

31/12/2017

Αναλογιστική Έκθεση ΕΤΑΟ κατά την 31/12/2017

ΜΑΡΤΙΟΣ 2018

Περιεχόμενα

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ	2
2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΑΟ	4
Εισαγωγή/Σκοπός.....	4
Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων	4
Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΕΤΑΟ – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	12
3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	15
4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	21
Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοηθείας	21
Ανάλυση Αποθεμάτων	23
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου.....	24
Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού	25
5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	26
6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ	29

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα αποτελεί την αναλογιστική έκθεση του Επαγγελματικού Ταμείου Ασφάλισης Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ) για την οικονομική χρήση 2017, έχοντας ως σημείο αναφοράς την 31/12/2017, σύμφωνα με τα ισχύοντα στο νομοθετικό πλαίσιο.

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 13η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση. Διαθέτει τρεις κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ, τον κλάδο Σύνταξης και τον Κλάδο Αλληλοβοήθειας, 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 Αλληλοβοήθειας εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους), σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας.

Το Ταμείο έχει σχηματίσει κατά την 31/12/2017 συνολικά αποθεματικά κλάδου εφάπαξ ύψους 15,2 εκ. ευρώ και αποθεματικά κλάδου αλληλοβοήθειας ύψους 445,6 χιλ. ευρώ, εκ των οποίων 38,4 χιλ. ευρώ από τον κλάδο εφάπαξ και 9,6 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Αλληλοβοήθειας αποτελούν τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια (48 χιλ. ευρώ) για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του Ταμείου.

Από τον Αύγουστο του 2008 (07/08/2008) λειτουργεί Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο του οποίου, ως καταστατικά προβλέπεται, επενδύονται οι εισφορές του κλάδου εφάπαξ. Το Ταμείο με βάση τη σχετική νομοθεσία, δεν αυτό-διαχειρίζεται τις επενδύσεις του.

Ο κλάδος Αλληλοβοήθειας με βάση τις παραδοχές της παρούσης παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού). Σημειώνεται ότι με βάση παρελθούσες σχετικές αποφάσεις του Ταμείου έχει διατεθεί αυξημένο ποσό από τις εισφορές του κλάδου με σκοπό την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου.

Όσον αφορά στα Ίδια Κεφάλαια του Ταμείου, οι παρελθούσες παρεμβάσεις φαίνεται ότι έχουν αποκαταστήσει μία ισορροπία (όπως προκύπτει επί τη βάσει των παραδοχών της παρούσης) η

οποία όμως, για να διατηρηθεί, απαιτεί προσεκτικό έλεγχο των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου.

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 μη εισροής νέων μελών στο Ταμείο ουσιαστικά από το 2010 κι εφεξής.

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

Με εκτίμηση,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA
Αναλογιστής – Χρημ/κός Αναλυτής

2. ΓΕΝΙΚΑ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΑΟ

Εισαγωγή/Σκοπός

Το Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ) απέκτησε νομική προσωπικότητα και καταχωρήθηκε στο μητρώο που τηρείται στη Γενική Γραμματεία Κοινωνικών Ασφαλίσεων του Υπουργείου Απασχόλησης και Κοινωνικής Προστασίας, ως αναγράφεται στο ΦΕΚ υπ' αριθμ.1307 / 26/08/2004, με βάση την Υ.Α. Φ.51020/20163/292.

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του Ταμείου για την οικονομική χρήση 2017 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2017), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

α) η έκθεση αφορά στην αναλογιστική κατάσταση του Ταμείου (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφηση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2017 (ημερομηνία αναφοράς). Για το λόγο αυτό, γίνεται αναφορά σε ευρύτερα μεγέθη που αντανακλούν την χρηματοοικονομική θέση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς.

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

Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων

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

Άρθρο 2 (Σκοπός –Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι)

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

θανάτου.

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

(α) Ο Κλάδος Εφάπαξ

(β) Ο Κλάδος Αλληλοβοήθειας και

(γ) ο κλάδος Σύνταξης

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

4. Από τον Κλάδο Εφάπαξ χορηγείται εφάπαξ παροχή για την αντιμετώπιση του κινδύνου του γήρατος, ενώ από τον κλάδο σύνταξης σύνταξη, σε περίπτωση που ο ασφαλισμένος το ζητήσει αντί για την καταβολή του εφάπαξ.

5. Από τον Κλάδο Αλληλοβοήθειας χορηγείται εφάπαξ παροχή για την αντιμετώπιση των κινδύνων της αναπηρίας και του θανάτου.

Άρθρο 3 (Μέλη του Ταμείου - Όροι εγγραφής)

1. Δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν τα μέλη του Οικονομικού Επιμελητηρίου και τα πρόσωπα που ασκούν το επάγγελμα του λογιστή φοροτεχνικού κατόπιν σχετικής αδείας που τους έχει χορηγηθεί από το Οικονομικό Επιμελητήριο, απασχολούμενοι στο δημόσιο ή Ιδιωτικό Τομέα ως Μισθωτοί ή ως ελεύθεροι επαγγελματίες. Επίσης δικαίωμα εγγραφής στο Ταμείο έχουν οι μόνιμοι υπάλληλοι καθώς και οι υπάλληλοι με σύμβαση εργασίας αορίστου χρόνου του Οικονομικού Επιμελητηρίου και του Ταμείου (ΕΤΑΟ).

2. Η ασφάλιση στο Ταμείο είναι προαιρετική.

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

4. Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου ορίζονται τα δικαιολογητικά που απαιτούνται για την εγγραφή στο Ταμείο.

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

6. Η υποβολή της αίτησης συνεπάγεται την ανεπιφύλακτη αποδοχή του παρόντος

καταστατικού από τον αιτούντα.

Άρθρο 8 (Πόροι του Ταμείου)

Πόροι του Ταμείου είναι:

- α. τα δικαιώματα εγγραφής των μελών του (20 € κατά την 31/12/2006)
- β. οι εισφορές των μελών του
- γ. οι πρόσοδοι της περιουσίας του
- δ. κάθε είδους χαριστικές ή μη καταβολές προς το Ταμείο
- ε. κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Κλάδος Εφάπαξ:

Άρθρο 22 (Εισφορές)

1. Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Εφάπαξ του Ταμείου εισφορά κάθε ημερολογιακό τρίμηνο.
2. 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.
3. 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 97,5% μετατρέπεται σε μερίδια του Α/Κ και πιστώνεται στον ατομικό λογαριασμό του μέλους που την κατέβαλε. Το υπόλοιπο 2,5% (4,0% από 2014 κι εφεξής) της εισφοράς κάθε μέλους διατίθεται για το σχηματισμό ίδιων κεφαλαίων του Ταμείου κατά τα οριζόμενα από το άρθρο 43 του καταστατικού. Τα ποσοστά αυτά μπορούν να αναπροσαρμόζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Άρθρο 19 (Επενδυτική Επιτροπή)

Για την καλύτερη αξιοποίηση των επενδύσεων του Ταμείου, λειτουργεί στο Ταμείο Επενδυτική Επιτροπή.

Η επενδυτική επιτροπή έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- (α) προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο κατευθύνσεις για την διαμόρφωση της επενδυτικής πολιτικής του Ταμείου.
- (β) παρακολουθεί τη διαχείριση της περιουσίας του Ταμείου από την ΑΕΔΑΚ και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.
- (γ) προβαίνει αυτεπάγγελτα ή κατόπιν εντολής του Διοικητικού Συμβουλίου σε μελέτες και έρευνες για κάθε θέμα σχετικό με τη διαχείριση της περιουσίας του Ταμείου.
- (δ) προτείνει κάθε κατάλληλο μέτρο για την αποδοτικότερη και ασφαλέστερη διαχείριση της περιουσίας του Ταμείου στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Άρθρο 20 (Ασυμβίβαστα μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Επενδυτικής Επιτροπής)

Αποτελεί ασυμβίβαστο με την ιδιότητα μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου και ως εκ τούτου απαγορεύεται:

Η εργασιακή σχέση μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου ή της Επενδυτικής Επιτροπής, συζύγου ή συγγενούς μέχρι και του δεύτερου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας αυτού με την ΑΕΔΑΚ που διαχειρίζεται την περιουσία του Κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου ή του διαχειριστή της περιουσίας του Κλάδου Αλληλοβοηθείας του Ταμείου.

Άρθρο 26 (Τρόπος επένδυσης Μαθηματικού Αποθέματος – Αμοιβαίο Κεφάλαιο)

Για την κάλυψη του μαθηματικού αποθέματος με ασφαλιστική τοποθέτηση το Ταμείο επενδύει τα περιουσιακά του στοιχεία σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο (Α/Κ) που σχηματίζεται ειδικά προς το σκοπό αυτό, όπως ειδικότερα ορίζεται στις παραγράφους 2-7 του παρόντος άρθρου.

Άρθρο 31 (Ποσό Εφάπαξ παροχής)

1. Ο Κλάδος Εφάπαξ εφαρμόζει το κεφαλαιοποιητικό σύστημα προκαθορισμένης εισφοράς. Δεν εγγυάται το ύψος της εφάπαξ παροχής ούτε το ύψος της επενδυτικής απόδοσης.
2. Σε κάθε ασφαλισμένο που πληροί τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος (του άρθρου 30 του καταστατικού) απονέμεται εφάπαξ παροχή ίση με το κεφάλαιο που έχει σωρευθεί στον ατομικό συνταξιοδοτικό του λογαριασμό έως την ημέρα καταβολής της παροχής. Το κεφάλαιο

αυτό αντιστοιχεί στα μερίδια Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έχουν σωρευτεί στον ατομικό συνταξιοδοτικό του λογαριασμό και σχηματίζεται ως εξής:

(α) από τα προβλεπόμενα στο άρθρο 26 παρ. 6 εδ. α' μερίδια αμοιβαίου κεφαλαίου, στα οποία έχουν μετατραπεί οι τριμηνιαίες εισφορές του,

(β) από τις αποδόσεις των επενδύσεων του Ταμείου

3. Η εφάπαξ παροχή καταβάλλεται στον ασφαλισμένο με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου μετά από αίτησή του. Ο ατομικός συνταξιοδοτικός λογαριασμός του ασφαλισμένου ρευστοποιείται εντός 10 ημερών από την έκδοσης της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί καταβολής της εφάπαξ παροχής.

4. Σε περίπτωση θανάτου του ασφαλισμένου καταβάλλεται στον ή στους δικαιούχους νόμιμους κληρονόμους, το προϊόν της ρευστοποίησης του ατομικού λογαριασμού του θανόντος μέλους με τους όρους της παρ.3 του παρόντος άρθρου.

5. Σε περίπτωση μόνιμης ολικής αναπηρίας με ποσοστό 67% και άνω, ο ασφαλισμένος δύναται να ρευστοποιήσει τον ατομικό του λογαριασμό, με τους όρους της παρ. 3 του παρόντος άρθρου.

Δ) Προστίθενται άρθρα 32, 32α, 32β, 32γ, 32δ, 32ε, 32στ και 32ζ, τα οποία έχουν ως εξής:

Κλάδος Σύνταξης

Άρθρο 32α

Προϋποθέσεις Θεμελίωσης Δικαιώματος Συνταξιοδότησης

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 32β

Ποσό Σύνταξης

Το ποσό της καταβαλλόμενης σύνταξης από το Ταμείο διαμορφώνεται αναλογιστικά, με βάση

τους διεθνείς κανόνες της αναλογιστικής πρακτικής, ως επίσης ενός τεχνικού επιτοκίου (σε συνάρτηση με το ισχύον ύψος των επιτοκίων), λαμβάνοντας επιπλέον υπόψη το ύψος του ποσού του ΑΤΟΜΙΚΟΥ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟΥ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ, την ηλικία του ασφαλισμένου κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, τα έξοδα διαχείρισης, καθώς και κάθε άλλο δεδομένο που κρίνεται σημαντικό για τη βιωσιμότητα του κλάδου. Το ποσό της σύνταξης λαμβάνει υπόψη τη διάρκεια καταβολής της σύνταξης, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στο άρθρο 32δ.

Άρθρο 32 γ

Ετήσια Αναπροσαρμογή Συντάξεων

Κάθε συνταξιούχος θα συμμετέχει στην ετήσια επιτευχθείσα απόδοση του κλάδου Σύνταξης, μέσω αναλογιστικής αναπροσαρμογής του ύψους της ετήσιας σύνταξης που του αναλογεί στο τέλος της κάθε χρήσης. Ο τρόπος της αναπροσαρμογής βάσει των επιτευχθεισών αποδόσεων, περιγράφεται σε σχετική αναλογιστική μελέτη του Ταμείου.

Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής των ποσών της παροχής βάσει των επιτευχθεισών αποδόσεων, γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή και στους ασφαλισμένους.

Άρθρο 32 δ

Περίοδος Σύνταξης

Η περίοδος της δικαιούμενης σύνταξης έχει διάρκεια πέντε, δέκα, δεκαπέντε ή είκοσι έτη, κατ' επιλογήν του ασφαλισμένου.

Εάν πριν τη λήξη της περιόδου της σύνταξης επέλθει ο θάνατος του ασφαλισμένου, τότε η σύνταξη μεταβιβάζεται στην/στον σύζυγο ή στα παιδιά αυτού. Η σύνταξη των δικαιούχων (σύζυγος ή παιδιά) διαρκεί έως ότου συμπληρωθεί η επιλεχθείσα περίοδος.

Με τη λήξη της επιλεχθείσας περιόδου το ταμείο δεν έχει καμία οικονομική υποχρέωση προς τους δικαιούχους.

Κλάδος Αλληλοβοηθείας:

Άρθρο 34 (Εισφορές)

1. Κάθε μέλος υποχρεούται να καταβάλλει στον Κλάδο Αλληλοβοηθείας του Ταμείου ετήσια εισφορά ύψους 50 ευρώ έως το τέλος του πρώτου τριμήνου του ημερολογιακού έτους στο οποίο ανάγεται. Το ποσό αυτό αναπροσαρμόζεται με αναλογιστικά αιτιολογημένη απόφαση

του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου, μετά από σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής. Η απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Ταμείου περί αναπροσαρμογής του ποσού της εισφοράς γνωστοποιείται στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή.

Σημειώνεται ότι η εισφορά του κλάδου Αλληλοβοηθείας έχει διαμορφωθεί στα 20 ευρώ το έτος έως το 2034 και στα 30 ευρώ/έτος από το 2035 κι εντεύθεν. Το υπόλοιπο ποσό (30 ευρώ έως το 2034 και 20 ευρώ μετά το έτος 2035 ενισχύει τα ίδια κεφάλαια του κλάδου εφάπαξ).

Άρθρο 40 (Εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας)

1. Σε περίπτωση αναπηρίας, ο ασφαλισμένος δικαιούται εφάπαξ παροχής από τον Κλάδο Αλληλοβοηθείας του Ταμείου εφόσον συντρέχουν σωρευτικά στο πρόσωπό του οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

(α) καθίσταται ανάπηρος, με ποσοστό ανικανότητας για εργασία τουλάχιστον 67%.

(β) κατά τον χρόνο επέλευσης της αναπηρίας δεν είναι συνταξιούχος φορέα κοινωνικής ασφάλισης.

(γ) έχει τουλάχιστον πέντε (5) έτη ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλοβοηθείας

(δ) έχει καταβάλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλοβοηθείας έως και το προηγούμενο ημερολογιακό έτος πριν από την επέλευση της αναπηρίας.

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

3. Η αναπηρία αποδεικνύεται από την απόφαση συνταξιοδότησης λόγω αναπηρίας του φορέα κοινωνικής ασφάλισης, στον οποίο είναι ασφαλισμένο το μέλος του Ταμείου που κατέστη ανάπηρο. Εφόσον το μέλος δεν είναι ασφαλισμένο σε φορέα κοινωνικής ασφάλισης, η αναπηρία αποδεικνύεται από σχετική απόφαση της Δευτεροβάθμιας Υγειονομικής Επιτροπής του ΙΚΑ, η οποία εδρεύει στο Κεντρικό Κατάστημα του ΙΚΑ στην Αθήνα.

Άρθρο 41 (Εφάπαξ παροχή λόγω θανάτου)

Δικαιούχοι-Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος

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

α. έχει χρόνο ασφάλισης στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας του Ταμείου τουλάχιστον πέντε (5) έτη.

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

γ. δεν έχει λάβει εφάπαξ παροχή λόγω αναπηρίας.

2.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 42

Ποσό Εφάπαξ παροχής

1. Ο Κλάδος Αλληλοβοήθειας του Ταμείου εφαρμόζει το διανεμητικό σύστημα προκαθορισμένης παροχής.
2. 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 εξής:

Ηλικία ασφαλισμένου κατά την επέλευση του κινδύνου της αναπηρίας ή του θανάτου	Ποσό Εφάπαξ παροχής
α. μη συμπλήρωση του 40 ^{ου} έτους ηλικίας	20.000 ευρώ
β. συμπλήρωση του 40 ^{ου} όχι όμως και του 45 ^{ου} έτους ηλικίας	15.000 ευρώ
γ. συμπλήρωση του 45 ^{ου} όχι όμως και του 50 ^{ου} έτους ηλικίας	10.000 ευρώ
δ. συμπλήρωση του 50 ^{ου} όχι όμως και του 55 ^{ου} έτους ηλικίας	5.000 ευρώ
ε. συμπλήρωση του 55 ^{ου} όχι όμως και του 62 ^{ου} έτους ηλικίας	2.500 ευρώ
στ. συμπλήρωση του 62 έτους ηλικίας	1.000 ευρώ

Άρθρο 43 (Ίδια Κεφάλαια)

1. Το Ταμείο δημιουργεί ίδια κεφάλαια για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας του.
2. Τα κεφάλαια αυτά σχηματίζονται:
 - Από το προβλεπόμενο στο άρθρο 26 παρ. 6 εδ. Β' του παρόντος ποσοστό επί της τριμηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους όπως αυτό εκάστοτε αναπροσαρμόζεται,

- Από το προβλεπόμενο στο άρθρο 34 παρ. 2 ποσοστό ετήσιας εισφοράς κάθε μέλους όπως αυτό εκάστοτε αναπροσαρμόζεται και
 - Από τα δικαιώματα εγγραφής
3. Τα ίδια κεφάλαια χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των δαπανών λειτουργίας του Ταμείου και ιδίως για (α) τα έξοδα παράστασης και τις αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου, (β) τις αμοιβές των μελών της Επενδυτικής Επιτροπής, (γ) τις αμοιβές του προσωπικού του Ταμείου, (δ) τις αμοιβές αναλογιστών, νομικών και λοιπών συμβούλων, (ε) τη δημιουργία και συντήρηση μητρώου μελών, (στ) κόστος ενημέρωσης των μελών, (ζ) τη λογιστική οργάνωση του Ταμείου

Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΕΤΑΟ – Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

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

- Το Ταμείο διαθέτει τρεις ενεργούς Κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ, τον κλάδο Σύνταξης και τον Κλάδο Αλληλοβοήθειας, 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 κλάδος που λειτουργεί με το σύστημα των Προκαθορισμένων Εισφορών δίχως κάποια εγγύηση.
- Στον Κλάδο Σύνταξης, το Ταμείο παρέχει σύνταξη στο μέλος έπειτα από αίτησή του αντί για εφάπαξ παροχή. Το μέλος μπορεί να επιλέξει την χρονική περίοδο της σύνταξης η οποία σύμφωνα με το άρθρο 32δ του καταστατικού. Το ύψος της ετήσιας σύνταξης εξαρτάται από την πορεία της απόδοσης των επενδύσεων του ταμείου όπως καθορίζει το άρθρο 32γ του καταστατικού, χωρίς να παρέχεται εγγύηση του ύψους της σύνταξης ή των επενδυτικών αποδόσεων.
- Ο Κλάδος Αλληλοβοήθειας εγγυάται το ύψος της παροχής (σε συνάρτηση με την ηλικία του μέλους) σε περίπτωση θανάτου ή μόνιμης ολικής αναπηρίας. Προς το σκοπό αυτό, η ετήσια τρέχουσα εισφορά έχει οριστεί, σύμφωνα με την ιδρυτική αναλογιστική μελέτη του Ταμείου, προς 50€ ανά μέλος, η οποία αναπροσαρμόστηκε (πρακτικά 116 και 125 και σύμφωνη γνώμη της ΕΑΑ) για τη χρονική περίοδο από 2015-2034 σε 20 ευρώ (το υπόλοιπο των 30 ευρώ προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του κλάδου

Εφάπαξ) ενώ για τη χρονική περίοδο 2035+, σε 30 ευρώ (το υπόλοιπο των 20 ευρώ προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του κλάδου Εφάπαξ). Ας σημειωθεί ότι τουλάχιστον για τα πρώτα δύο έτη εγγραφής του μέλους στο Ταμείο ο Κλάδος Αλληλεγγύης δεν αποδίδει αποζημιώσεις. Μετά τα πρώτα δύο έτη εγγραφής του ασφαλισμένου, ο κλάδος καλύπτει μόνο περιπτώσεις θανάτου/αναπηρίας λόγω ατυχήματος, ενώ μετά την πάροδο 5 ετών υπάρχει κάλυψη για θάνατο/αναπηρία από οποιαδήποτε αιτία.

- Τα ίδια κεφάλαια του Ταμείου τα οποία διατίθενται αποκλειστικά για την κάλυψη των εξόδων λειτουργίας, σχηματίζονται από ποσοστό 4% (για εισφορές από ά' τρίμηνο 2014 και μετά) επί της τριμηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους του κλάδου εφάπαξ, 2,5% επί των εισφορών του κλάδου αλληλοβοηθείας καθώς και από τα δικαιώματα εγγραφής (20€) και τα ποσά των 30 ευρώ και 20 ευρώ/έτος από κάθε μέλος έως το 2034 και από το 2035 και μετά αντιστοίχως.

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

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

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

μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης για την χρονική περίοδο που έχει επιλεχθεί από το μέλος.

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

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 Α/Κ).

3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του ΕΤΑΟ μέχρι και την 31/12/2017, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ασφαλισμένων μελών

Έτος	Ασφαλισμένος
	Πληθυσμός
2006	918
2007	1.235
2008	1.319
2009	1.785
2010	1.690
2011	1.647
2012	1.386
2013	1.209
2014	1.096
2015	1.088
2016	1.032
2017	1.021

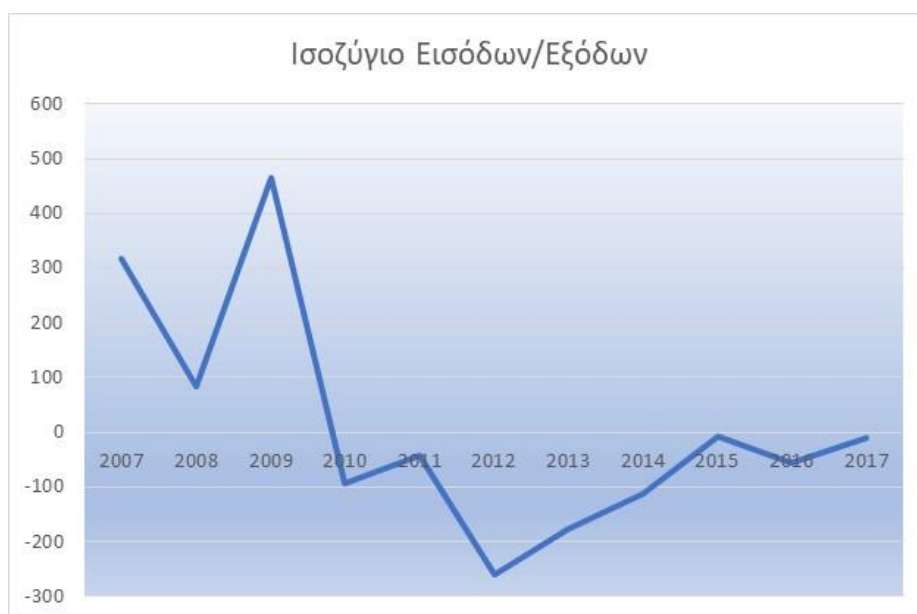
Πίνακας 3.2: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών

Έτος	Αρχή Έτους	Διαγραφές	Εγγραφές	Τέλος	% Μεταβολή	Εγγραφές μείον
				Έτους		Διαγραφές
2006		31	949	918		
2007	918	52	369	1.235	35%	317
2008	1.235	46	130	1.319	7%	84
2009	1.319	113	579	1.785	35%	466
2010	1.785	136	41	1.690	-5%	-95
2011	1.690	71	28	1.647	-3%	-43
2012	1.647	270	9	1.386	-16%	-261
2013	1.386	183	6	1.209	-13%	-177
2014	1.209	143	30	1.096	-9%	-113
2015	1.096	19	11	1.088	-1%	-8
2016	1.088	72	16	1.032	-5%	-56
2017	1.032	52	41	1.021	-1%	-11

Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών



Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών



Πίνακας 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου

Έτος	Μέση Ηλικία Ασφαλισμένου Πληθυσμού
2006	43,56
2007	43,63
2008	44,18
2009	44,41
2010	45,3
2011	46,13
2012	46,96
2013	47,57
2014	47,96
2015	48,11
2016	48,62
2017	49,60

Διάγραμμα 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.4: Ηλικιακή κατανομή των ενεργών μελών του Ταμείου

Ηλικία	Πλήθος	Ποσοστιαία	Συσσωρευτική
		Ανάλυση	Βάση
25	3	0,29%	0,29%
26	1	0,10%	0,39%
27	1	0,10%	0,49%
28	1	0,10%	0,59%
29	5	0,49%	1,08%
30	2	0,20%	1,27%
31	5	0,49%	1,76%
32	4	0,39%	2,15%
33	12	1,18%	3,33%
34	20	1,96%	5,29%
35	25	2,45%	7,74%
36	28	2,74%	10,48%
37	28	2,74%	13,22%
38	22	2,15%	15,38%
39	35	3,43%	18,81%
40	25	2,45%	21,25%
41	26	2,55%	23,80%
42	22	2,15%	25,95%
43	34	3,33%	29,29%
44	38	3,72%	33,01%
45	31	3,04%	36,04%
46	35	3,43%	39,47%
47	25	2,45%	41,92%
48	33	3,23%	45,15%
49	22	2,15%	47,31%
50	40	3,92%	51,22%
51	40	3,92%	55,14%
52	41	4,02%	59,16%
53	18	1,76%	60,92%
54	39	3,82%	64,74%
55	28	2,74%	67,48%
56	40	3,92%	71,40%
57	50	4,90%	76,30%
58	39	3,82%	80,12%
59	33	3,23%	83,35%
60	37	3,62%	86,97%
61	33	3,23%	90,21%
62	29	2,84%	93,05%
63	14	1,37%	94,42%
64	9	0,88%	95,30%
65	7	0,69%	95,98%
66	13	1,27%	97,26%
67	10	0,98%	98,24%
68	1	0,10%	98,33%
69	3	0,29%	98,63%
70	3	0,29%	98,92%
71	3	0,29%	99,22%
72	2	0,20%	99,41%
73	2	0,20%	99,61%
74	2	0,20%	99,80%
75	0	0,00%	99,80%
76	0	0,00%	99,80%
77	2	0,20%	100,00%
Πλήθος	1.021		

Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου ασφαλισμένων μελών 31/12/2017



Πίνακας 3.5: Κατανομή πληθυσμού ανά έτη ασφάλισης στο Ταμείο

Έτη ασφάλισης στο Ταμείο	Πλήθος Ενεργών	Πλήθος Ενεργών και Ανενεργών	% ενεργών	% ενεργών και ανενεργών
0	4	4	0,4%	0,3%
1	20	20	2,0%	1,3%
2	12	12	1,2%	0,8%
3	15	15	1,5%	0,9%
4	21	21	2,1%	1,3%
5	3	4	0,3%	0,3%
6	4	5	0,4%	0,3%
7	23	27	2,3%	1,7%
8	26	37	2,5%	2,3%
9	189	339	18,5%	21,4%
10	76	121	7,4%	7,6%
11	201	342	19,7%	21,6%
12	427	635	41,8%	40,1%
Σύνολο:	1.021	1.582	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη):			10,16	10,34

Βασικά συμπεράσματα από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω:

Υπάρχει μια συνεχόμενη τάση μείωσης των μελών του ταμείου καθώς το Ταμείο, τα τελευταία έτη καταγράφει αρνητικό ισοζύγιο εισροών/εκροών. Συγκεκριμένα, από το 2010 και μετά παρατηρείται μικρός αριθμός νέων εγγραφών – στην ουσία, ο ασφαλισμένος πληθυσμός του

Ταμείου προέρχεται από τις εγγραφές μελών της περιόδου 2006-9. Ο μέσος όρος ασφάλισης στο Ταμείο ανέρχεται ήδη στα 10 έτη (πίνακας 3.5: 10,16 για τους ενεργούς, 10,34 για ενεργούς και ανενεργούς), ενώ με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου και τις αναλογιστικές προβολές, η μέση αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο για τους ενεργούς και τους ανενεργούς ανέρχεται στα 5,64 έτη (ενώ η διάρκεια (duration) ενεργών και ανενεργών του Ταμείου ανέρχεται στα 3,90 έτη). Σημειώνεται ότι οι διαγραφές που έχουν λάβει χώρα στο παρελθόν είχαν 10,22 μέση ηλικία ασφάλισης (την ώρα που όπως ήδη αναφέρθηκε, το σύνολο των ενεργών και ανενεργών διαθέτουν ήδη 10,34 έτη μέση ηλικία ασφάλισης).

Ας σημειωθεί ότι ο μικρός αριθμός νεοεισερχομένων από το 2010 και μετά συσχετίζεται και με την δύσκολη μακροοικονομική κατάσταση της χώρας. Η μειωτική τάση του ασφαλισμένου πληθυσμού θα χρειαστεί να εξεταστεί από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου με ιδιαίτερη προσοχή.

4. ΕΙΣΦΟΡΕΣ – ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ – ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοηθείας

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την 31/12/2017.

Πίνακας 4.1: Καταβληθείσες εισφορές κλάδων **Εφάπαξ και Αλληλοβοηθείας**:

Έτος	% Μεταβολή		% Μεταβολή	
	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	εισφορών κλάδου εφάπαξ	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοηθείας	εισφορών κλάδου Αλληλοβοηθείας
2007	1.040.229		55.900	
2008	1.137.450	9%	61.600	10%
2009	1.388.097	22%	83.650	36%
2010	1.369.160	-1%	74.150	-11%
2011	1.200.761	-12%	69.400	-6%
2012	864.957	-28%	41.475	-40%
2013	775.895	-10%	42.595	3%
2014	735.535	-5%	51.500	21%
2015	735.465	0%	20.140	-61%
2016	690.848	-6%	19.020	-6%
2017	733.625	6%	19.400	2%

Κατά τη χρήση 2017, το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 6%. Γενικά, από το έτος 2012 παρατηρείται μία μείωση των συνολικών εισφορών του κλάδου εφάπαξ. Το ίδιο ισχύει για τις εισφορές του κλάδου αλληλοβοηθείας, αλλά εδώ προκύπτει εξαιτίας της αναπροσαρμογής της εισφοράς από το 2014 με στόχο την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων.

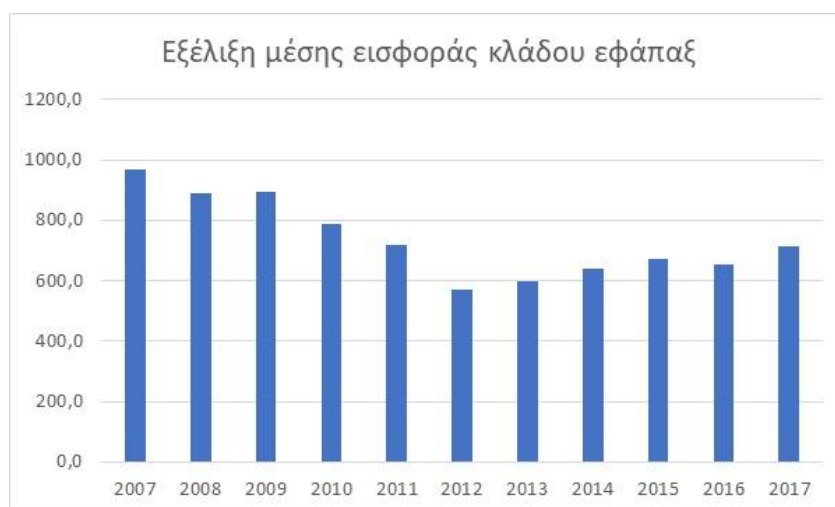
Σημειώνεται ότι στον κλάδο εφάπαξ υφίσταται κονδύλι απαιτήσεων για πίστωση ατομικών λογαριασμών ύψους 54,9 χιλ. ευρώ. Δεδομένου ότι ο κλάδος είναι αποταμιευτικός/προκαθορισμένων εισφορών, το σχετικό μέγεθος απεικονίζει απλώς καθυστερήσεις στην καταβολή των εισφορών. Πρόκειται για ποσοστό 8% επί των καταβληθεισών εισφορών, μειωμένο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ανερχόταν σε 11%.

Πίνακας 4.2: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου **εφάπαξ**:

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	Μέσος Ασφαλισμένος Πληθυσμός Ενεργών έτους	Μέση Εισφορά κλάδου Εφάπαξ	% Μεταβολή
2007	1.040.229	1.077	966,3	
2008	1.137.450	1.277	890,7	-8%
2009	1.388.097	1.552	894,4	0%
2010	1.369.160	1.738	788,0	-12%
2011	1.200.761	1.669	719,7	-9%
2012	864.957	1.517	570,4	-21%
2013	775.895	1.298	598,0	5%
2014	735.535	1.153	638,2	7%
2015	735.465	1.092	673,5	6%
2016	690.848	1.060	651,7	-3%
2017	733.625	1.027	714,7	10%

Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει αύξηση της μέσης ετήσιας εισφοράς κλάδου εφάπαξ για τη χρήση 2017. Γενικά, οι εισφορές των ετών 2010-2017 είναι μικρότερες από τις αντίστοιχες των ετών 2007-2009.

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



Ως εκ τούτου, η μείωση στις εισφορές στον κλάδο εφάπαξ κατά τη χρήση του 2017 οφείλεται κυρίως στη μείωση του ασφαλισμένου πληθυσμού.

Ανάλυση Αποθεμάτων

(α) **Κλάδος Εφάπαξ:** πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2017, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.3 (€)

Αποθεματικά κλάδου Εφάπαξ 31/12/2016	7.069.546,64
Καταβλ. Εισφορές για πίστωση Ατ. Λογαριασμών 2017 + προηγ. χρήσεων	675.926,61
Πλέον: (Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	64.377,11
Μείον: Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	(506.663,83)
Πλέον: "Καθαρές"* διαφορές αποτίμησης κέρδη/(ζημιές) 2017 (συσσωρ.)	7.823.617,10
Λοιπά έσοδα / έξοδα	0
Μεταφορά σε ΙΚ	(588,68)
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ (€) 31/12/2017 σε τρέχουσες αξίες:	15.126.214,95

(β) **Κλάδος Αλληλοβοήθειας:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2017, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.4 (€)

Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοήθειας 31/12/2016	386.474,84
Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλοβοήθειας 2017 + προηγ. χρήσεων	18.915,00
Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	7.738,05
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλοβοήθειας	-22.500,00
Συν: Διαφορά Αποτίμησης Τίτλων (€) 31/12/2017 (συσσωρ.)	35.189,66
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	-2.368,61
Απόθεμα Καταστατικού 2017 σε τρέχουσες αξίες @ 31/12/2017	423.448,94
Συν: Αποθέματος Φερεγγυότητας	12.492,00
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας (€) 31/12/2017 σε τρέχουσες αξίες:	435.940,94

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 Αλληλοβοηθείας

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	16.403,56	775.895,35	19.994,75	458,92
2014	21.534,79	706.987,33	29.067,57	6.235,52
2015	47.464,64	677.678,40	57.786,60	14.638,37
2016	42.849,41	635.638,18	55.209,92	25.480,76
2017	45.381,36	675.926,61	57.698,61	38.401,11

ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ					
Οικονομικό έτος	Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας κλάδου Αλληλεγγύης (περιόδου 1/1-31/12)	Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλεγγύης για πίστωση Ιδ. Κεφαλαίων 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	27.105,36	37.835,00	16.215,00	8.924,56	335.752,80
2014	9.229,20	36.050,00	15.450,00	14.393,12	377.503,16
2015	1.977,69	19.471,44	668,56	13.024,60	398.455,96
2016	2.289,85	18.544,50	475,50	11.123,32	417.650,17
2017	1.978,24	18.915,00	485,00	9.630,08	435.940,94

Από τον ανωτέρω πίνακα φαίνεται ότι:

- Για τον κλάδο εφάπαξ, για τις χρήσεις από το 2014 και εφεξής, τα καταστατικά έσοδα κάλυψαν τις λειτουργικές δαπάνες με αποτέλεσμα τη σταδιακή αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων.
- Για τον κλάδο αλληλοβοηθείας, τα Ίδια Κεφάλαια μειώνονται σταδιακά.
- Από τους ανωτέρω πίνακες διαφαίνεται ότι με τη συγκράτηση των εξόδων αλλά και την ενίσχυση των εσόδων προς κάλυψη λειτουργικών δαπανών ως πραγματοποιήθηκε από το 2014 και μετά, υφίσταται μία σημαντικά βελτιωμένη εικόνα. Για τη διατήρηση της τάσης αυτής είναι απαραίτητη η μέριμνα για αύξηση των μελών και τη συγκράτηση των δαπανών.

Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού

Με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού του κλάδου εφάπαξ, το Ταμείο διαθέτει αποθεματικά κεφάλαια ύψους 15.126.215 ευρώ (αποθεματικά και διαφορές αποτίμησης) και ταυτόχρονα ποσό ενεργητικού στο ύψος των 14.982.659 ευρώ (σύνολο παγίου ενεργητικού) και διαθέσιμα της τάξης των 192.851 ευρώ (ήτοι σύνολο 15.175.509 ευρώ).

Με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού του κλάδου αλληλοβοηθείας, το Ταμείο διαθέτει αποθεματικά κεφάλαια ύψους 435,9 χιλ. ευρώ (αποθεματικά καταστατικού, Ίδια Κεφάλαια, διαφορά αποτίμησης ομολόγων) και ταυτόχρονα ποσό ενεργητικού 435,7 χιλ. ευρώ (σύνολο παγίου ενεργητικού, χρεωγράφων, διαθεσίμων και δεδουλευμένων τόκων (έσοδα χρήσεων εισπρακτέα)) – πρόκειται για μία διαφορά 253 ευρώ που καλύπτεται από την προκαταβολή φόρου εισοδήματος (945 ευρώ).

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

5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλοβοηθείας και των Ιδίων Κεφαλαίων σε βάθος χρόνου έως το έτος 2035.

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 31 του καταστατικού
-

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ημερομηνία Αναφοράς : 31/12/2017
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)

Παρατήρηση:

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.

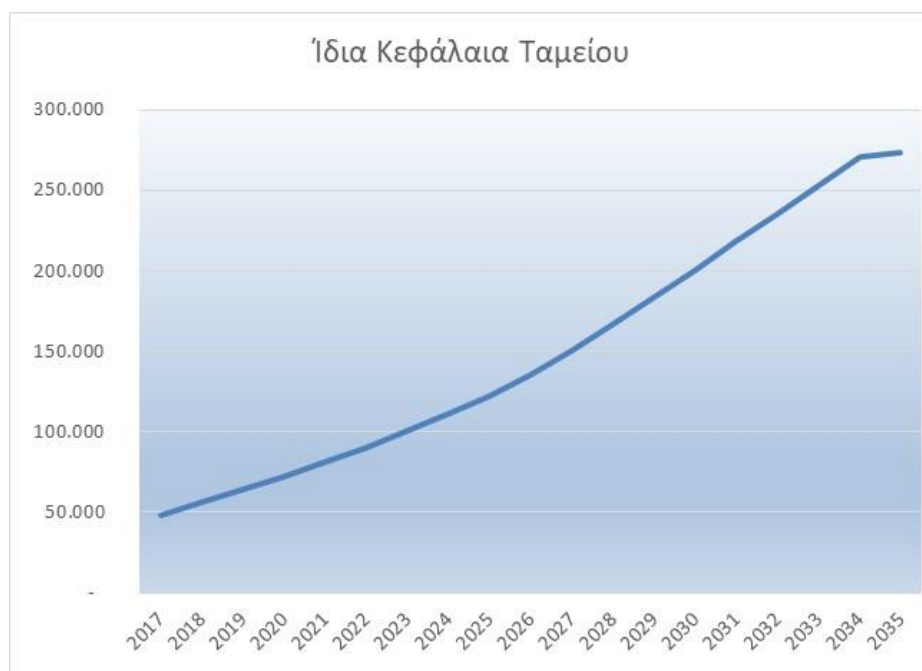
Σημειώνεται ότι με βάση τα στοιχεία του Ταμείου, στα 12 έτη λειτουργίας του έχουν αποδοθεί επτά (7) αποζημιώσεις (5 αναπηρίες και 2 θάνατοι, ήτοι 40 χιλ. ευρώ ή 3.333 ευρώ/έτος).

Παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των αναλογιστικών προβολών:

Πίνακας Χρηματορικών κλάδου Αλληλοβοήθειας (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοήθειας για κάλυψη παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Σύνολο Παροχών κλάδου Αλληλοβοήθειας	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροφή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Περιθώριο Φερεγγυότητας που διατηρείται από το Ταμείο	Αποθεματικό κλάδου Αλληλοβοήθειας για κάλυψη παροχών
2017	1.021				22.500					435.941
2018	1.021	19.910	12.784	12.749	25.534	13.078	7.454	3.584	12.492	443.395
2019	1.021	20.308	13.956	13.935	27.891	13.302	5.719	3.655	12.492	449.114
2020	1.021	20.714	14.700	14.679	29.378	13.473	4.809	3.728	12.492	453.923
2021	1.021	21.128	15.606	15.586	31.192	13.618	3.554	3.803	12.492	457.477
2022	1.021	21.551	16.430	16.408	32.838	13.724	2.437	3.879	12.492	459.913
2023	1.021	21.982	15.250	15.229	30.479	13.797	5.300	3.957	12.492	465.214
2024	1.021	22.421	15.765	15.742	31.508	13.956	4.870	4.036	12.492	470.084
2025	1.021	22.870	16.251	16.226	32.477	14.103	4.495	4.117	12.492	474.579
2026	1.021	23.327	16.954	16.930	33.884	14.237	3.680	4.199	12.492	478.260
2027	1.021	23.794	17.877	17.851	35.728	14.348	2.413	4.283	12.492	480.673
2028	1.021	24.270	15.636	15.612	31.249	14.420	7.441	4.369	12.492	488.114
2029	1.021	24.755	16.170	16.145	32.315	14.643	7.084	4.456	12.492	495.198
2030	1.021	25.250	15.890	15.862	31.752	14.856	8.354	4.545	12.492	503.552
2031	1.021	25.755	16.453	16.422	32.875	15.107	7.987	4.636	12.492	511.538
2032	1.021	26.270	17.399	17.363	34.762	15.346	6.854	4.729	12.492	518.392
2033	1.021	26.796	15.271	15.238	30.509	15.552	11.838	4.823	12.492	530.230
2034	1.021	27.331	15.942	15.905	31.848	15.907	11.391	4.920	12.492	541.621
2035	1.021	27.878	15.068	15.029	30.097	16.249	14.030	5.018	12.492	555.651



Πίνακας Χρηματορικών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Εφάπαξ	Εισφορές για κάλυψη λειτουργικών δαπανών από κλάδο Αλληλοβοήθειας	Σύνολο Εισφορών για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Λειτουργικές Δαπάνες	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδο Εφάπαξ για κάλυψη λειτουργικών δαπανών	Ίδια Κεφάλαια κλάδο Αλληλοβοήθειας για κάλυψη λειτουργικών δαπανών
2017	1.021				47.360			48.031	38.401	9.630
2018	1.021	59.821	511	60.332	54.060	1.534	7.806	55.837	44.642	11.195
2019	1.021	60.983	521	61.504	55.141	1.770	8.133	63.970	51.144	12.826
2020	1.021	61.660	531	62.191	56.244	2.008	7.955	71.924	57.504	14.421
2021	1.021	63.481	542	64.023	57.369	2.257	8.911	80.835	64.628	16.207
2022	1.021	65.003	553	65.555	58.516	2.530	9.569	90.404	72.278	18.126
2023	1.021	66.456	564	67.020	59.687	2.821	10.154	100.558	80.396	20.161
2024	1.021	67.759	575	68.334	60.880	3.128	10.581	111.139	88.856	22.283
2025	1.021	69.104	586	69.690	62.098	3.447	11.040	122.179	97.683	24.496
2026	1.021	72.410	598	73.008	63.340	3.809	13.477	135.656	108.458	27.199
2027	1.021	74.784	610	75.394	64.607	4.230	15.018	150.674	120.464	30.210
2028	1.021	76.261	622	76.883	65.899	4.684	15.668	166.342	132.991	33.351
2029	1.021	78.680	635	79.314	67.217	5.170	17.268	183.610	146.797	36.813
2030	1.021	79.416	647	80.063	68.561	5.680	17.181	200.791	160.533	40.258
2031	1.021	80.467	660	81.128	69.932	6.190	17.386	218.177	174.433	43.744
2032	1.021	81.361	674	82.035	71.331	6.705	17.409	235.586	188.352	47.234
2033	1.021	82.223	687	82.910	72.758	7.219	17.371	252.957	202.240	50.717
2034	1.021	83.266	701	83.967	74.213	7.734	17.488	270.446	216.222	54.223
2035	1.021	69.668	715	70.383	75.697	8.113	2.799	273.245	218.460	54.785



6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 13η 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. Οι λόγοι που καθιστούν επιτακτική μία τέτοια κατεύθυνση αναλύονται στο κεφάλαιο 3 της παρούσης. Όπως μας ενημέρωσαν κατά την ημερομηνία σύνταξης της μελέτης, ήδη από το πρώτο τρίμηνο του 2018 έχει δοθεί ιδιαίτερη έμφαση στην προσέλκυση νέων μελών με απτά αποτελέσματα.
- 2) Ο κλάδος αλληλοβοηθείας έχει ιστορικά συσσωρεύσει ένα σημαντικό κεφάλαιο το οποίο συνεισφέρει αποφασιστικά στη μακροχρόνια βιωσιμότητα του κλάδου ακόμα και μετά τις μειώσεις των εισφορών του κλάδου, από το 2014. Στο πλαίσιο των παραδοχών της παρούσης, ο κλάδος δεν δείχνει να αντιμετωπίζει προβλήματα βιωσιμότητας στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού. Σημειούται ότι η διερεύνηση μίας αντισταθμιστικής σύμβασης συνεισφέρει προς την προστασία του κλάδου έναντι αβέβαιων και σφοδρών γεγονότων.
- 3) Μετά τις αναπροσαρμογές των εισφορών προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου από το 2014, υφίσταται σαφής βελτίωση στην κάλυψη των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου με ένα συσσωρευμένο αποθεματικό κατά την ημερομηνία αναφοράς που προσεγγίζει το ύψος των λειτουργικών δαπανών ενός έτους. Πρόκειται για 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.

- 4) Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διαχρονική εξέλιξη της τιμής του μεριδίου του Α/Κ του κλάδου εφάπαξ:

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	ΤΙΜΗ ΚΑΘΑΡΗ	Απόδοση	Σωρευτική Απόδοση
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20081231	9,4272		1,00
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20091231	10,0011	6%	1,06
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20101231	7,6564	-23%	0,81
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20111231	6,4177	-16%	0,68
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20121231	10,0454	57%	1,07
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20131231	13,1365	31%	1,39
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20141231	12,6863	-3%	1,35
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20151231	12,0028	-5%	1,27
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20161231	12,6101	5%	1,34
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20171231	15,9843	27%	1,70

Η απόδοση για την περίοδο 1/1/2017 – 31/12/2017 ανήλθε στο ύψος του 27%. Η σωρευτική απόδοση από την 31/12/2018 ανέρχεται στο ύψος των 70%.