης της παροχής για το σύνολο του ασφαλισμένου πληθυσμού του Ταμείου έχει εκτιμηθεί σε 56,0 έτη (βλ. Πίνακα 2.6α). Ως εκ τούτου, επιβεβαιώνεται ότι ο τρόπος εκτίμησης της μελλοντικής ασφάλισης των ασφαλισμένων μελών (λαμβάνοντας δηλ. υπόψη τη συντομότερη από τις ενδεχόμενες προϋποθέσεις του άρθρου 29) είναι συντηρητικός, ενσωματώνοντας μία συντηρητικότητα 6,4 ετών σε σχέση με τη μέση ηλικία λήψης της παροχής του έτους αναφοράς, ως προκύπτει από τα εμπειρικά δεδομένα του Ταμείου (η οποία διευρύνεται ακόμα περισσότερο συγκρινόμενη με τη διαχρονική μέση ηλικία λήψης της παροχής).

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

Πίνακας 2.10:

Έτος Πληρωμής	Παροχές λόγω Θανάτου (€)	Παροχές λόγω Αναπηρίας (€)	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος (€)	Σύνολο (€)
2013	5.000	0	0	5.000
2014	8.000	0	0	8.000
2015	0	5.000	0	5.000
2016	0	0	0	0
2017	8.000	0	210	8.210
2018	0	0	0	0
2019	0	0	0	0
2020	9.000	12.000	0	21.000
2021	5.000	0	0	5.000
Σύνολο	35.000	17.000	210	52.210

Ανάλυση Τεχνικών Προβλέψεων

Πίνακας 2.11:

Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλάδος Εφάπαξ) (ευρώ)			
		Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) αρχή χρήσης (31/12/2020)	6.874.562,92
Ε ι σ φ ο ρ έ ς	Ε ρ ι σ τ ο κ έ ς	Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	402.967,82
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	0,00
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	36.542,99
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργατικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	0,00
	Ε ρ γ ο δ ο τ ι κ έ ς	Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	0,00
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν στο τρέχον έτος (2021)	0,00
		Εισπραγμένες Τακτικές/Υποχρεωτικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	0,00
		Εισπραγμένες Έκτακτες/Προαιρετικές Εργοδοτικές Εισφορές για κλάδο που αναλογούν σε προηγ. χρήσεις	0,00
	Επενδύσεις	Πιστωτικοί-Χρεωστικοί Τόκοι & Συναφή Έσοδα-Έξοδα +/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2021)	864.988,78 -602.723,14
		Έξοδα	Έξοδα που βαρύνουν τους ΑΛ (λειτουργικά, διαχείρισης επενδύσεων κλπ.)
Παροχές	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν στην εξεταζόμενη χρήση (2021)	-444.744,17	
	Καταβληθείσες Παροχές Κλάδου που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	0,00	
	Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00	
	Λοιπά έσοδα / έξοδα	0,00	
	Αποθεματικά κλάδου Συνταξιοδοτικών Παροχών (κλ. Εφάπαξ) τέλος χρήσης (31/12/2021)	7.131.595,20	

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

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

Πίνακας 2.12:

Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών (κλάδος Αλληλοβοηθείας) (ευρώ)		
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) αρχή χρήσης (31/12/2020)	264.293,97
	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου (τρέχουσας + προηγ. χρήσεων)	10.656,25
	Πιστωτικοί-Χρεωστικοί Τόκοι & Συναφή Έσοδα-Έξοδα	582,29
	+/- Καθαρές διαφορές αποτίμησης στην εύλογη αξία (κέρδη/ζημιές) εντός της χρήσης (2021)	-1.208,30
	Καταβληθείσες Παροχές κλάδου	-5.000,00
	Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	-6,57
	Λοιπά έσοδα / έξοδα	-502,73
	Αποθεματικά κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών (κλ. Αλληλοβοηθείας) τέλος χρήσης (31/12/2021)	268.814,91

Στον ανωτέρω πίνακα τα αποθεματικά στην αρχή και στο τέλος της χρήσης παρουσιάζονται «καθαρά» από το ιστορικό (έως δηλ. την ημερομηνία αναφοράς) ποσό περιθωρίου φερεγγυότητας (5.445,47 ευρώ). Σε περίπτωση που ενσωματωθεί το συγκεκριμένο ποσό, τα αντίστοιχα μεγέθη γίνονται **269.739,44** ευρώ και **274.260,38** ευρώ.

Επισημαίνεται ότι με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, το ποσό των 502,73 ευρώ αφορά έξοδο θεματοφυλακής και διαχείρισης επενδύσεων του κλάδου Αλληλεγγύης το οποίο επιβαρύνει απευθείας τα περιουσιακά στοιχεία του κλάδου Αλληλεγγύης (και όχι τα ΙΚ του κλάδου).

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

Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη εξόδων διαχειριστικής λειτουργίας

Όσον αφορά τον κλάδο εφάπαξ:

Πίνακας 2.13:

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΕΦΑΠΑΞ)			
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας* κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Εφάπαξ για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων	Τόκοι Ιδίων Κεφαλαίων +και λοιπές κινήσεις ΙΚ (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Εφάπαξ (31/12) (πιστωτικό)
2013	22.022,46	16.793,48		-14.279,34
2014	16.763,02	14.743,33	406,51	-15.892,52
2015	18.390,68	13.414,36	-0,01	-20.868,85
2016	32.625,85	13.949,22	9.717,06	-29.828,42
2017	24.543,04	15.455,12	27.474,00	-11.442,34
2018	13.886,97	30.441,42	0,00	5.112,11
2019	22.063,93	33.854,93	0,00	16.903,11
2020	25.818,27	36.929,09	-2.918,55	25.095,38
2021	27.592,35	36.610,19	575,72	34.688,94

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας κατά 6,9% καθώς επίσης και μία ελαφριά μείωση των καταβληθεισών εισφορών εφάπαξ για

σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους 0,9% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Παραταύτα, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων αυξήθηκε κατά 38,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Επισημαίνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου εφάπαξ κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερκαλύπτουν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του κλάδου της χρήσης κατά 1,3 φορές (από 1,0 στο τέλος της προηγούμενης χρήσης). Από την ανωτέρω εξέλιξη 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.

Όσον αφορά τον κλάδο Αλληλεγγύης:

Πίνακας 2.14:

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ)		
	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας* κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για σχηματισμό Ιδίων Κεφαλαίων (περιόδου 1/1-31/12)	Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)
2013	1.719,14	8.673,00	9.112,96
2014	7.184,17	7.491,00	9.419,79
2015	7.881,72	7.170,00	8.708,07
2016	5.757,50	1.211,25	4.161,82
2017	759,04	837,15	4.239,93
2018	141,78	457,85	4.556,00
2019	222,86	342,75	4.675,89
2020	263,15	406,00	4.818,74
2021	266,78	343,75	4.895,71

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει μία αύξηση των εξόδων διοικητικής λειτουργίας κατά 1,4% καθώς επίσης και μία μείωση των καταβληθεισών εισφορών Αλληλεγγύης για σχηματισμό ιδίων κεφαλαίων ύψους 15,3% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ως εκ τούτου, το σχετικό αποθεματικό ιδίων κεφαλαίων μειώθηκε κατά 1,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Σε κάθε περίπτωση, από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται ότι τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας βαρύνουν κατά βάση τον κλάδο εφάπαξ.

Επισημαίνεται ότι τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου Αλληλεγγύης κατά την ημερομηνία αναφοράς υπερκαλύπτουν τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας του κλάδου της χρήσης κατά 18,4 φορές (από 18,3 φορές στο τέλος της προηγούμενης χρήσης).

Από τους ανωτέρω πίνακες, το σύνολο των ΙΚ του Ταμείου και από τους δύο κλάδους εφάπαξ και Αλληλεγγύης ανέρχεται στο ποσό των **39.584,65** ευρώ. Τα συνολικά ΙΚ του Ταμείου υπερκαλύπτουν τα συνολικά έξοδα διοικητικής λειτουργίας (27.859,13 ευρώ) κατά 1,4 φορές (από 1,1 φορές το προηγούμενο έτος).

Στο Παράρτημα της παρούσης παρατίθενται σχετικές προβολές των Ιδίων Κεφαλαίων.

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

Ασφαλιστική Τοποθέτηση Τεχνικών Προβλέψεων

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

Πίνακας 2.15 (Ασφαλιστική Τοποθέτηση κλάδου εφάπαξ):

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσό σε Euro	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
A)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	7.131.595,20	1
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	112.598,27	1,6%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΦΕΣΙΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.)	0,00	0,0%
	γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ή Ν.Π.Δ.Δ. ή ΔΗΜΟΣΙΩΝ ή ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ή ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΝ ΑΛΛΩΝ ΚΡΑΤΩΝ).	0,00	0,0%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΟΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0,0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	0,00	0,0%
	στ) ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ. (ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0,0%
	ζ) ΜΕΡΪΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ.	7.018.996,93	98,4%
B)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0,0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0,0%
Δ)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	0,00	0,0%
	ΣΥΝΟΛΟ	7.131.595,20	

Επισημαίνεται ότι όσον αφορά τον κλάδο συνταξιοδοτικών παροχών εφάπαξ, το Ταμείο από τον Μάρτιο του 2021 επενδύει σε ίδιο Αμοιβαίο Κεφάλαιο με τίτλο «ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ) (άδεια σύστασης: απόφ. Επιτρ.Κεφαλαγοράς 373/16.02.2021, ISIN: GRF000341005). Το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του. Ως αποτέλεσμα, οι ατομικοί λογαριασμοί των μελών περιλαμβάνουν μερίδια του εν λόγω αμοιβαίου κεφαλαίου. Η ασφαλιστική τοποθέτηση περιλαμβάνει επίσης κατά 1,6% (€112.598) μία κατάθεση όψεως σε μία τοπική συστημική τράπεζα.

Στους παρακάτω πίνακες παρουσιάζεται η κατανομή των επενδύσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου του κλάδου καθώς και η κατανομή των επενδύσεων ανά νόμισμα κατά την ημερομηνία αναφοράς (στοιχεία από διαχειριστή επενδύσεων):

ASSET ALLOCATION	
Ομόλογα	49,52%
Μετοχές	29,08%
Διαθέσιμα	17,00%
Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια	4,39%

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

Στο πλαίσιο της παρούσης σημειώνεται ότι η ετήσια απόδοση του χαρτοφυλακίου του κλάδου εφάπαξ για την περίοδο 2021 ανήλθε στο ύψος των 3,65% (έναντι 1,39% το προηγούμενο έτος), επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα μία ετησιοποιημένη τυπική απόκλιση (βασισμένη σε ημερήσια δεδομένα) ύψους 4,70% (έναντι 8,60% του προηγούμενου έτους).

ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΡΙΤΗ: Περιθώριο Φερεγγυότητας & Ανάλυση Εξόδων

Υπολογισμός Περιθωρίου Φερεγγυότητας

(α) Κλάδος Συνταξιοδοτικών Παροχών Εφάπαξ

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

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

Αναγκαίο Περιθώριο Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	6.898,09
Ίδια Κεφάλαια προς κάλυψη Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	34.688,94
Δείκτης Φερεγγυότητας Εξόδων Διοικητικής Λειτουργίας	5,03

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας περιουσιακών στοιχείων των Ιδίων Κεφαλαίων που διατίθενται για την κάλυψη του Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας ως αντλούνται από το μητρώο ελεύθερης περιουσίας του Ταμείου (προσωρινό κατά την ημερομηνία εκπόνησης της μελέτης).

Πίνακας 3.1 (Περιουσιακά Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων):

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσά σε Euro
α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ EURO ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ - ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ	41.831,05
β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	0,00
γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ	0,00
δ) ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	0,00
ΣΥΝΟΛΟ	41.831,05

Η διαφορά των 7.142,11 ευρώ που παρατηρείται μεταξύ των ΙΚ του κλάδου εφάπαξ και των περιουσιακών στοιχείων του μητρώου ελεύθερης περιουσίας οφείλεται καταρχήν στο ποσό των ΙΚ του κλάδου Αλληλεγγύης (4.895,71 ευρώ) (δεδομένου ότι η ελεύθερη περιουσία αντιστοιχεί στο σύνολο των ΙΚ κλάδου εφάπαξ και Αλληλεγγύης), καθώς επίσης και στα ακόλουθα κονδύλια, βάσει ενημέρωσης από το λογιστήριο του Ταμείου²:

πάγια	-0,04
υποχρεώσεις υπερβαλλουσών εισπράξεων ασφαλισμέν	1.860,00
λοιπές υποχρεώσεις προμηθευτών	313,96
υποχρέωση φόρου εισοδήματος	305,96
απαίτηση επιστροφής φόρου προηγ χρήσης	-116,74
απαίτηση προκαταβολής φόρου επόμενης χρήσης	-118,74

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

² Παραμένει μία ελάχιστη διαφορά +2 ευρώ, η οποία με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, αναμένεται να οριστικοποιηθεί μετά την ημερομηνία εκπόνησης της παρούσης. Η διαφορά αυτή μηδενίζεται με βάση την σημ.3 παρακάτω.

(β) Κλάδος Συμπληρωματικών Παροχών Αλληλεγγύης

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

1) B1. Κλάδος Παροχών λόγω θανάτου:

<u>Πρώτο Αποτέλεσμα</u>		
TRt	=	0
ΑΠΦ1	=	0
<u>Δεύτερο Αποτέλεσμα</u>		
α	=	0,10%
K-TRt	=	4.114.500
m	=	100%
ΑΠΦ2	=	4.114,5
ΑΠΦ κλ. B1	=	4.115

2) B2. Κλάδος Λοιπών Συμπληρωματικών Παροχών:

<u>Πρώτο Αποτέλεσμα</u>		
Xt	=	11.700
Yt	=	2.106
ω	=	100%
ΑΠΦ1	=	2.106,00

<u>Δεύτερο Αποτέλεσμα</u>		
ΣC	=	26.000
C	=	8.667
Yt	=	2.253
ω	=	100%
ΑΠΦ2	=	2.253,33
<u>Τελικό Αποτέλεσμα</u>		
ΑΠΦ κλ. B2	=	2.253,33

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

<u>ΤΕΑΓΕ ΑΠΦ, 31/12/2021</u>		Ποσά σε ευρώ
ΑΠΦ κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)	=	6.367,83
Αποθεματικό Κλάδου Αλληλεγγύης (31/12)	=	274.260,38
Δείκτης Φερεγγυότητας κλ. Αλληλ. (31/12)	=	43,07

Παρακάτω παρουσιάζεται πίνακας περιουσιακών στοιχείων του κλάδου Αλληλεγγύης που διατίθενται για την κάλυψη του Απαιτούμενου Περιθωρίου Φερεγγυότητας ως αντλούνται από το μητρώο ασφαλιστικής τοποθέτησης του Ταμείου (προσωρινό κατά την ημερομηνία εκπόνησης της μελέτης).

Πίνακας 3.2 (Περιουσιακά Στοιχεία κλάδου Αλληλεγγύης):

	ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	Ποσά σε Ευρο	% Ασφαλιστικής Κάλυψης
A)	ΚΑΤΑΘΕΣΗ ΤΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΕ ΤΡΑΠΕΖΑ (Ε.Ε. - Ε.Ο.Χ.)	273.417,90	100%
	α) ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΕ ΕΥΡΟ ή ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ	56.643,50	21%
	β) ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ - ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ (ΤΡΑΠΕΖΑ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ)	0,00	0%
	γ) ΟΜΟΛΟΓΑ, ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ & ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ (ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ή Ν.Π.Δ.Δ. ή ΔΗΜΟΣΙΩΝ ή ΔΗΜΟΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ή ΤΩΝ ΚΕΝΤΡΙΚΩΝ ΔΙΟΙΚΗΣΕΩΝ ΤΩΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΕΩΝ ΑΛΛΩΝ ΚΡΑΤΩΝ)	216.774,40	79%
	δ) ΟΜΟΛΟΓΑ & ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ Α.Ε. ΕΦΟΣΟΝ ΕΧΟΥΝ ΕΚΔΟΘΕΙ ΣΕ ΚΡΑΤΟΣ ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0%
	ε) ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0%
	στ) ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΚΡΑΤΟΥΣ - ΜΕΛΟΥΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ. ΜΕΤΟΧΕΣ Α.Ε.)	0,00	0%
	ζ) ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ή ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ (ΟΣΕΚΑ) ΠΟΥ ΛΕΙΤΟΥΡΓΟΥΝ ΣΕ ΟΠΟΙΟΔΗΠΟΤΕ ΚΡΑΤΟΣ - ΜΕΛΟΣ ΤΗΣ Ε.Ε. ΚΑΙ ΤΟΥ Ε.Ο.Χ	0,00	0%
B)	ΜΕΤΡΗΤΑ ΣΤΟ ΤΑΜΕΙΟ ΤΟΥ ΤΕΑ	0,00	0%
Γ)	ΑΚΙΝΗΤΑ ΠΛΗΡΟΥΣ ΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ ή ΣΥΓΚΥΡΙΟΤΗΤΑΣ (ΕΛΕΥΘΕΡΑ ΒΑΡΩΝ & ΕΝΤΟΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΠΟΛΕΩΣ ΚΑΙ ΠΛΗΘΥΣΜΟ ΑΝΩ ΤΩΝ 100.000 ΚΑΤΟΙΚΩΝ)	0,00	0%
Δ)	ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΩΝ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ	0,00	0%
Ε)	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΟΙ ΤΟΚΟΙ	1.032,38	0%

ΣΥΝΟΛΟ 274.450,28

Η διαφορά των 189.90 ευρώ που παρατηρείται μεταξύ των αποθεματικών του κλάδου Αλληλεγγύης και των περιουσιακών στοιχείων του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης οφείλεται, σύμφωνα με ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, στα ακόλουθα κονδύλια³:

υποχρέωση επενδυτικών αμοιβών κλάδου	192,27
υποχρέωση φόρου κλάδου	2,05
υποχρέωση δεδουλφ φόρου	113,11
απαίτηση φόρου συμψηφισμού σε επόμενη χρήση	-113,11
απαίτηση προκαταβολής φόρου επόμενης χρήσης	-2,42

Το χαρτοφυλάκιο αποτελείται από έντοκα γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου, από ένα ομόλογο του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και από μία κατάθεση όψεως σε μία τοπική συστημική τράπεζα.

³ Παραμένει μία ελάχιστη διαφορά -2 ευρώ, η οποία με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, αναμένεται να οριστικοποιηθεί μετά την ημερομηνία εκπόνησης της παρούσης. Σε κάθε περίπτωση, επισημαίνεται ότι το σύνολο των διαφορών μηδενίζεται (+2-2=0€).

Ανάλυση Εξόδων

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

Ανάλυση Εξόδων (€)						
	ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΕΦΑΠΑΞ)			ΚΛΑΔΟΣ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ (κλάδος ΑΛΛ/ΓΓΥΗΣ)		
Τύπος Εξόδων	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Λειτουργικά Έξοδα** κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διαχείρισης Επενδύσεων** (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Λειτουργικά Έξοδα** κλάδου Εφάπαξ (περιόδου 1/1-31/12)	Έξοδα Διαχείρισης Επενδύσεων** (περιόδου 1/1-31/12)
outsourcing	18.309,56	17.320,05	989,51	174,95	174,95	502,73
λοιπά έξοδα	9.282,79	9.282,79	0,00	91,83	91,83	0,00
Σύνολο	27.592,35	26.602,84	989,51	266,78	266,78	502,73

Επισημαίνεται ότι βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας:

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

Επί τη βάση των ανωτέρω, διευκρινίζεται ότι με βάση ενημέρωση από το λογιστήριο του Ταμείου, το ποσό των 502,73 ευρώ (χαρακτηρισμένο ως «Έξοδο Διαχείρισης Επενδύσεων») αφορά έξοδο θεματοφυλακής και διαχείρισης επενδύσεων του κλάδου Αλληλεγγύης το οποίο επιβαρύνει απευθείας τα περιουσιακά στοιχεία του κλάδου Αλληλεγγύης (και όχι τα ΙΚ του κλάδου).

ΕΝΟΤΗΤΑ ΤΕΤΑΡΤΗ: Συμπεράσματα - Προτάσεις

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 15η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, προτείνεται να δώσει προσοχή στην αύξηση των νέων μελών, ώστε το ισοζύγιο των εισροών/εκροών να παραμένει θετικό. Το έτος 2021 σημειώθηκε αύξηση του ενεργού πληθυσμού κατά +2% (έναντι αύξησης κατά 1% ένα έτος πριν). Η εισροή νέων ενεργών ασφαλισμένων σε ηλικία δύναται να αυξήσει την ικανότητα, και κατ'επέκταση τη διάθεση ανάληψης κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου.
- 2) Ο κλάδος Αλληλεγγύης έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό κεφάλαιο το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου ακόμα και μετά τις μειώσεις των εισφορών του κλάδου, ως περιγράφονται από την αναλογιστική έκθεση της 31^{ης}/12/2017. Στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης, οι οποίες συγκριτικά με τη διαχρονική εμπειρία των παροχών του Ταμείου θεωρούνται συντηρητικές, ο κλάδος δεν δείχνει να αντιμετωπίζει προβλήματα βιωσιμότητας στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού. Σημειούται ότι η διερεύνηση μίας αντασφαλιστικής σύμβασης συνεισφέρει περαιτέρω προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 3) Μετά τις αναπροσαρμογές των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου, υφίσταται σαφής βελτίωση στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου με ένα συσσωρευμένο αποθεματικό ΙΚ κατά την ημερομηνία αναφοράς που υπερκαλύπτει το συνολικό ύψος των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου του τελευταίου έτους κατά 1,4 φορές (έναντι 1,0 φορές ένα έτος πριν). Πρόκειται για μία σημαντική εξέλιξη προς τη μακροχρόνια ισορροπία των Ιδίων Κεφαλαίων, λαμβάνοντας υπόψη ότι μόλις πριν μία 4ετία (δηλ. κατά την 31/12/2017) τα συνολικά ΙΚ του Ταμείου ήταν αρνητικά. Προς επίρρωση του σχετικού, επισημαίνεται ότι ο κλάδος εφάπαξ του Ταμείου σχηματίζει Περιθώριο Φερεγγυότητας κατά την ημερομηνία αναφοράς το οποίο υπερκαλύπτεται από τα ΙΚ του κλάδου κατά 5,03 φορές. 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.
- 4) Το Ταμείο θα πρέπει να δώσει προσοχή στις αναμενόμενες εκροές του κλάδου εφάπαξ, καθώς ένα σημαντικό ποσοστό των ασφαλισμένων του μελών έχει ήδη, κατά την ημερομηνία αναφοράς, θεμελιώσει μία από τις καταστατικές διατάξεις του άρθρου 29, το οποίο αντιστοιχεί σε σημαντικό ποσοστό των συσσωρευμένων ατομικών τους λογαριασμών, ως άλλωστε προκύπτει και από τις προβολές του κλάδου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Εισαγωγή

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

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

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

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

Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματοροών κλάδου Εφάπαξ

Οι σημαντικότερες υποθέσεις έχουν ως ακολούθως:

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων

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

Το Ταμείο με την υπ' αριθμ. 373/16.02.2021 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απέκτησε την άδεια σύστασης αμοιβαίου κεφαλαίου (Α/Κ) με την επωνυμία «ΤΕΑ ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ ΜΙΚΤΟ» το οποίο ανήκει στην κατηγορία Μικτά με ISIN: GRF000341005. Σύμφωνα με το πιο επικαιροποιημένο ενημερωτικό δελτίο του Α/Κ (Μάρτιος 2021) κατά το χρονικό διάστημα εκπόνησης της παρούσης, πρόκειται για Α/Κ που απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα (άνω των 3 ετών), έχοντας ως στόχο την επίτευξη υψηλών μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξία και εισόδημα.

Το Α/Κ διαθέτει χαρτοφυλάκιο αναφοράς το οποίο αποτελείται κατά

- 15% από δείκτη ελληνικών μετοχών (ASE Index)
- 15% από δείκτη διεθνών μετοχών (NDEEWPR Index)
- 25% από δείκτη ελληνικών κρατικών ομολόγων (BEGCGA)
- 25% από δείκτη διεθνών ομολόγων (LBEATREU)
- 20% από δείκτη καταθέσεων (SBWMEU1L)

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

- Δείκτης ελληνικών μετοχών (ASE Index): 8,5%
- 15% από δείκτη διεθνών μετοχών (NDEEWPR Index): 5,7%
- 25% από δείκτη ελληνικών κρατικών ομολόγων (BEGCGA): 2,0%
- 25% από δείκτη διεθνών ομολόγων (LBEATREU): 0,7%
- 20% από δείκτη καταθέσεων (SBWMEU1L): 0,0%

Με βάση τις ανωτέρω εκτιμήσεις, η αναμενόμενη μέση απόδοση που προκύπτει ανέρχεται σε 2,8%.

Πληθωρισμός

Θεωρήθηκε 2,0% με βάση προβλέψεις της ΕΚΤ (SPF) για ευρωζώνη (ίδια παραδοχή όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

Αύξηση εισφορών

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

Ασφαλισμένος Πληθυσμός: Παρούσα γενιά / Νέα Μέλη

Θεωρήθηκε ότι τα ασφαλισμένα μέλη του Ταμείου θα παραμείνουν στα ίδια επίπεδα στο μέλλον (σταθερός πληθυσμός). Ως εκ τούτου, έχει θεωρηθεί ότι τα μέλη που αποχωρούν θα αντικαθίστανται από νέα μέλη με τα χαρακτηριστικά των ασφαλισμένων μελών του Ταμείου που έχουν μηδενικό έτος χρόνου ασφάλισης κατά την ημερομηνία αναφοράς (ίδια παραδοχή όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση). Ειδικά για την ετήσια εισφορά των νέων μελών, θεωρήθηκε ο μέσος όρος εισφοράς όλων των μελών (ανεξαρτήτως χρόνου ασφάλισης), αφού η μέση ηλικία των νεοεισερχόμενων ως προκύπτει (47 ετών) είναι αυξημένη και κοντά στη μέση ηλικία του συνολικού ασφαλισμένου πληθυσμού (50,6 ετών).

Ημερομηνία Λήψης της Παροχής

Σύμφωνα με τον πίνακα 2.5 της δεύτερης ενότητας της παρούσης.

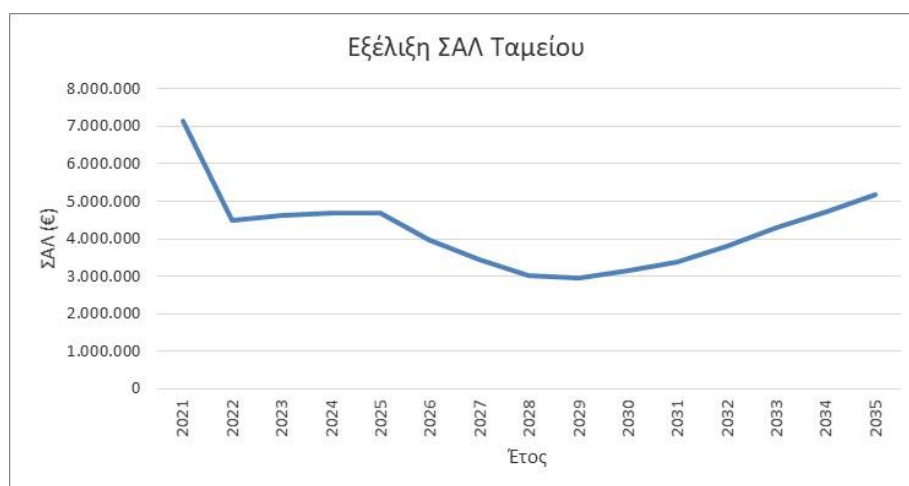
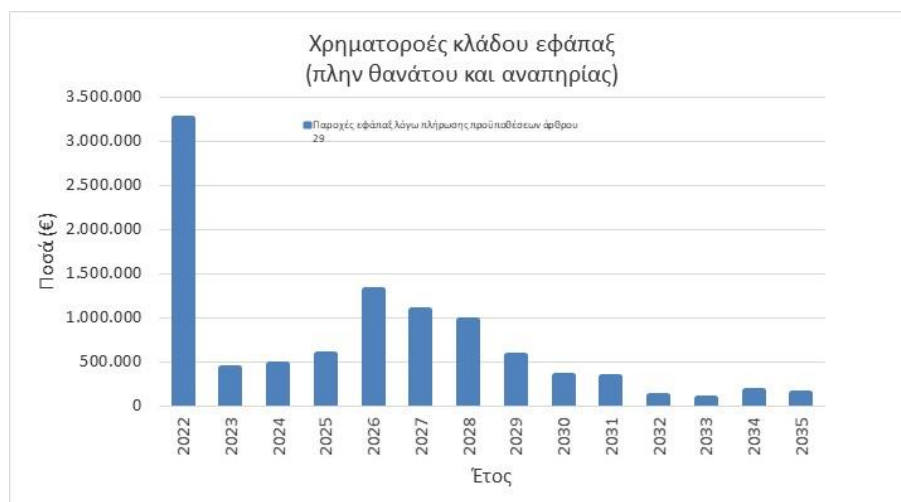
Θνησιμότητα και Αναπηρία

Παρότι το Ταμείο στον κλάδο εφάπαξ δεν αναλαμβάνει βιομετρικούς κινδύνους και η επίδραση δεν αναμένεται σημαντική, θεωρήθηκαν οι πιθανότητες των πινάκων της ΕΑΕ 2012Α μειωμένοι κατά 50% για θάνατο και αντίστοιχα για αναπηρία (επισημαίνεται ότι στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση η μείωση ήταν 40% - ήτοι, 60% x ΕΑΕ2012Α).

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

Έτος (31/12)	Ασφαλισμένος Πληθυσμός (Ενεργοί & Ανενεργοί)	Πλήθος Θανάτων και Αναπηριών	Πλήθος μελών που πληρούν τις προϋποθέσεις λήψης εφάπαξ παροχής του άρθρου 29	Εισφορές Ασφαλισμένων Μελών	Παροχές λόγω Θανάτου και Αναπηριών	Παροχές εφάπαξ λόγω πλήρωσης προϋποθέσεων άρθρου 29	Σύνολο Συσσωρευμένων Ατομικών Λογαριασμών Ταμείου
2021	800			439.511			7.131.595
2022	800	3,8	242	444.809	44.087	3.258.108	4.486.349
2023	800	2,4	29	437.092	17.468	432.009	4.611.821
2024	800	2,5	41	441.073	18.411	476.376	4.699.587
2025	800	2,6	50	452.984	19.378	589.619	4.687.846
2026	800	2,7	86	462.264	19.936	1.316.141	3.958.237
2027	800	2,7	66	461.958	17.293	1.084.899	3.441.768
2028	800	2,8	53	457.045	16.040	973.554	3.018.387
2029	800	3,0	48	442.189	14.431	578.019	2.965.022
2030	800	3,1	29	453.777	15.419	341.980	3.157.127
2031	800	3,3	28	464.087	17.007	332.524	3.373.077
2032	800	3,5	17	467.684	18.896	117.967	3.811.440
2033	800	3,8	16	479.639	22.900	86.156	4.302.173
2034	800	4,1	20	494.729	27.980	179.956	4.723.279
2035	800	4,5	15	509.334	33.543	148.840	5.196.743

Επισημαίνεται ότι η ανωτέρω εξέλιξη των προβολών έχει ενσωματώσει τη συντηρητική εκτίμηση περί άμεσης λήψης της παροχής ασφαλισμένων μελών που ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 29 του καταστατικού (ως αναλύεται στον πίνακα 2.5).



Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει μία μέση σταθμισμένη διάρκεια καταβολής των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών ύψους 4,5 ετών (λαμβάνοντας υπόψη αναμενόμενες χρηματοροές της επόμενης 15ετίας). Επισημαίνεται ότι πρόκειται για συντηρητική εκτίμηση, δεδομένης της συντηρητικής εκτίμησης της μελλοντικής ασφάλισης των ασφαλισμένων μελών.

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

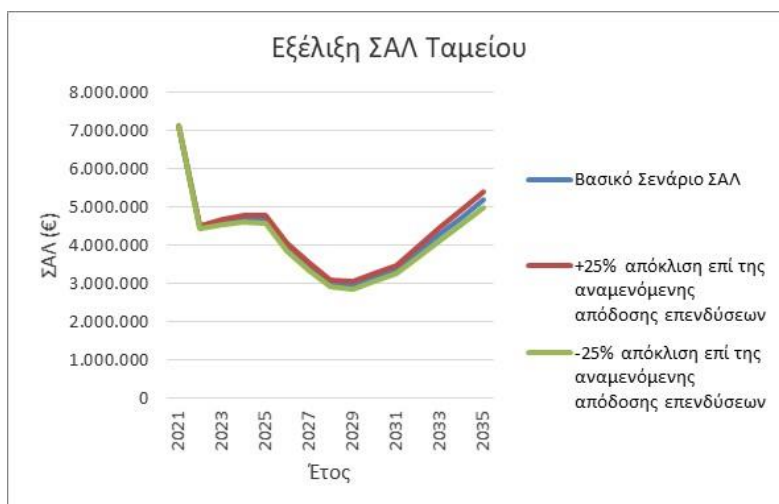
Πίνακας Προβολών (όλα τα ποσά σε €):

Έτος (31/12)	Μέσος χρόνος ασφάλισης στο Ταμείο	Μέση μελλοντική ασφάλιση	Μέση ηλικία
2021	9,1	5,3	50,6
2022	9,3	6,6	47,7
2023	7,2	10,0	48,1
2024	7,6	9,9	48,5
2025	7,8	10,1	48,9
2026	7,2	10,9	49,2
2027	6,5	11,9	49,5
2028	6,3	12,3	50,0
2029	6,3	12,6	50,5
2030	6,5	12,5	50,9
2031	7,0	12,2	51,5
2032	7,5	11,7	52,0
2033	8,1	11,1	52,6
2034	8,7	10,6	53,2
2035	9,2	10,1	53,7

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

Έλεγχος Ευαισθησίας επί των προβολών ΣΑΛ (όλα τα ποσά σε €):

Έτος	Βασικό Σεναριο ΣΑΛ	+25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου	-25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου
2021	7.131.595	7.131.595		7.131.595	0,0%
2022	4.486.349	4.516.898	0,7%	4.455.800	-0,7%
2023	4.611.821	4.671.913	1,3%	4.552.116	-1,3%
2024	4.699.587	4.787.421	1,9%	4.612.863	-1,8%
2025	4.687.846	4.799.283	2,4%	4.578.471	-2,3%
2026	3.958.237	4.067.674	2,8%	3.851.393	-2,7%
2027	3.441.768	3.545.716	3,0%	3.340.738	-2,9%
2028	3.018.387	3.113.339	3,1%	2.926.412	-3,0%
2029	2.965.022	3.059.557	3,2%	2.873.654	-3,1%
2030	3.157.127	3.260.674	3,3%	3.057.261	-3,2%
2031	3.373.077	3.488.562	3,4%	3.261.962	-3,3%
2032	3.811.440	3.950.763	3,7%	3.677.816	-3,5%
2033	4.302.173	4.469.812	3,9%	4.141.898	-3,7%
2034	4.723.279	4.916.172	4,1%	4.539.279	-3,9%
2035	5.196.743	5.419.951	4,3%	4.984.365	-4,1%



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

Έλεγχος Ευαισθησίας επί των προβολών μέσου εφάπαξ (€):

Έτος	Βασικό Σενάριο μέσου εφάπαξ	+25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου	-25% απόκλιση επί της αναμενόμενης απόδοσης επενδύσεων	% έναντι βασικού σεναρίου
2022	13.474	13.566	0,7%	13.382	-0,7%
2023	15.057	15.258	1,3%	14.858	-1,3%
2024	11.518	11.745	2,0%	11.295	-1,9%
2025	11.798	12.100	2,6%	11.502	-2,5%
2026	15.251	15.731	3,1%	14.784	-3,1%
2027	16.552	17.158	3,7%	15.965	-3,5%
2028	18.499	19.247	4,0%	17.778	-3,9%
2029	12.126	12.702	4,8%	11.575	-4,5%
2030	11.805	12.415	5,2%	11.224	-4,9%
2031	11.904	12.492	4,9%	11.345	-4,7%
2032	6.841	7.211	5,4%	6.491	-5,1%
2033	5.278	5.626	6,6%	4.952	-6,2%
2034	8.884	9.526	7,2%	8.287	-6,7%
2035	9.651	10.401	7,8%	8.959	-7,2%

Εκτιμώμενες Προβολές Ιδίων Κεφαλαίων

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

Αύξηση Εξόδων Διαχειριστικής Λειτουργίας:

3,0% (πληθωρισμός + 100 μ.β.) (έναντι πληθωρισμού στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση). Ειδικά για το πρώτο έτος προβολής (2022), επιλέχθηκαν λειτουργικές δαπάνες ύψους 30 χιλ. ευρώ, λαμβάνοντας υπόψη την ιστορική εμπειρία του Ταμείου.

Αύξηση εισφορών

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

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων Συσσωρευμένων Ιδίων Κεφαλαίων

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

Παρατίθεται κατωτέρω ο πίνακας προβολών των Ιδίων Κεφαλαίων:

Πίνακας Χρηματορρών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε €)														
Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Συναξιοδοτικών Παραγών		Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Συμπληρωματικών Παραγών		Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών		Εσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Συναξιοδοτικών Παραγών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Συμπληρωματικών Παραγών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Περθόριο Φερεγγυότητας κλάδου	Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου
		Συναξιοδοτικών Παραγών	Συμπληρωματικών Παραγών	Συναξιοδοτικών Παραγών	Συμπληρωματικών Παραγών									
2021	628	36.610	344	36.954	27.859	64.813	27.859	224	10.714	39.585	34.689	4.896	6.896	5,03
2022	628	40.176	314	40.490	30.000	70.490	30.000	224	10.714	50.299	44.078	6.221	7.428	5,93
2023	628	40.197	320	40.517	30.900	71.417	30.900	276	9.893	60.192	52.748	7.444	7.651	6,89
2024	628	40.777	327	41.103	31.827	72.930	31.827	324	9.600	69.793	61.161	8.632	7.881	7,76
2025	628	41.738	333	42.071	32.782	74.853	32.782	372	9.661	79.454	69.627	9.827	8.117	8,58
2026	628	42.583	340	42.923	33.765	76.688	33.765	420	9.578	89.032	78.021	11.011	8.360	9,33
2027	628	42.985	347	43.331	34.778	78.109	34.778	467	9.020	98.051	85.925	12.127	8.611	9,98
2028	628	43.177	354	43.531	35.822	79.353	35.822	510	8.219	106.270	93.127	13.143	8.870	10,50
2029	628	42.910	361	43.271	36.896	79.167	36.896	547	6.922	113.192	99.193	13.999	9.136	10,86
2030	628	43.898	368	44.266	38.003	82.269	38.003	582	6.844	120.036	105.190	14.846	9.410	11,18
2031	628	44.834	375	45.209	39.143	84.352	39.143	615	6.681	126.717	111.045	15.672	9.692	11,46
2032	628	45.463	383	45.845	40.317	86.162	40.317	647	6.175	132.893	116.457	16.436	9.983	11,67
2033	628	46.494	390	46.885	41.527	88.412	41.527	678	6.036	138.928	121.746	17.182	10.282	11,84
2034	628	47.683	398	48.082	42.773	90.855	42.773	708	6.017	144.945	127.019	17.926	10.591	11,99
2035	628	40.573	609	41.182	44.056	85.238	44.056	725	2.149	142.796	125.135	17.661	10.909	11,47



Από τον ανωτέρω πίνακα διαφαίνεται ότι οι ενισχυμένες εισφορές προς τα ΙΚ του κλάδου εφάπαξ (λαμβάνοντας υπόψη την ενίσχυσή τους από τη μείωση των εισφορών του κλάδου Αλληλεγγύης) αναμένεται να οδηγήσουν σε κάλυψη των μελλοντικών διαχειριστικών εξόδων του Ταμείου, στο πλαίσιο των παραδοχών των προβολών. Παρότι το Ταμείο δεν φαίνεται να αντιμετωπίζει βραχυχρόνιο ή μεσοπρόθεσμο πρόβλημα ιδίων κεφαλαίων, σε κάθε περίπτωση προτείνεται η εκ του σύνεγγυς παρακολούθηση της πορείας των εισροών και εκροών των ΙΚ του Ταμείου, δεδομένου ότι ο κίνδυνος εξόδων αποτελεί διαρκή και σημαντική απειλή για τη βιωσιμότητα του Ταμείου.

Εκτιμώμενες Προβολές Χρηματορρών κλάδου Αλληλεγγύης

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

Αύξηση Παροχών κλάδου:

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

Καθαρή (μετά εξόδων) Απόδοση Επενδύσεων Συσσωρευμένων Αποθεματικών κλάδου

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

Απόδοση Παροχής Θανάτου/Αναπηρίας

Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, 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 (ίδια παραδοχή όπως στην προηγούμενη αναλογιστική έκθεση).

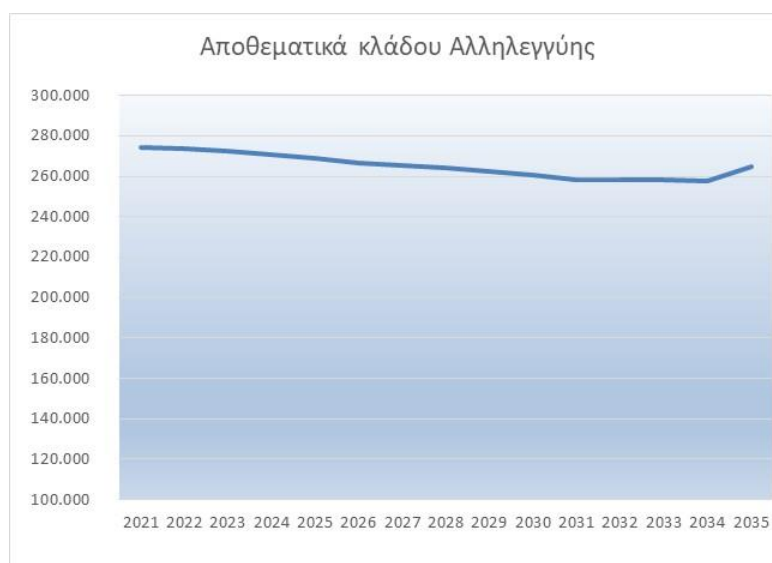
Σημειώνεται ότι με βάση τα στοιχεία του Ταμείου, για την περίοδο 2013-21 έχουν αποδοθεί συνολικά αποζημιώσεις ύψους 52.210 ευρώ, ήτοι 5.801 ευρώ/έτος κατά μέσο όρο.

Παρατίθενται κατωτέρω οι σχετικές προβολές του κλάδου:

Πίνακας Χρηματορροιών κλάδου Αλληλεγγύης (ποσά σε €)

Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Παροχές Νοσοκομειακού Επιδόματος	Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών	Δείκτης Φερεγγυότητας κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών
2021	628	10.656	5.000	-	-	5.000	-	-	6.368	274.260	43,07
2022	628	12.246	6.012	5.997	2.263	14.271	1.371	654	7.318	273.606	37,39
2023	628	12.491	6.157	6.148	2.650	14.956	1.368	1.097	7.464	272.510	36,51
2024	628	12.741	6.414	6.404	2.860	15.678	1.363	1.574	7.613	270.935	35,59
2025	628	12.996	6.784	6.773	2.899	16.456	1.355	2.106	7.766	268.829	34,62
2026	628	13.255	7.110	7.098	2.934	17.142	1.344	2.543	7.921	266.286	33,62
2027	628	13.521	6.394	6.383	2.943	15.720	1.331	868	8.079	265.418	32,85
2028	628	13.791	6.667	6.656	3.032	16.354	1.327	1.236	8.241	264.182	32,06
2029	628	14.067	6.980	6.968	3.101	17.050	1.321	1.662	8.406	262.520	31,23
2030	628	14.348	7.297	7.283	3.031	17.611	1.313	1.950	8.574	260.570	30,39
2031	628	14.635	7.549	7.534	3.084	18.167	1.303	2.229	8.745	258.341	29,54
2032	628	14.928	6.490	6.477	3.302	16.269	1.292	49	8.920	258.291	28,96
2033	628	15.226	6.718	6.704	3.373	16.794	1.291	276	9.099	258.015	28,36
2034	628	15.531	6.950	6.934	3.430	17.314	1.290	493	9.281	257.522	27,75
2035	628	23.762	7.185	7.167	3.459	17.811	1.302	7.254	14.200	264.776	18,65

Σε διαγραμματική απεικόνιση:



Η ελαφριά υποχώρηση του συσσωρευμένου αποθεματικού του κλάδου ως προκύπτει από τις προβολές, οφείλεται στη συντηρητική επιλογή διαχρονικά υψηλών αναμενόμενων

αποζημιώσεων (περίπου 3πλάσια σε σχέση με τον ιστορικό μέσο όρο). Πέραν ενδεχομένων ακραίων και καταστροφικών σεναρίων που θεωρούνται ιδιαίτερα χαμηλής πιθανότητας για τον διασπαρμένο ασφαλισμένο πληθυσμό του συγκεκριμένου Ταμείου, ο κλάδο φαίνεται ότι διαθέτει σημαντική κεφαλαιοποίηση ακόμα και στο συγκεκριμένο συντηρητικό σενάριο.

Σύγκριση Actual to Expected

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

Actual to Expected για τον κλάδο Συμπληρωματικών Παροχών					
	Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές Κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη των παροχών	Σύνολο Παροχών κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών	Αποθεματικό κλάδου Συμπληρωματικών Παροχών για κάλυψη παροχών
Expected	2021	618	12.051	16.712	271.822
Actual	2021	628	10.656	5.000	274.260
% (actual/expected)		2%	-12%	-70%	1%

Actual to Expected για τα Ίδια Κεφάλαια							
	Έτος	Πληθυσμός Ενεργών Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Εφάπαξ	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Αλληλοβοηθείας	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
Expected	2021	618	42.293	309	42.602	35.000	38.359
Actual	2021	628	36.610	344	36.954	27.859	39.585
% (actual/expected)		2%	-13%	11%	-13%	-20%	3%

Από τα ανωτέρω διακρίνεται η υπερεκτίμηση των αναμενόμενων παροχών του κλάδου Συμπληρωματικών παροχών (Αλληλεγγύης) έναντι των πραγματικών (στοιχείο που επιβεβαιώνει τη συντηρητικότητα του πλαισίου των παραδοχών) καθώς και η υπερεκτίμηση των αναμενόμενων λειτουργικών δαπανών έναντι των πραγματικών. Σε κάθε όμως περίπτωση, η τελική επίπτωση στην εκτίμηση είτε του αποθεματικού του κλάδου συμπληρωματικών παροχών Αλληλεγγύης είτε του αποθεματικού των Ιδίων Κεφαλαίων, κρίνεται ως κυμαινόμενη εντός ενός εύλογου πλαισίου (+1% και +3% αντίστοιχα).