

Αναλογιστική Έκθεση ΕΤΑΟ κατά την 31/12/2019

ΜΑΡΤΙΟΣ 2020

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.....	24
Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοηθείας.....	24
Ανάλυση Αποθεμάτων	26
Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου.....	27
Περιουσιακά Στοιχεία Ισολογισμού	28
5. ΈΛΕΓΧΟΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΛΑΔΟΥ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	29
6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ	33

1. ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Η παρούσα αποτελεί την αναλογιστική έκθεση του Επαγγελματικού Ταμείου Ασφάλισης Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ) για την οικονομική χρήση 2019, έχοντας ως σημείο αναφοράς την 31/12/2019, σύμφωνα με τα ισχύοντα στο νομοθετικό πλαίσιο.

Το Ταμείο κατά την ημερομηνία αναφοράς έκλεισε την 15η 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 31/12/2019 αποθεματικά κλάδου εφάπαξ ύψους 17,9 εκ. ευρώ και αποθεματικά κλάδου αλληλοβοήθειας ύψους 449,7 χιλ. ευρώ, ενώ 66,1 χιλ. ευρώ από τον κλάδο εφάπαξ και 8,4 χιλ. ευρώ από τον κλάδο Αλληλοβοήθειας αποτελούν τα συνολικά Ίδια Κεφάλαια (74,5 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. Σημειώνεται ότι λόγω των διαφόρων εξελίξεων στη νομοθεσία (κυρίως, της

επικείμενης ενσωμάτωσης της Κοινοτικής Οδηγίας 2341/2016 στην ελληνική νομοθεσία), αναμένεται επιβάρυνση του κανονιστικού κόστους του Ταμείου.

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, καθώς τα τελευταία έτη (εξαιρουμένου του έτους 2018 και 2019 εντός των οποίων σημειώθηκε αύξηση του ασφαλισμένου πληθυσμού) το ισοζύγιο των εισερχομένων σε σχέση με τους εξερχόμενους είναι αρνητικό, εξαιτίας της περιορισμένης εισροής νέων μελών στο Ταμείο από το 2010 κι εφεξής.

Σημειώνεται τέλος ότι στον κλάδο εφάπαξ του Ταμείου έχει συσσωρευτεί ένας σημαντικός αριθμός ασφαλισμένων μελών (που αντιστοιχεί σε υψηλό ποσοστό των συσσωρευμένων περιουσιακών στοιχείων του κλάδου) οι οποίοι ήδη πληρούν μία από τις προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος της παροχής του άρθρου 30 του καταστατικού.

Για το Ταμείο,

Χαράλαμπος Φύτρος, FHAS, CFA

Αναλογιστής – Χρημ/κός Αναλυτής

RiskQualia Consulting IKE

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 2019 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2018), 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 31/12/2019 (ημερομηνία αναφοράς). Για τον 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 παρεχόμενης 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 ιδίων 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 αυτεπάγγελα 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 30

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 τουλάχιστον 65 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον

- ένα (1) έτος ή β. είναι ηλικίας τουλάχιστον 62 ετών και έχει χρόνο ασφάλισης στο Ταμείο τουλάχιστον πέντε (5) έτη ή γ. είναι ηλικίας τουλάχιστον 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.

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 κυρίας ασφάλισης.

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

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

Άρθρο 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 δικαιοδόχων (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 δικαιοδόχους.

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 Αλληλοβοήθειας 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 Αλληλοβοήθειας

(δ) έχει καταβάλει τις εισφορές στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας 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 Αλληλοβοήθειας 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 Αλληλοβοήθειας 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 Αλληλοβοήθειας 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 α' τρίμηνο 2014 και μετά) επί της τριμηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους του κλάδου εφάπαξ, 2,5% επί των εισφορών του κλάδου αλληλοβοήθειας 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 του κύρους και της φήμης του Ταμείου, με αποτέλεσμα τη μη προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγεί 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.

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

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

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

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

3. ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του ΕΤΑΟ μέχρι και την 31/12/2019, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους ενεργών ασφαλισμένων μελών

Έτος	Ασφαλισμένος Ενεργός 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
2018	1.126
2019	1.168

Πίνακας 3.2: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη πλήθους των ενεργών μελών

Έτος	Ενεργοί Αρχή Έτους	Διαγραφές	Εγγραφές	Ενεργοί Τέλος Έτους	% Μεταβολή	Εγγραφές μείον 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
2018	1.021	84	189	1.126	10%	105
2019	1.126	49	91	1.168	4%	42

Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των ενεργών μελών



Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών



Πίνακας 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών του Ταμείου

Έτος	Μέση Ηλικία
	Ενεργών Μελών
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
2018	49,78
2019	50,08

Διάγραμμα 3.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας ενεργών μελών του Ταμείου



Πίνακας 3.4: Ηλικιακή κατανομή ενεργών μελών Ταμείου 31/12/2019

Ηλικία	Πλήθος	Ποσοστιαία	Συσσωρευτική
		Ανάλυση	Βάση
24	2	0,17%	0,17%
25	2	0,17%	0,34%
26	6	0,51%	0,86%
27	6	0,51%	1,37%
28	5	0,43%	1,80%
29	9	0,77%	2,57%
30	11	0,94%	3,51%
31	9	0,77%	4,28%
32	10	0,86%	5,14%
33	9	0,77%	5,91%
34	9	0,77%	6,68%
35	17	1,46%	8,13%
36	25	2,14%	10,27%
37	29	2,48%	12,76%
38	31	2,65%	15,41%
39	29	2,48%	17,89%
40	30	2,57%	20,46%
41	40	3,42%	23,89%
42	31	2,65%	26,54%
43	30	2,57%	29,11%
44	29	2,48%	31,59%
45	39	3,34%	34,93%
46	43	3,68%	38,61%
47	34	2,91%	41,52%
48	36	3,08%	44,61%
49	31	2,65%	47,26%
50	36	3,08%	50,34%
51	27	2,31%	52,65%
52	46	3,94%	56,59%
53	45	3,85%	60,45%
54	39	3,34%	63,78%
55	21	1,80%	65,58%
56	34	2,91%	68,49%
57	29	2,48%	70,98%
58	41	3,51%	74,49%
59	46	3,94%	78,42%
60	43	3,68%	82,11%
61	34	2,91%	85,02%
62	39	3,34%	88,36%
63	29	2,48%	90,84%
64	22	1,88%	92,72%
65	16	1,37%	94,09%
66	13	1,11%	95,21%
67	10	0,86%	96,06%
68	17	1,46%	97,52%
69	10	0,86%	98,37%
70	2	0,17%	98,54%
71	4	0,34%	98,89%
72	4	0,34%	99,23%
73	2	0,17%	99,40%
74	2	0,17%	99,57%
75	1	0,09%	99,66%
76	1	0,09%	99,74%
77	1	0,09%	99,83%
78	0	0,00%	99,83%
79	1	0,09%	99,91%
80	0	0,00%	99,91%
81	0	0,00%	99,91%
82	0	0,00%	99,91%
83	1	0,09%	100,00%
Πλήθος	1.168		

Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή ενεργών μελών Ταμείου 31/12/2019



Πίνακας 3.5: Κατανομή ασφαλισμένου πληθυσμού (ενεργοί και σύνολο ενεργών & ανενεργών) ανά έτη ασφάλισης στο Ταμείο

Έτη ασφάλισης στο Ταμείο	Πλήθος Ενεργών	Πλήθος Ενεργών και Ανενεργών	% ενεργών	% ενεργών και ανενεργών
0	5	5	0,4%	0,3%
1	66	66	5,7%	4,0%
2	130	130	11,1%	7,9%
3	16	16	1,4%	1,0%
4	7	7	0,6%	0,4%
5	15	15	1,3%	0,9%
6	19	22	1,6%	1,3%
7	3	4	0,3%	0,2%
8	2	4	0,2%	0,2%
9	23	26	2,0%	1,6%
10	35	50	3,0%	3,0%
11	193	321	16,5%	19,4%
12	67	111	5,7%	6,7%
13	191	316	16,4%	19,1%
14	396	563	33,9%	34,0%
Σύνολο:	1.168	1.656	100,0%	100,0%
Μέσος Όρος (έτη):			10,39	11,02

Σημειώνεται ότι για το σύνολο των ασφαλισμένων (ενεργοί & ανενεργοί), έχουν εκτιμηθεί τα έτη ασφάλισης λαμβάνοντας υπόψη τη χρονική περίοδο από την ημερομηνία εγγραφής στο Ταμείο μέχρι την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης (πρόκειται για συντηρητική προσέγγιση, η οποία οδηγεί σε μικρότερες εκτιμήσεις μελλοντικής ασφάλισης).

Πίνακας 3.6: Κατανομή εκτιμώμενης μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο (ενεργοί και ανενεργοί)

Εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο	Πλήθος	Κατανομή	Σωρευτική κατανομή
0	472	29%	29%
1	129	8%	36%
2	66	4%	40%
3	71	4%	45%
4	51	3%	48%
5	57	3%	51%
6	242	15%	66%
7	152	9%	75%
8	68	4%	79%
9	129	8%	87%
10	45	3%	89%
11	31	2%	91%
12	9	1%	92%
13	8	0%	92%
14	20	1%	94%
15	14	1%	94%
16	4	0%	95%
17	13	1%	95%
18	52	3%	99%
19	23	1%	100%
Σύνολα:	1.656	100%	
Μέσος Όρος (έτη):	5,03		

Επισημαίνεται ότι για την εκτίμηση της μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο έχει ληφθεί υπόψη η εγγύτερη προϋπόθεση θεμελίωσης δικαιώματος στην παροχή, σε σχέση με την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης, βάσει του άρθρου 30 του καταστατικού.

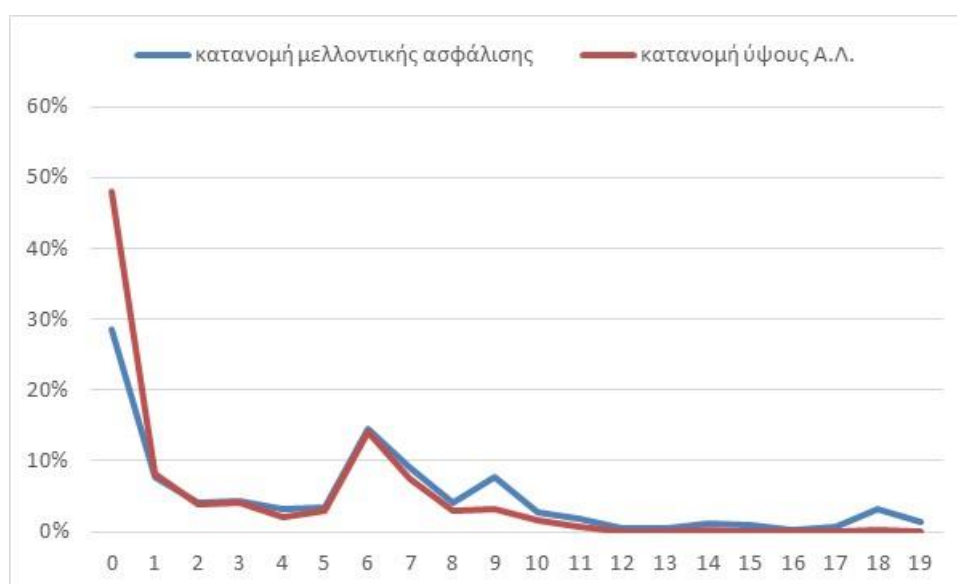
Διάγραμμα 3.5: Κατανομή εκτιμώμενης μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο (ενεργοί & ανενεργοί):



Πίνακας 3.7: Ύψος συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών ανά εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο (ενεργοί & ανενεργοί):

Εκτιμώμενη μελλοντική ασφάλιση στο Ταμείο	Σύνολο συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών	Κατανομή	Σωρευτική κατανομή
0	8.610.906	48%	48%
1	1.464.435	8%	56%
2	688.548	4%	60%
3	731.269	4%	64%
4	373.155	2%	66%
5	546.772	3%	69%
6	2.514.872	14%	83%
7	1.352.749	8%	91%
8	520.244	3%	94%
9	573.284	3%	97%
10	268.724	1%	98%
11	118.771	1%	99%
12	15.437	0%	99%
13	7.822	0%	99%
14	57.048	0%	100%
15	17.858	0%	100%
16	7.943	0%	100%
17	15.745	0%	100%
18	26.470	0%	100%
19	6.355	0%	100%
Σύνολα:	17.918.406	100%	
Μέσος Όρος (έτη):	10.820		

Διάγραμμα 3.6: Κατανομή μελλοντικής ασφάλισης vs κατανομή συσσωρευμένων Ατομικών Λογαριασμών ανά έτη μελλοντικής ασφάλισης (ενεργοί & ανενεργοί):



Βασικά συμπεράσματα από τα στατιστικά στοιχεία που παρουσιάζονται ανωτέρω:

- Παρά τη συνεχόμενη τάση μείωσης των μελών του ταμείου και το αρνητικό ισοζύγιο εισροών/εκροών των τελευταίων ετών, το 2018 υπήρξε μία αντιστροφή τάσης καθώς ο αριθμός των εγγραφών υπερέβη σημαντικά τον αντίστοιχο των διαγραφών. Η τάση αυτή συνεχίστηκε και το 2019 αλλά με ηπιότερο ρυθμό. Συγκεκριμένα, από το 2010 και μετά παρατηρείται μικρός αριθμός νέων εγγραφών εκτός του έτους 2018 – στην ουσία, ο ασφαλισμένος πληθυσμός του Ταμείου προέρχεται από τις εγγραφές μελών της περιόδου 2006-9. Το 2018 υπήρξε για πρώτη φορά μετά το 2009 αύξηση του ασφαλισμένου πληθυσμού κατά 10% η οποία συνεχίστηκε το 2019, με ρυθμό 4%.
- Ο μέσος όρος ασφάλισης στο Ταμείο ανέρχεται ήδη στα 11,02 έτη (πίνακας 3.5: 10,39 έτη μόνο για τους ενεργούς, 11,02 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 5,03 έτη (ενώ η διάρκεια/duration των αναμενόμενων εκροών ενεργών και ανενεργών του Ταμείου ανέρχεται στα 2,76 έτη). Επισημαίνεται ότι πρόκειται για στατικές εκτιμήσεις (δίχως δηλαδή να έχουν λάβει χώρα δυναμικές προβολές) ενώ παράλληλα έχει επιλεχτεί, για λόγους συντηρητικότητας, ως αναμενόμενη μελλοντική ασφάλιση, η μικρότερη (εγγύτερη) που προκύπτει εκ των διαφορετικών προϋποθέσεων του άρθρου 30 του καταστατικού. Πρόκειται για συντηρητική εκτίμηση δεδομένου ότι στην αναλογιστική έκθεση 31/12/2018, το σύνολο των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών ενεργών και ανενεργών με αναμενόμενη μηδενική μελλοντική ασφάλιση στο ίδιο πλαίσιο υπολογισμού (που ήδη δηλαδή πληρούσαν κατά την 31/12/2018 μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 30) ανερχόταν στα 6.494.288,85 ευρώ, όταν εντός του 2019, μόλις το 13,8% αυτού του συσσωρευμένου ποσού των ατομικών λογαριασμών έλαβε παροχή από τον κλάδο εφάπαξ (παροχές κλάδου εφάπαξ εντός του 2019: 897.376 ευρώ).
- Θα πρέπει πάντως να τονιστεί ότι 29% των ενεργών και ανενεργών ασφαλισμένων πληρούν ήδη μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 30, ποσοστό που αντιστοιχεί στο 48% του ποσού των συσσωρευμένων ατομικών λογαριασμών ενεργών και ανενεργών

μελών κατά την 31/12/2019 (8,6 εκ. ευρώ από 17,9 εκ. ευρώ, σύμφωνα με τον πίνακα 3.7 ανωτέρω). Με βάση πάντως ίδιες εκτιμήσεις του Ταμείου βασιζόμενες στον πραγματικό χρόνο ασφάλισης (ο οποίος λαμβάνει υπόψη την χρονική περίοδο των καταβεβλημένων εισφορών και όχι την χρονική περίοδο από την ημερομηνία εγγραφής έως την ημερομηνία αναφοράς της παρούσης) το ποσοστό αυτό μειώνεται σε 37,3% (6,7 εκ. ευρώ από 17,9 εκ. ευρώ). Αντίστοιχα μειώνεται και το ποσοστό των ενεργών και ανενεργών ασφαλισμένων που πληρούν ήδη μία από τις προϋποθέσεις του άρθρου 30, σε 17,7%.

Τα δεδομένα αυτά καθώς και το πλαίσιο υπολογισμού τους ως αναλύεται ανωτέρω, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη από την επενδυτική επιτροπή και τον διαχειριστή επενδύσεων του Ταμείου και να συσχετιστούν με την ικανότητα και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων (risk appetite) των επενδύσεων του Ταμείου, ως και με τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων του κλάδου εφάπαξ. Ιστορικά δεδομένα για τη σχέση απόδοσης/κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου ανά κλάδο (εφάπαξ και αλληλοβοηθείας) και σύγκριση αυτών με τους αντίστοιχους δείκτες αναφοράς, παρέχονται στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων του Ταμείου. Η εισδοχή νέων ασφαλισμένων μελών με μακρύ επενδυτικό ορίζοντα θεωρείται ιδιαιτέρως σημαντικός παράγοντας για την αύξηση της διάρκειας των αναμενόμενων εκροών και της μέσης μελλοντικής ασφάλισης στο Ταμείο – κατ'επέκταση, και της ικανότητας/διάθεσης ανάληψης κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου.

Ας σημειωθεί ότι ο μικρός αριθμός νεοεισερχομένων από το 2010 και μετά συσχετίζεται και με την δύσκολη μακροοικονομική κατάσταση της χώρας. Η αντιστροφή της μειωτικής τάσης του ασφαλισμένου πληθυσμού που σημειώθηκε το έτος 2018 και συνεχίστηκε με ηπιότερους ρυθμούς το 2019, είναι σημαντικό να έχει συνέχεια και χρήζει εξέτασης 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 31/12/2019.

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

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Εφάπαξ	% Μεταβολή εισφορών κλάδου εφάπαξ	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοηθείας	% Μεταβολή 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%
2018	804.350	10%	21.180	9%
2019	859.578	7%	20.680	-2%

Κατά τη χρήση 2019, το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ αυξήθηκε σε σχέση με το προηγούμενο έτος κατά 7%. Γενικά, από το έτος 2012 παρατηρείται μία μείωση των συνολικών εισφορών του κλάδου εφάπαξ σε σχέση με τα αντίστοιχα μεγέθη πριν το 2012. Από το 2017 και μετά παρατηρείται μία αντιστροφή της τάσης. Η πορεία των εισφορών του κλάδου αλληλοβοηθείας είναι περίπου ίδια, αλλά εδώ προκύπτει διαφοροποίηση 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 111.790,22 ευρώ (από σύνολο απαιτήσεων κλάδου για ασφαλιστικές εισφορές ύψους 119.728,15 ευρώ). 66,0 χιλ. ευρώ. Δεδομένου ότι ο κλάδος είναι αποταμιευτικός/ προκαθορισμένων εισφορών, το σχετικό μέγεθος απεικονίζει απλώς καθυστερήσεις στην καταβολή των εισφορών. Πρόκειται για ποσοστό 13,9% (ή 13,0% θεωρώντας το σύνολο των απαιτήσεων) επί των καταβληθεισών εισφορών, προσαυξημένο δηλαδή σε σχέση με την προηγούμενη χρήση που ανερχόταν σε 8,2%.

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	
2008	1.137.450	1.277	891	-8%
2009	1.388.097	1.552	894	0%
2010	1.369.160	1.738	788	-12%
2011	1.200.761	1.669	720	-9%
2012	864.957	1.517	570	-21%
2013	775.895	1.298	598	5%
2014	735.535	1.153	638	7%
2015	735.465	1.092	674	6%
2016	690.848	1.060	652	-3%
2017	733.625	1.027	715	10%
2018	804.350	1.074	749	5%
2019	859.578	1.147	749	0%

Από τον ανωτέρω πίνακα προκύπτει ότι η μέση ετήσια εισφορά του κλάδου εφάπαξ για τη χρήση 2019 παρέμεινε στο ίδιο επίπεδο σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Γενικά, οι εισφορές των ετών 2011-2018 είναι μικρότερες από τις αντίστοιχες των ετών 2007-2010.

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



Ανάλυση Αποθεμάτων

(α) **Κλάδος Εφάπαξ:** πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2019, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.3 (€)

Αποθεματικά κλάδου Εφάπαξ 31/12/2018	14.357.825,72
Καταβλ. Εισφορές για πίστωση Ατ. Λογαριασμών 2019 + προηγ. χρήσεων	794.282,88
Πλέον: (Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	290.385,61
Μείον: Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	-897.375,84
Πλέον: "Καθαρές"* διαφορές αποτίμησης κέρδη/(ζημιές) 2019	3.373.287,55
Λοιπά έσοδα / έξοδα	0,02
Μεταφορά σε ΙΚ	0,00
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	0,00
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ (€) 31/12/2019 σε τρέχουσες αξίες:	17.918.405,94

(β) **Κλάδος Αλληλοβοηθείας:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2019, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.4 (€)

Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοήθειας 31/12/2018	447.401,03
Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλοβοήθειας 2019 + προηγ. χρήσεων	20.163,00
Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	2.468,16
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλοβοήθειας	-20.000,00
Συν: Διαφορά Αποτίμησης Τίτλων (€) 31/12/2019	308,37
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	-609,79
Απόθεμα Καταστατικού 2019 σε τρέχουσες αξίες @ 31/12/2019	449.730,77
Συν: Αποθέματος Φερεγγυότητας	12.492,00
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας (€) 31/12/2019 σε τρέχουσες αξίες:	462.222,77

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

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΕΦΑΠΑΞ				Αποθεματικό Ιδίων Κεφαλαίων Κλάδου Εφάπαξ (31/12)
	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)		
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
2018	49.540,79	739.132,46	65.217,17		54.291,65
2019	53.791,18	794.282,88	65.295,12		66.067,20

Οικονομικό έτος	ΚΛΑΔΟΣ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ				
	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
2018	1.072,11	20.650,50	529,50	9.087,47	459.893,03
2019	1.175,28	20.163,00	517,00	8.429,19	462.222,77

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.
- Συνολικά, τα Ίδια Κεφάλαια του Ταμείου αυξάνονται, αν και με μειούμενο ρυθμό για το τελευταίο έτος 2019:

Οικονομικό Έτος	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Ταμείου	% Μεταβολή
2013	9.383,48	
2014	20.628,64	120%
2015	27.662,97	34%
2016	36.604,08	32%
2017	48.031,19	31%
2018	63.379,12	32%
2019	74.496,39	18%

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 και του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου εφάπαξ, το Ταμείο διαθέτει αποθεματικά κεφάλαια ύψους 17.918.405,94 ευρώ (αποθεματικά και διαφορές αποτίμησης) και ταυτόχρονα περιουσιακά στοιχεία ύψους 17.918.405,94 ευρώ, τα οποία προέρχονται κατά 99,3% από τα μερίδια του Α/Κ του Ταμείου και κατά 0,7% από καταθέσεις όψεως.

Με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού και του μητρώου ασφαλιστικής τοποθέτησης του κλάδου αλληλοβοηθείας, το Ταμείο διαθέτει αποθεματικά κεφάλαια ύψους 462.222,77 ευρώ (συμπεριλαμβανομένου περιθωρίου φερεγγυότητας) και ταυτόχρονα περιουσιακά στοιχεία ύψους 462.557,41 ευρώ (κατά 0,8% καταθέσεις όψεως, 31,6% προθεσμιακές, 61% ομόλογα και 6,5% μερίδια Α/Κ).

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

Όσον αφορά τα Ίδια Κεφάλαια του Ταμείου, με βάση τα στοιχεία του ισολογισμού και του μητρώου ελεύθερης περιουσίας, το Ταμείο διαθέτει Ίδια Κεφάλαια ύψους 74.496,39 ευρώ και ελεύθερη περιουσία ύψους 76.556,35 ευρώ (κατά 100% σε καταθέσεις όψεως).

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. Προϋποθέσεις θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Εφάπαξ | : Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 30 του καταστατικού. Θεωρήθηκε για λόγους συντηρητικότητας η μικρότερη εξ' αυτών. Για όσους ήδη πληρούν τις προϋποθέσεις, θεωρήθηκε ελάχιστη παραμονή στο Ταμείο ενός έτους. |
-

II. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

- | | |
|---|---|
| 1. Ημερομηνία Αναφοράς | : 31/12/2019 |
| 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:

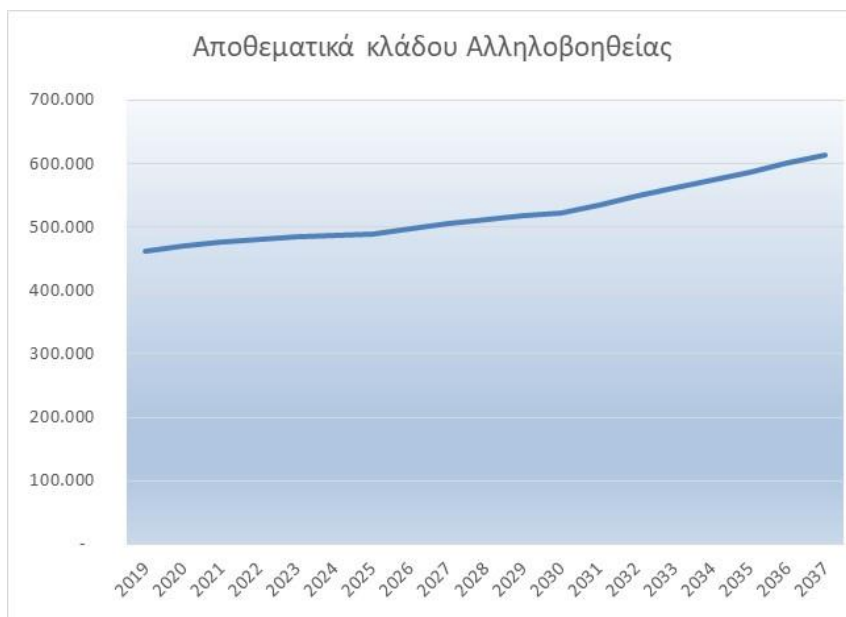
Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, η παροχή θανάτου/αναπηρίας αποδίδεται αν το μέλος έχει τουλάχιστον πέντε (5) έτη εντός του Ταμείου ή δύο (2) σε περίπτωση που επέλθει θάνατος/αναπηρία εξαιτίας ατυχήματος. Στις εκτιμήσεις της παρούσης και για λόγους συντηρητικότητας ελήφθη υπόψη ότι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

Σημειώνεται ότι με βάση τα στοιχεία του Ταμείου, στα 14 έτη λειτουργίας του έχουν αποδοθεί οκτώ (8) αποζημιώσεις (6 αναπηρίες και 2 θάνατοι, ήτοι 60 χιλ. ευρώ ή 7.500 ευρώ/έτος).

Παρακάτω παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των αναλογιστικών προβολών:

Πίνακας Χρηματορρών κλάδου Αλληλοβοηθείας (ποσά σε €)										
Έτος	Πληθυσμός Μελών	Εισφορές Κλάδου Αλληλοβοηθείας για κάλυψη παροχών	Παροχές λόγω Θανάτου	Παροχές λόγω Αναπηρίας	Σύνολο Παροχών κλάδου Αλληλοβοηθείας	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Περιθώριο Φερεγγυότητας που διατηρείται από το Ταμείο	Αποθεματικό κλάδου Αλληλοβοηθείας για κάλυψη παροχών
2019	1.168				-					462.223
2020	1.168	22.776	14.634	14.588	29.222	13.867	7.421	4.100	12.492	469.644
2021	1.168	23.232	15.638	15.614	31.252	14.089	6.069	4.182	12.492	475.712
2022	1.168	23.696	16.357	16.332	32.689	14.271	5.279	4.265	12.492	480.991
2023	1.168	24.170	17.246	17.219	34.465	14.430	4.135	4.351	12.492	485.126
2024	1.168	24.653	18.243	18.214	36.457	14.554	2.751	4.438	12.492	487.876
2025	1.168	25.147	19.480	19.447	38.927	14.636	856	4.526	12.492	488.732
2026	1.168	25.649	16.098	16.071	32.169	14.662	8.142	4.617	12.492	496.875
2027	1.168	26.162	16.550	16.520	33.070	14.906	7.999	4.709	12.492	504.873
2028	1.168	26.686	17.345	17.312	34.657	15.146	7.175	4.803	12.492	512.048
2029	1.168	27.219	18.239	18.202	36.441	15.361	6.140	4.899	12.492	518.188
2030	1.168	27.764	19.384	19.341	38.725	15.546	4.585	4.997	12.492	522.773
2031	1.168	28.319	15.682	15.647	31.328	15.683	12.674	5.097	12.492	535.447
2032	1.168	28.885	15.833	15.795	31.628	16.063	13.321	5.199	12.492	548.768
2033	1.168	29.463	16.505	16.461	32.967	16.463	12.960	5.303	12.492	561.727
2034	1.168	30.052	16.917	16.867	33.784	16.852	13.120	5.409	12.492	574.847
2035	1.168	30.653	17.787	17.728	35.515	17.245	12.384	5.518	12.492	587.231
2036	1.168	31.267	17.878	17.811	35.689	17.617	13.194	5.628	12.492	600.425
2037	1.168	31.892	18.762	18.684	37.446	18.013	12.458	5.741	12.492	612.884

Οι παραδοχές που έχουν επιλεχτεί για τις αναλογιστικές προβολές του κλάδου Αλληλοβοηθείας θεωρούνται συντηρητικές, δεδομένου ότι βάσει των προβολών αναμένονται πολύ υψηλές αποζημιώσεις του κλάδου Αλληλοβοηθείας (π.χ. για το έτος 2020 της τάξης των 29 χιλ. ευρώ) σε σχέση με τη διαχρονική εμπειρία του κλάδου, σύμφωνα με την οποία οι πραγματικές αποζημιώσεις κυμαίνονται κατά μ.ο. στο ύψος των 7.5 χιλ. ευρώ ετησίως.



Πίνακας Χρηματορρών Ιδίων Κεφαλαίων (ποσά σε €)

Έτος	Πληθυσμός 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	Έσοδα Επενδύσεων	Τρέχουσα Χρηματοροή	Ίδια Κεφάλαια Ταμείου για κάλυψη λειτουργικών δαπανών (περιουσιακά στοιχεία από μητρώο ελεύθερης	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Εφάπαξ για κάλυψη λειτουργικών δαπανών (αναλογία βάσει αποθεμάτων)	Ίδια Κεφάλαια κλάδου Αλληλοβοηθείας για κάλυψη λειτουργικών δαπανών (αναλογία βάσει αποθεμάτων)
2019	1.168				54.966			74.496	66.067	8.429
2020	1.168	71.621	584	72.205	56.100	2.475	18.580	93.077	82.545	10.532
2021	1.168	67.638	596	68.234	57.222	2.956	13.968	107.044	94.932	12.112
2022	1.168	68.514	608	69.122	58.366	3.371	14.127	121.171	107.461	13.710
2023	1.168	69.495	620	70.115	59.534	3.793	14.374	135.545	120.208	15.337
2024	1.168	70.282	632	70.914	60.724	4.218	14.407	149.953	132.986	16.967
2025	1.168	71.149	645	71.794	61.939	4.645	14.500	164.453	145.845	18.608
2026	1.168	72.825	658	73.483	63.178	5.087	15.392	179.845	159.495	20.349
2027	1.168	73.999	671	74.669	64.441	5.548	15.776	195.620	173.486	22.134
2028	1.168	75.088	684	75.772	65.730	6.018	16.060	211.680	187.729	23.951
2029	1.168	76.725	698	77.423	67.045	6.505	16.883	228.563	202.702	25.862
2030	1.168	77.217	712	77.929	68.386	6.999	16.542	245.105	217.372	27.733
2031	1.168	77.673	726	78.399	69.753	7.482	16.127	261.233	231.674	29.558
2032	1.168	78.323	741	79.064	71.148	7.955	15.871	277.103	245.749	31.354
2033	1.168	79.349	755	80.105	72.571	8.425	15.959	293.062	259.902	33.160
2034	1.168	80.329	771	81.100	74.023	8.897	15.974	309.036	274.069	34.967
2035	1.168	81.449	786	82.235	75.503	9.371	16.103	325.139	288.350	36.789
2036	1.168	82.146	802	82.948	77.013	9.843	15.777	340.916	302.342	38.574
2037	1.168	83.232	818	84.050	78.554	10.309	15.806	356.722	316.359	40.363



6. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 15η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, χρειάζεται να δώσει ιδιαίτερη προσοχή στην αύξηση των νέων μελών, ώστε το ισοζύγιο των εισροών/εκροών να παραμείνει θετικό. Οι λόγοι που καθιστούν επιτακτική μία τέτοια κατεύθυνση αναλύονται στο κεφάλαιο 3 της παρούσης. Προς αυτή την κατεύθυνση, με βάση τα στοιχεία του Ταμείου, το έτος 2019 συνεχίστηκε η προσέλκυση νέων μελών αλλά με ηπιότερο ρυθμό σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η αύξηση της αναμενόμενης μελλοντικής ασφάλισης των μελών του Ταμείου δύναται να αυξήσει την ικανότητα, και κατ'επέκταση τη διάθεση ανάληψης κινδύνων των επενδύσεων του Ταμείου.
- 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, οι οποίες συγκριτικά με τη διαχρονική εμπειρία 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) Δεδομένου των αναλογιστικών προβολών του κλάδου Αλληλοβοηθείας, το αποθεματικό του κλάδου ύψους 462 χιλ. ευρώ θεωρείται υψηλό. Ως εκ τούτου, προτείνεται η διερεύνηση της χρήσης ενός ποσοστού του (π.χ. έως 40%) για διαφορετική χρήση πέραν της εξασφάλισης της βιωσιμότητας του κλάδου Αλληλοβοηθείας, προς όφελος των ασφαλισμένων. Στην αναλογιστική έκθεση με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2018 περιγράφεται μία τέτοια δυνατότητα.

- 4) 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 υπερβαίνει το συνολικό ύψος των λειτουργικών δαπανών του Ταμείου ενός έτους (κατά 35% περίπου κατά την 31/12/2019). 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.
- 5) 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 30, το οποίο αντιστοιχεί σε σημαντικό ποσοστό των συσσωρευμένων ατομικών τους λογαριασμών.
- 6) 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
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20181231	15,2867	-4%	1,62
Α/Κ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΙΚΤΟ	20191231	19,2277	26%	2,04

Η απόδοση για την περίοδο 1/1/2019 – 31/12/2019 ανήλθε στο ύψος του 26%. Η σωρευτική απόδοση κατά την 31/12/2019 ανέρχεται στο ύψος του 204%. Η στρατηγική κατανομή του Α/Κ του κλάδου εφάπαξ παρατίθεται κατωτέρω:

ASSET ALLOCATION	
Ομόλογα	41,30%
Διαθέσιμα	30,02%
Μετοχές	25,96%
Μέσα Χρηματαγοράς	2,72%

Σημειώνεται ότι στοιχεία που αφορούν το προφίλ αποδόσεων/κινδύνων αναλύονται στην έκθεση διαχείρισης κινδύνων του Ταμείου.