



ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΈΚΘΕΣΗ Ε.Τ.Α.Ο. 31/12/2014

Περιεχόμενα

Εκτελεστική Περίληψη	3
1. Γενικά Για Το Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων	6
1.1. Εισαγωγή/Σκοπός	6
1.2. Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων	6
1.3. Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΕΤΑΟ.....	16
1.4. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	17
2. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία	19
Πίνακας 2.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών	19
Διάγραμμα 2.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών	19
Διάγραμμα 2.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών.....	20
Πίνακας 2.3: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη διαγραφών των μελών	20
Πίνακας 2.4: Αναλογία των δύο φύλων στη σύνθεση του Ταμείου	20
Πίνακας 2.5: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου	21
Διάγραμμα 2.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου	21
Πίνακας 2.6: Ηλικιακή κατανομή των ενεργών μελών του Ταμείου	21
Πίνακας 2.7: Ποσοστημότητα Συνόλου 2014 vs 2013.....	23
Διάγραμμα 2.4: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου μελών 31/12/2014	23
Διάγραμμα 2.5: Ηλικιακή Κατανομή Ανδρών μελών 31/12/2014	23
Διάγραμμα 2.6: Ηλικιακή Κατανομή Γυναίκων μελών 31/12/2014	24
Πίνακας 2.8: Κατανομή πληθυσμού ανά έτη υπηρεσίας στο Ταμείο.....	24
Πίνακας 2.9: Μέση υπηρεσία μελών στο Ταμείο.....	24
Πίνακας 2.10: Ετήσια εξέλιξη καταβληθεισών παροχών.....	25
3. Ενότητα 3η: Αποθεματικά- Περιουσιακά Στοιχεία- Επενδύσεις	26
3.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοήθειας.....	26
Πίνακας 3.1: Καταβληθείσες εισφορές Εφάπαξ	26
Πίνακας 3.2: Καταβληθείσες εισφορές Αλληλοβοήθειας.....	27
Πίνακας 3.3: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ	27
Διάγραμμα 3.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:	28
Πίνακας 3.4: Εξέλιξη - Ανείσπρακτες Εισφορές.....	28
3.2. Ανάλυση Αποθεμάτων.....	30
3.2.1. Κλάδος Εφάπαξ: πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2014, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):.....	30
Πίνακας 3.5 Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ	30
Πίνακας 3.6 Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας.....	30



3.3.	Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου (βάσει του άρθρου 43 του καταστατικού)	31
	Πίνακα 3.7: Ίδια Κεφάλαια	31
3.4.	Περιουσιακά Στοιχεία και Μητρώα Επενδύσεων	32
	Πίνακας 3.8: Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά κλάδου εφάπαξ	32
	Πίνακας 3.9: Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοήθειας	32
	Πίνακας 3.10: Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης	32
4.	Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλοβοήθειας	33
	Πίνακας Αναμενόμενων Αποζημιώσεων για το 2015	34
5.	Συμπεράσματα – Προτάσεις	35
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	37
	Πίνακας 1: Αναμενόμενο ύψος αποζημίωσης για Άνδρες μέλη του Ταμείου για το έτος 2015	37
	Πίνακας 2: Αναμενόμενο ύψος αποζημίωσης για γυναίκες μέλη του Ταμείου για το έτος 2015	38
	Πίνακας 3: Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ	39
	Πίνακας 4: Οφειλές Εισφορών Αλληλοβοήθεια	39
	Πίνακας 5: Οφειλές Εισφορών Εγγραφής	39



Εκτελεστική Περίληψη

Σκοπός της παρούσης είναι η αναλογιστική έκθεση των δεδομένων του **Επαγγελματικού Ταμείου Ασφάλισης Οικονομολόγων (ΕΤΑΟ)** για την οικονομική χρήση 2014 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2014), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ. Επαγ. Ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003.

Το Ταμείο, κλείνοντας την 9η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση 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 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 31/12/2014 αποθεματικά κλάδου εφάπαξ, ύψους € **11.199.402,58** και αποθεματικά κλάδου αλληλοβοηθείας ύψους € **365.011.66**.

Για την διαχειριστική χρήση του 2014, η κατάσταση αναφορικά με τα Ιδία Κεφάλαια, βάσει ισολογισμών, διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Κλάδος	ΙΚ @31/12/2013	Έσοδα (Εισφορές)	Έξοδα (Διαχ. Δαπάνες)	ΙΚ @31/12/2014
Εφάπαξ	458,92 €	29.067,57 €	23.290,97 €	6.235,52 €
Αλληλοβοηθείας	8.924,56 €	16.319,93 €	10.851,37 €	14.393,12 €
Σύνολο	9.383,48 €	45.387,50 €	34.142,34 €	20.628,64 €

Θα πρέπει να τονιστεί ότι για το 2015, σύμφωνα με την επιστολή της ΕΑΑ προς ΕΤΑΟ, με ημερομηνία 17/02/15, Αριθ. Πρωτ. Οικ. 97/17-02-15, αυξάνεται απευθείας η εισφορά Ιδίων Κεφαλαίων για τον κλάδο εφάπαξ κατά 30 ευρώ για την 20ετία, 2015-2034 και 20 ευρώ για την επόμενη 30ετία. Παράλληλα μειώνεται ισόποσα η εισφορά του κλάδου Αλληλοβοηθείας.



Στο σύνολο του Ταμείου, τα Ιδία Κεφάλαια για το 2014 αυξήθηκαν φέτος κατά €11,245,16 €.

Από τον Αύγουστο του 2008 (07/08/2008) λειτουργεί Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο του οποίου, ως καταστατικά προβλέπεται, επενδύονται οι εισφορές του κλάδου εφάπαξ. Δεδομένου της επαγγελματικής πλέον διαχείρισης των επενδύσεων του κλάδου εφάπαξ μέσω της σύστασης Α/Κ, το Ταμείο, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν.4261/2014 και των Υπουργικών Αποφάσεων, που εκδόθηκαν εντός του 2014, ως συνέχεια του ν.4261/2014, έχει ξεκινήσει όλες εκείνες τις διαδικασίες, προκειμένου να οργανωθεί βάσει των νέων απαιτήσεων, όπως ανανεωμένος Κανονισμός Λειτουργίας, ανάπτυξη της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνου, δημιουργία Επενδυτικής Επιτροπής, reporting βάσει των απαιτήσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κ.α.

Ειδικότερα για τον κλάδο Αλληλοβοηθείας, ο οποίος επισημαίνεται ότι παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού), ακόμα και στην περίπτωση που βάσει τροποποιητικών διατάξεων του καταστατικού διατεθεί αυξημένο ποσοστό επί των εισφορών του κλάδου με σκοπό την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου, προτείνεται η δρομολόγηση εκ μέρους των αρμοδίων στελεχών του Ταμείου, μελέτης συσχέτισης περιουσίας – υποχρεώσεων του κλάδου σύμφωνα με το άρθρο 2 της Υπουργικής Απόφασης Αριθ Πρωτ.Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16/9-4-2005. Με βάση μία τέτοια μελέτη, προτείνεται η περαιτέρω κατάρτιση ενός επενδυτικού κανονισμού του κλάδου (ως για παράδειγμα υφίσταται ο αντίστοιχος επενδυτικός κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου του κλάδου Εφάπαξ), ο οποίος δύναται να αποτελεί οδηγό για την αξιολόγηση, τόσο τωρινών όσο και μελλοντικών επενδυτικών τοποθετήσεων. Μία τέτοια μελέτη προτείνεται να συνταχθεί και για τον κλάδο Εφάπαξ. Στο τέλος του 2014, το Ταμείο ανέθεσε σε επαγγελματικά διαχειριστή επενδύσεων και τη διαχείριση των εισφορών του κλάδου Αλληλοβοηθείας.

Επιπλέον, το Ταμείο έχει καταθέσει Αναλογιστική Μελέτη για τη βιωσιμότητα των Ιδίων Κεφαλαίων, η οποία έχει κατατεθεί και εγκριθεί από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή και αναμένεται η εφαρμογή της εντός του 2015, όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω.



Υπό την προϋπόθεση της αποτελεσματικής τήρησης των ανωτέρω, των παρατηρήσεων που αναφέρονται από την ΕΑΑ στην Επιστολή Αριθ.πρωτ.οικ. 97/17-02-15 και δεδομένου ότι απρόσμενοι και ιδιαίτερης σφοδρότητας εξωγενείς παράγοντες δεν θα απειλήσουν την ομαλή συνέχεια της δραστηριότητας του Ταμείου, αναμένεται βιώσιμη και μακροχρόνια λειτουργία του Ταμείου προς όφελος των ασφαλισμένων – μελών.

B. ΜΑΡΓΙΟΣ

B. ΜΠΕΤΣΗΣ

Κ.ΝΙΚΟΛΑΟΥ

Αδειούχος Αναλογιστής

Αναλογιστής Επαγγ.Ασφάλισης

Αναλογιστής Επαγγ.Ασφάλισης

B.Sc. M.Sc.

B.Sc., M.Sc, PhDc

B.Sc., M.Sc., MBA



1. Γενικά Για Το Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων

1.1. 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 2014 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2014), σύμφωνα με τα άρθρα 1 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003. Επισημαίνεται ότι:

α) παρά το γεγονός πως στην παρούσα γίνεται αναφορά σε θέματα που αφορούν στο σύνολο της χρηματοοικονομικής θέσης του Ταμείου, η έκθεση αφορά στην αναλογιστική του κατάσταση (γενικότερα στην εκτίμηση δηλαδή των υποχρεώσεων και στη σκιαγράφιση των σημαντικότερων κινδύνων του Ταμείου), κατά την 31/12/2014.

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

1.2. Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων

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

Άρθρο 2 (Σκοπός –Ασφαλιζόμενοι Κίνδυνοι)

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. Ειδικότερα, η εισφορά του τριμήνου 1/1-31/3 καταβάλλεται έως την 31η Μαρτίου, η εισφορά του τριμήνου 1/4-30/6 ως την 30η Ιουνίου, η εισφορά του τριμήνου 1/7-30/9 ως την 30η Σεπτεμβρίου και η εισφορά του τριμήνου 1/10-31/12 ως την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.
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% 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 (το 2014 το ποσοστό ανέρχεται σε 4%).

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 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) (σ.σ. αλλάζει από το 2015, βάση της επιστολής Αριθ.πρωτ.οικ. 97/17-02-15)

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. Από τη χρήση 2015 και μια 20ετία, η εισφορά θα ανέρχεται σε 20 ευρώ.

2. Για την πενταετία 2010-2014, 30% επί των εισφορών του κλάδου Αλληλοβοηθείας καταβάλλεται προς ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ταμείου του άρθρου 43. Για τα έτη



2015 και εφεξής, το ποσοστό ανέρχεται σε 2,5% επί των εισφορών του κλάδου. **Τα ποσοστά αυτά μπορούν να αναπροσαρμόζονται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου έπειτα από αναλογιστική μελέτη και με τη σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.**

3. Ο τρόπος καταβολής της εισφοράς στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας ρυθμίζεται από το άρθρο 23 του παρόντος.

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



1.3. Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΕΤΑΟ

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. Ας σημειωθεί ότι ο Κλάδος Εφάπαξ λειτουργεί με βάση το κεφαλαιοποιητικό σύστημα, μέσω ατομικών τριμηνιαίων εισφορών (από 60€ έως 1.500€) κάθε μέλους και τη δημιουργία αντίστοιχων συσσωρευτικών ατομικών λογαριασμών.
- Στον Κλάδο Σύνταξης, το Ταμείο παρέχει σύνταξη στο μέλος μετά 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. 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 το προβλεπόμενο ποσοστό 2,5% (άρθρο 26 παρ. 6 εδ. β' του καταστατικού) επί της τριμηνιαίας εισφοράς κάθε μέλους (σήμερα 4%), καθώς και από τα δικαιώματα εγγραφής (20€).



1.4. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι

Με βάση τα ανωτέρω και τις καταστατικές διατάξεις, παρατίθενται συνοπτικά ακολούθως οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο, χωρίς η παρακάτω αναφορά να πρέπει να θεωρηθεί ότι εξαντλεί πλήρως το θέμα. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο από 23/04/2015 και μετά, πρέπει κάθε τρίμηνο να συντάσσεται σχετική έκθεση κινδύνων που αντιμετωπίζει το ΤΕΑ, από το Διαχειριστή Κινδύνου.

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

1.4.2. Επιπροσθέτως, ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του Κλάδου Εφάπαξ του Ταμείου, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, αναλαμβάνεται ομοίως από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών επιμέρους κινδύνων, ως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Θα πρέπει πάντως να γίνει μνεία, στο ότι ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποτελεσμάτων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση) ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση της υπεραξίας του Ταμείου, με αποτέλεσμα τη μη προσέλκυση ικανοποιητικού αριθμού νέων μελών και την αύξηση των διαγραφών των ήδη ασφαλισμένων μελών. Επίσης θα πρέπει να επισημανθεί ότι από τον κίνδυνο της επενδυτικής απόδοσης, καθορίζεται και το ύψος της εκάστοτε καταβαλλόμενης ετήσιας σύνταξης για την χρονική περίοδο που έχει επιλεγθεί από το μέλος.



- 1.4.3. Το Ταμείο υπόκειται, όπως όλα τα Ταμεία, σε λειτουργικό κίνδυνο. Υπό τον όρο αυτό θα πρέπει να συμπεριληφθεί κάθε κίνδυνος που ενδεχομένως απορρέει τόσο από την αστοχία του υλικοτεχνικού (ηλεκτρονικού ή μη) εξοπλισμού του Ταμείου¹ όσο και του ανθρώπινου δυναμικού του. Στην τελευταία αυτή κατηγορία, εντάσσεται και το ενδεχόμενο ερμηνευτικής απόκλισης σημαντικών καταστατικών διατάξεων του Ταμείου, ως π.χ. τα άρθρα 6 (Δικαιώματα των μελών), 14 έως 18 (περί Διοικητικού Συμβουλίου και Αρχαιρεσιών), 19 (Επενδυτική Επιτροπή), 20 (Ασυμβίβαστο μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Επενδυτικής Επιτροπής) κλπ. 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.
- 1.4.4. Ο κίνδυνος μη τήρησης πολιτικών και διαδικασιών του ΤΕΑ. Στον κίνδυνο αυτό περιλαμβάνονται η μη ύπαρξη και η μη τήρηση, των πολιτικών και των διαδικασιών που πρέπει να εφαρμόζονται στο Ταμείο, προκειμένου να εξασφαλίζεται η ομαλή λειτουργία του.
- 1.4.5. Ο κίνδυνος που απορρέει από τον εξωπορισμό βασικών λειτουργιών του ΤΕΑ, όπως π.χ. η αναλογιστική λειτουργία. Το Ταμείο πρέπει να είναι προετοιμασμένο, ώστε σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο, ο εξωτερικός συνεργάτης που του έχει ανατεθεί βασική λειτουργία του Ταμείου, δεν μπορεί να εξυπηρετήσει το Ταμείο για το σκοπό που συνεργάζεται, να έχει εναλλακτική λύση αντιμετώπισης του προβλήματος, είτε εκ των έσω είτε εκ νέου με εξωπορισμό.
- 1.4.6. Ο κίνδυνος αντιστοίχισης ενεργητικού – παθητικού, ώστε πάντοτε να υπάρχουν τα απαραίτητα στοιχεία ενεργητικού, που να καλύπτουν τις υποχρεώσεις του Ταμείου.

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



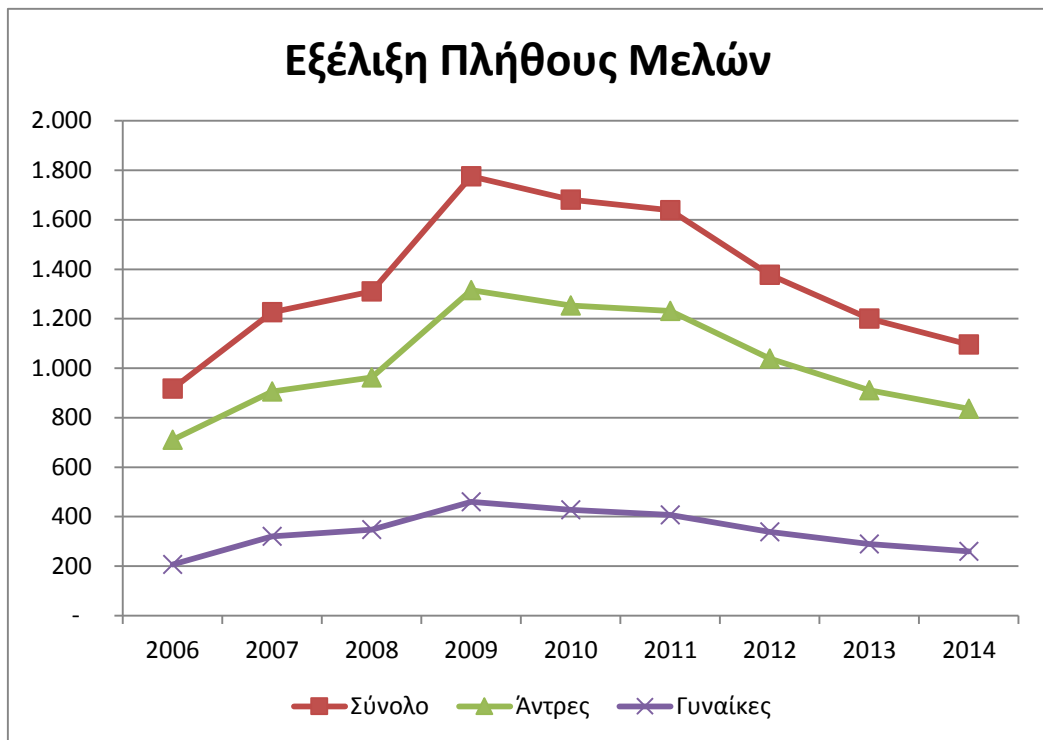
2. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία

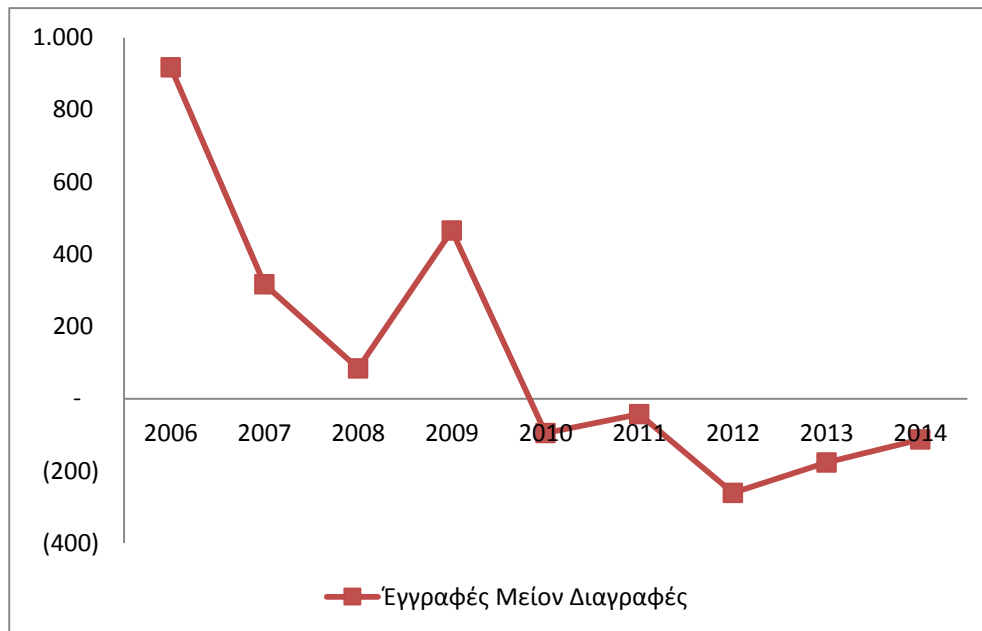
Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του ΕΤΑΟ μέχρι και την 31/12/2014, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου*):

Πίνακας 2.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών

Έτος	Πλήθος Μελών Σύνολο				% Μεταβολής
	Αρχή έτους	Διαγραφές	Εγγραφές	Τέλος έτους	
2006	-	31	949	918	0,0%
2007	918	52	369	1.235	34,5%
2008	1.235	46	130	1.319	6,8%
2009	1.319	113	579	1.785	35,3%
2010	1.785	136	41	1.690	-5,3%
2011	1.690	71	28	1.647	-2,5%
2012	1.647	270	9	1.386	-15,8%
2013	1.386	183	6	1.209	-12,8%
2014	1.209	143	30	1.096	-9,3%

Διάγραμμα 2.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών



**Διάγραμμα 2.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών****Πίνακας 2.3: Αναλυτική ιστορική εξέλιξη διαγραφών των μελών**

Έτος	Απίες Διαγραφής Συνόλου			
	Οικειοθελής-Ανενεργός	Συνταξιοδότηση	Θάνατος	Τέλος έτους
2006	31	-	-	31
2007	50	-	2	52
2008	45	-	1	46
2009	113	-	-	113
2010	133	2	1	136
2011	67	4	-	71
2012	245	23	2	270
2013	152	30	1	183
2014	111	32		143

Πίνακας 2.4: Αναλογία των δύο φύλων στη σύνθεση του Ταμείου

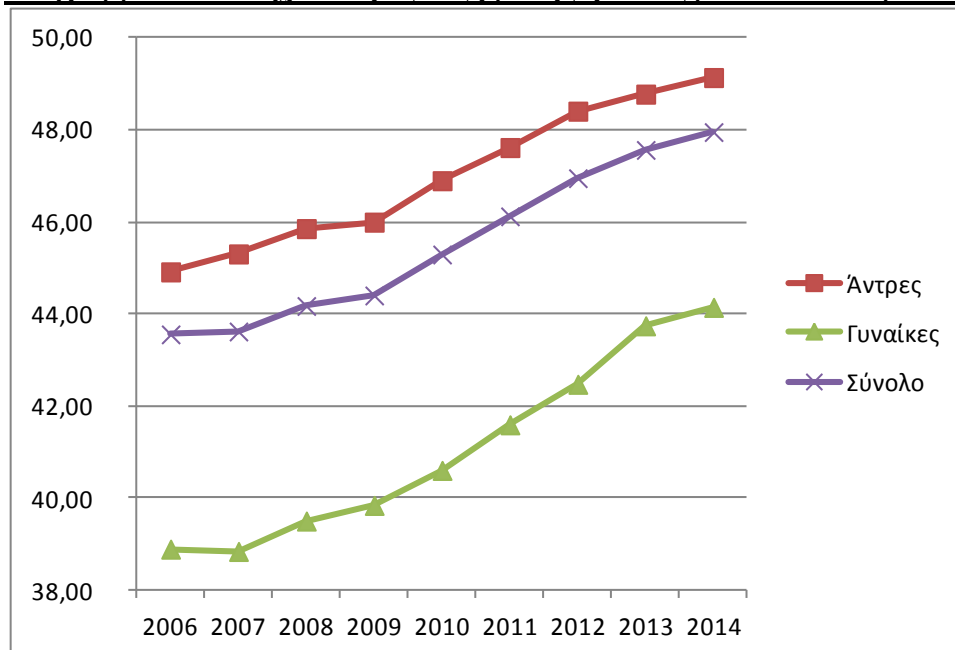
Έτος	Ποσοστό		
	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο
2006	77,45%	22,55%	100%
2007	73,93%	26,07%	100%
2008	73,54%	26,46%	100%
2009	74,12%	25,88%	100%
2010	74,53%	25,47%	100%
2011	75,18%	24,82%	100%
2012	75,45%	24,55%	100%
2013	75,92%	24,08%	100%
2014	76,28%	23,72%	100%



Πίνακας 2.5: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου

Έτος	Μ.Ο. Ηλικίας		
	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο
2006	44,92	38,90	43,56
2007	45,31	38,85	43,63
2008	45,86	39,51	44,18
2009	46,00	39,85	44,41
2010	46,90	40,61	45,30
2011	47,62	41,60	46,13
2012	48,41	42,48	46,95
2013	48,78	43,75	47,57
2014	49,14	44,15	47,96

Διάγραμμα 2.3: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου



**Πίνακας 2.6: Ηλικιακή κατανομή των ενεργών μελών του Ταμείου**

Ηλικία	Πλήθος			Αθροιστική Κατανομή		
	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο
26	1	2	3	0,12%	0,77%	0,27%
27	1	2	3	0,24%	1,54%	0,55%
28	1	1	2	0,36%	1,92%	0,73%
29	2	1	3	0,60%	2,31%	1,00%
30	5	5	10	1,20%	4,23%	1,92%
31	11	4	15	2,51%	5,77%	3,28%
32	13	10	23	4,07%	9,62%	5,38%
33	20	12	32	6,46%	14,23%	8,30%
34	16	12	28	8,37%	18,85%	10,86%
35	17	10	27	10,41%	22,69%	13,32%
36	17	15	32	12,44%	28,46%	16,24%
37	13	13	26	14,00%	33,46%	18,61%
38	20	7	27	16,39%	36,15%	21,08%
39	20	3	23	18,78%	37,31%	23,18%
40	23	11	34	21,53%	41,54%	26,28%
41	28	9	37	24,88%	45,00%	29,65%
42	24	8	32	27,75%	48,08%	32,57%
43	26	7	33	30,86%	50,77%	35,58%
44	18	7	25	33,01%	53,46%	37,86%
45	27	7	34	36,24%	56,15%	40,97%
46	16	6	22	38,16%	58,46%	42,97%
47	30	11	41	41,75%	62,69%	46,72%
48	35	6	41	45,93%	65,00%	50,46%
49	35	9	44	50,12%	68,46%	54,47%
50	13	4	17	51,67%	70,00%	56,02%
51	29	10	39	55,14%	73,85%	59,58%
52	20	9	29	57,54%	77,31%	62,23%
53	33	11	44	61,48%	81,54%	66,24%
54	43	6	49	66,63%	83,85%	70,71%
55	32	6	38	70,45%	86,15%	74,18%
56	29	5	34	73,92%	88,08%	77,28%
57	34	5	39	77,99%	90,00%	80,84%
58	32	4	36	81,82%	91,54%	84,12%
59	34	3	37	85,89%	92,69%	87,50%
60	20	5	25	88,28%	94,62%	89,78%
61	22	4	26	90,91%	96,15%	92,15%
62	17	5	22	92,94%	98,08%	94,16%
63	21	1	22	95,45%	98,46%	96,17%
64	13	0	13	97,01%	98,46%	97,35%
65	7	1	8	97,85%	98,85%	98,08%
66	4	1	5	98,33%	99,23%	98,54%
67	4	1	5	98,80%	99,62%	99,00%
68	3	0	3	99,16%	99,62%	99,27%
69	2	0	2	99,40%	99,62%	99,45%
70	2	0	2	99,64%	99,62%	99,64%
71	1	1	2	99,76%	100,00%	99,82%
72	0	0	0	99,76%	100,00%	99,82%
73	0	0	0	99,76%	100,00%	99,82%
74	2	0	2	100,00%	100,00%	100,00%
Σύνολο	836	260	1096			

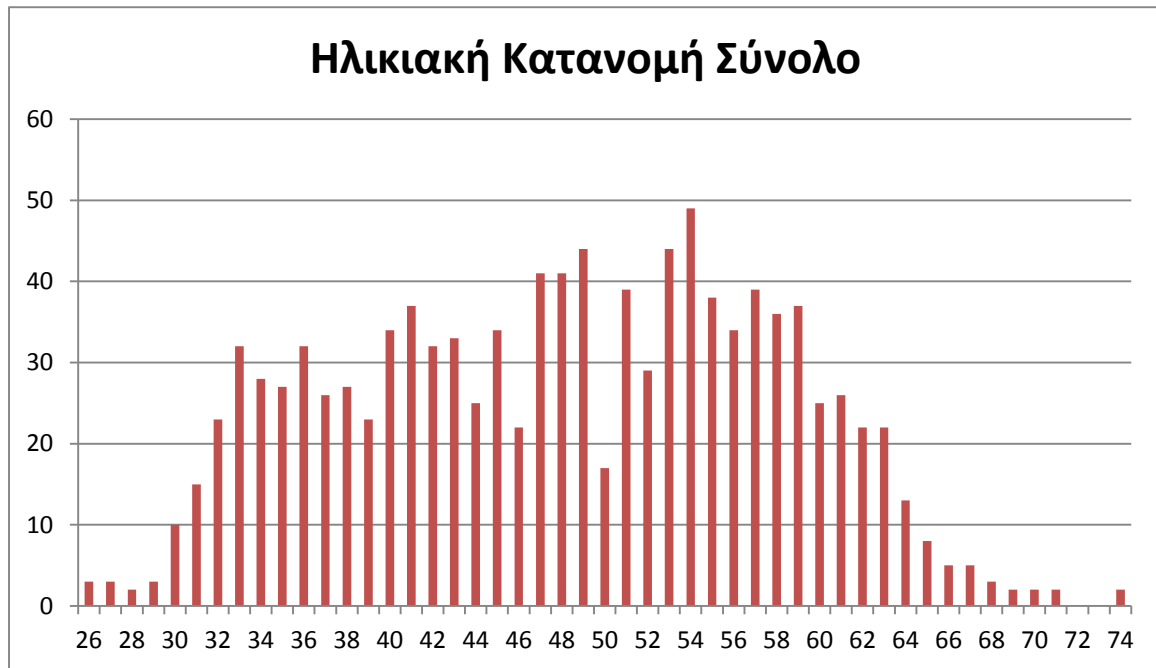
Label	
	Ποσοστημότητα Συνόλου
	Ποσοστημότητα Ανδρών
	Ποσοστημότητα Γυναικών



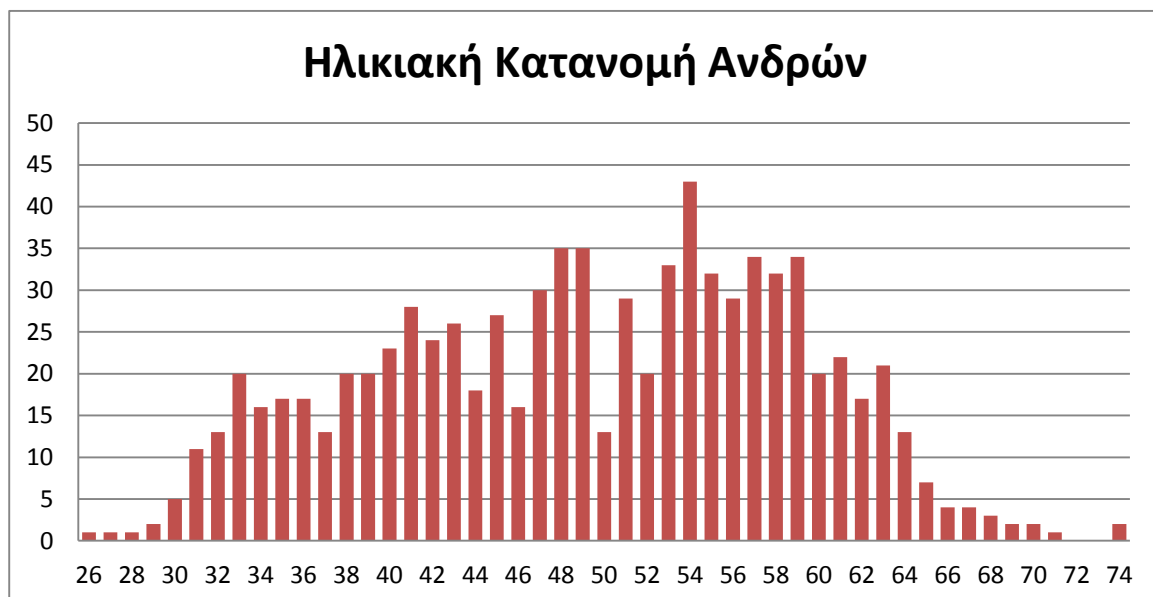
Πίνακας 2.7: Ποσοστημότητα Συνόλου 2014 vs 2013

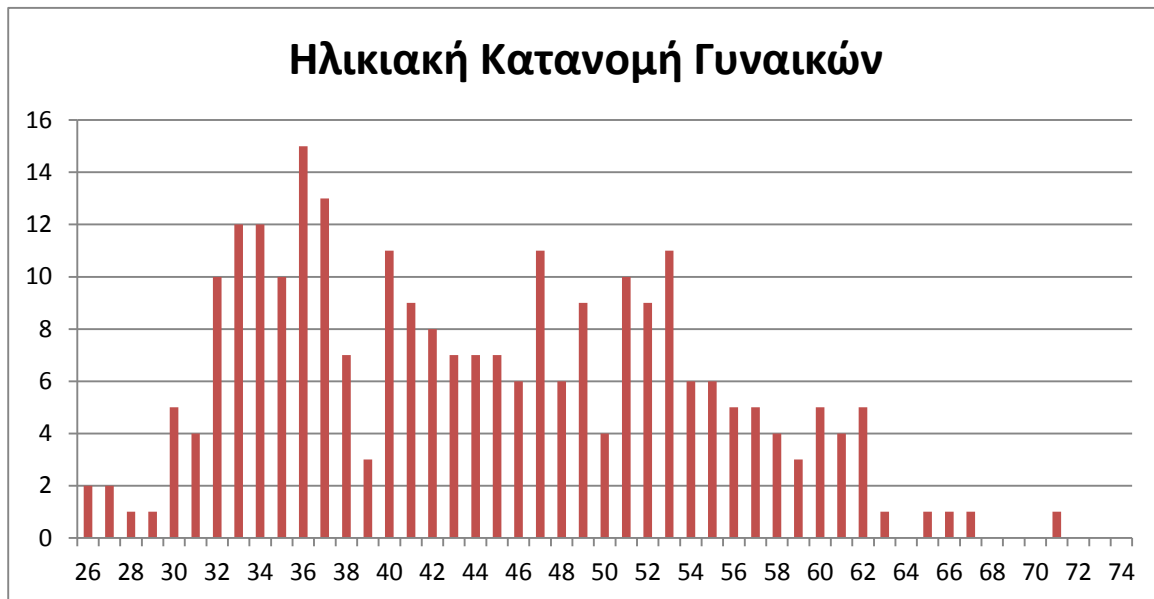
Ποσοστημότητα	Ηλικία	
	2013	2014
25%	39	40
50%	48	48
75%	55	56
95%	62	63

Διάγραμμα 2.4: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου μελών 31/12/2014



Διάγραμμα 2.5: Ηλικιακή Κατανομή Ανδρών μελών 31/12/2014



**Διάγραμμα 2.6: Ηλικιακή Κατανομή Γυναικών μελών 31/12/2014****Πίνακας 2.8: Κατανομή πληθυσμού ανά έτη υπηρεσίας στο Ταμείο**

Έτη υπηρεσίας	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο
1	20	9	29	2,4%	3,5%	2,6%
2	5	0	5	0,6%	0,0%	0,5%
3	2	2	4	0,2%	0,8%	0,4%
4	18	6	24	2,2%	2,3%	2,2%
5	23	5	28	2,8%	1,9%	2,6%
6	179	44	223	21,4%	16,9%	20,3%
7	52	23	75	6,2%	8,8%	6,8%
8	170	69	239	20,3%	26,5%	21,8%
9	367	102	469	43,9%	39,2%	42,8%
Σύνολο	836	260	1096	100%	100%	100%

Πίνακας 2.9: Μέση υπηρεσία μελών στο Ταμείο

Πληθυσμός	Μέση Υπηρεσία
Άντρες	7,56
Γυναίκες	7,53
Σύνολο	7,56

**Πίνακας 2.10: Ετήσια εξέλιξη καταβληθεισών παροχών**

Έτος	Παροχές	Πλήθος
2006	-	0
2007	1.300,00 €	2
2008	1.642,83 €	2
2009	28.871,40 €	2
2010	23.982,67 €	5
2011	141.607,11 €	15
2012	145.093,36 €	24
2013	178.422,80 €	30
2014	399.772,34 €	52

Να σημειωθεί ότι όλες οι παροχές για το 2014 είναι παροχές εφάπαξ. Λόγοι αύξησης του συνολικού ύψους των παροχών είναι:

1. Για να λάβει κάποιος την παροχή του πρέπει να είναι 65 ετών με ένα χρόνο ασφάλισης ή 62 ετών και με 5 έτη ασφάλισης (υπάρχουν και άλλες αυξημένες προϋποθέσεις). Επομένως λαμβάνοντας υπόψιν τα έτη λειτουργίας του ΕΤΑΟ, η δεύτερη προϋπόθεση άρχισε να υφίσταται από το 2011 και μετά.
2. Η αύξηση των ποσών έχει να κάνει και με το ότι με το πέρασμα των ετών, αυξάνονται και οι ατομικοί λογαριασμοί των ασφαλισμένων, εφόσον έχουν καταβάλει εισφορές για μεγαλύτερο διάστημα.

**κάποια μεγέθη προέρχονται από το λογιστήριο και κάποια απευθείας από τη μηχανογράφηση του Ταμείου. Ενδέχεται να υπάρχουν μικρές αποκλίσεις, οι οποίες όμως δεν αλλοιώνουν την πληθυσμιακή εικόνα του Ταμείου ως απεικονίζεται στους ανωτέρω πίνακες.*

Βασικό συμπέρασμα από τα κύρια στατιστικά στοιχεία είναι ότι υπάρχει μια συνεχόμενη τάση μείωσης των μελών του ταμείου, η οποία προέρχεται κυρίως από οικειοθελείς αποχωρήσεις, ενώ μέσα στο 2014 η διοίκηση προχώρησε και σε εκκαθάριση του μητρώου, για άτομα τα οποία είναι ανενεργά. Λόγω και της πίεσης που υπάρχει στα Ιδία Κεφάλαια του Ταμείου, είναι απαραίτητο να αναπτυχθεί μια στρατηγική μάρκετινγκ προσέλκυσης νέων μελών και διατήρησης των παλαιών, προκειμένου να αρχίσει πάλι να υπάρχει αυξητική τάση εισροής νέων μελών.

**3. Ενότητα 3η: Αποθεματικά- Περιουσιακά Στοιχεία- Επενδύσεις****3.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοηθείας**

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την 31/12/2014.

Πίνακας 3.1: Καταβληθείσες εισφορές Εφάπαξ

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	% Ετήσιας Μεταβολής
2007	1.040.229,00 €	
2008	1.137.450,00 €	9,3%
2009	1.388.097,00 €	22,0%
2010	1.369.160,00 €	-1,4%
2011	1.200.761,00 €	-12,3%
2012	864.957,00 €	-28,0%
2013	775.895,35 €	-10,3%
2014	735.534,90 €	-5,2%

Από το γενικό σύνολο των εσόδων από εισφορές, ποσοστό 8,1% παραμένει ανείσπρακτο παραμένει ανείσπρακτο για τη χρήση 2014 (Ανείσπρακτες εισφορές κλάδου € 65.155,10 vs € 94.580 το 2013). Το αντίστοιχο ποσοστό για το 2013 ήταν 13,29%. Άρα έχουμε μια ποσοστιαία μείωση στις ανείσπρακτες εισφορές. Η πλήρης κατάσταση για τις Απαιτήσεις του Ταμείου από τα μέλη, υπάρχει στον πίνακα του Παραρτήματος.

Το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Εφάπαξ ανήλθε στο ύψος των € 735.534,90 (€ 58.255,00 αποτελούν εισφορές του κλάδου προηγούμενης χρήσης), μειούμενες με ποσοστό για το 2014 ίσο με -5,2%.

**Πίνακας 3.2: Καταβληθείσες εισφορές Αλληλοβοήθειας**

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Αλληλοβοήθειας	% Ετήσιας Μεταβολής
2007	55.900,00 €	
2008	61.600,00 €	10,2%
2009	83.650,00 €	35,8%
2010	74.150,00 €	-11,4%
2011	69.400,00 €	-6,4%
2012	41.475,00 €	-40,2%
2013	42.595,00 €	2,7%
2014	51.499,78 €	20,9%

Το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Αλληλοβοήθειας ανήλθε στο ύψος των € 51.499,78 (€ 900,00 αποτελούν εισφορές του κλάδου προηγούμενης χρήσης). Έχουμε μια αύξηση στις εισφορές σε σχέση με πέρυσι, διότι είχαμε αύξηση στο ποσό που δίνουν τα μέλη στον κλάδο και το 2014 η αύξηση αυτή έτρεξε για όλους τους μήνες. Ποσό ύψους € 1.700,22 παραμένει ανείσπρακτο για την οικονομική χρήση 2012 (3,2%). Το αντίστοιχο ποσό και ποσοστό για το 2013 ήταν € 5.460,00 και 11,7%.

Πίνακας 3.3: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ

Έτος	Μέση Εισφορά Εφάπαξ	Ετήσια Μεταβολή %
2006	511,65 €	0,0%
2007	858,98 €	67,9%
2008	868,28 €	1,1%
2009	783,79 €	-9,7%
2010	858,95 €	9,6%
2011	800,51 €	-6,8%
2012	672,59 €	-16,0%
2013	658,65 €	-2,1%
2014	653,23 €	-0,8%

Παρατηρούμε ότι η μέση εισφορά είναι στα ίδια επίπεδα με πέρυσι. Ωστόσο, απέχει πολύ από τα μεγέθη του παρελθόντος.



Διάγραμμα 3.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:



Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η διαχρονική εξέλιξη των ανείσπρακτων εισφορών τα 4 τελευταία έτη.

Πίνακας 3.4: Εξέλιξη - Ανείσπρακτες Εισφορές

Έτος	Εφάπαξ Ανείσπρακτα	%	Αλληλεγγύη Ανείσπρακτα	%	Σύνολο	%
2010	120.020,00 €		5.909,00 €		125.929,00 €	
2011	128.645,00 €	7,2%	4.454,00 €	-24,6%	133.099,00 €	5,7%
2012	125.800,00 €	-2,2%	5.953,50 €	33,7%	131.753,50 €	-1,0%
2013	94.580,00 €	-24,8%	3.500,00 €	-41,2%	98.080,00 €	-25,6%
2014	65.155,10 €	-31,1%	1.700,22 €	-51,4%	66.855,32 €	-31,8%

Παρατήρηση:

Επισημαίνεται ότι με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, δίδεται η δυνατότητα σε μέλος να παραμείνει ασφαλισμένος στον Κλάδο Εφάπαξ και όχι ταυτόχρονα και στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας. Συγκεκριμένα, ενώ με βάση το άρθρο 3, παρ.3, η αίτηση για υπαγωγή στην ασφάλιση σε ένα μόνον εκ των δύο κλάδων του ταμείου απορρίπτεται, η συνακόλουθη (δηλ. μετά την εγγραφή) μη καταβολή (από το μέλος) της προβλεπόμενης ετήσιας εισφοράς του Κλάδου Αλληλοβοήθειας οδηγεί σε διαγραφή του μόνο από τον Κλάδο Αλληλοβοήθειας και όχι και από τον Κλάδο Εφάπαξ (άρθρα 33, 35). Κατ' επέκταση, δίνεται η δυνατότητα σε μέλος, μετά την αρχική



εγγραφή και καταβολή της πρώτης προβλεπόμενης ετήσιας εισφοράς του στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας, να επιλέξει τη συνακόλουθη μη καταβολή των ετήσιων προβλεπόμενων εισφορών του στον Κλάδο Αλληλοβοήθειας με συνέπεια τη διαγραφή του από τον εν λόγω Κλάδο και τη μολαταύτα παραμονή του στον Κλάδο Εφάπαξ και μόνο. Το αποτέλεσμα μιας τέτοιας στρατηγικής, με δεδομένο επιπλέον τον συσχετισμό ποσού Εφάπαξ παροχής Κλάδου Αλληλοβοήθειας με την ηλικία του μέλους, ενδέχεται να αμβλύνει μακροπρόθεσμα τον ρυθμό συσσώρευσης επαρκών αποθεμάτων του Κλάδου Αλληλοβοήθειας (κάτι που προς το παρόν δεν φαίνεται ότι συμβαίνει). Σε κάθε περίπτωση, θα πρέπει να ληφθεί πρόνοια, ώστε καταστατικά να ρυθμιστεί μία τέτοια εγγενή δυνατότητα «αντεπιλογής».

Βασικά συμπεράσματα από τα στοιχεία για τις εισφορές:

- 1) Η μείωση στις εισφορές στον κλάδο εφάπαξ, που παρατηρήσαμε πέρυσι, συνεχίζεται για πέμπτη συνεχόμενη χρονιά (φαινόμενο το οποίο μπορεί να αποδοθεί στο γενικότερο οικονομικό κλίμα της ύφεσης που επικρατεί τα τελευταία χρόνια στην χώρα μας) των καταβληθεισών εισφορών για το 2014, ωστόσο φέτος έχει «φρενάρι» την πτώση της μέσης εισφοράς.
- 2) Οι απαιτήσεις από τα μέλη κάθε χρόνο βαίνουν μειούμενες, αποτέλεσμα της προσπάθειας της Διοίκησης.

**3.2. Ανάλυση Αποθεμάτων**

3.2.1. Κλάδος Εφάπαξ: πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2014, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 3.5 Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ

	Ποσά σε €
Αποθεματικά κλάδου Εφάπαξ 31/12/2013	6.011.164,70
Καταβληθ. εισφορές Εφάπαξ για πίστωση Ατ. Λογ/σμών 2014 + προηγ. Χρήσεων	706.987,33
Πλέον: (Πιστωτικοί – Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή ('Εσοδα – 'Εξοδα)	126.449,01
Μείον: Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	-399.772,34
Πλέον: «Καθαρές»* διαφορές αποτίμησης κέρδη/(ζημιές) 2014	4.754.573,88
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ (€) 31/12/2014 σε τρέχουσες αξίες:	11.199.402,58
Απόδοση Αποθεματικών Κλάδου	-3,50%

*χαρακτηρίζονται «καθαρές» διότι έχουν ήδη ληφθεί υπόψη στο ποσό αυτό όλα τα λοιπά επενδυτικά έξοδα, ως π.χ. προμήθειες διαχείρισης και θεματοφυλακής.

(β) **Κλάδος Αλληλοβοηθείας:** πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2014, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 3.6 Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοηθείας

	Ποσά σε €
Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοηθείας 2013	311.999,16
Καταβληθ. εισφορές κλάδου Αλληλοβοηθείας 2014 + προηγ.χρήσεων	36.049,85
Πλέον: (Πιστωτικοί – Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή ('Εσοδα – 'Εξοδα)	6.729,80
Μείον: Παροχές Κλάδου Αλληλοβοηθείας	0,00
Συν: Διαφορά Αποτίμησης Ομολόγων (€) 31/12/2014	10.232,35
Απόθεμα Καταστατικού 2014 σε τρέχουσες αξίες @ 31/12/2014	365.011,16
Συν: Διαφορά Αποθέματος Φερεγγυότητας	12.492,00
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοηθείας (€) 31/12/2014 σε τρέχουσες αξίες:	377.503,16
Απόδοση Αποθεματικών Κλάδου	1,72%

**3.3. Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου (βάσει του άρθρου 43 του καταστατικού)**

Στον ακόλουθο πίνακα, παρατίθεται η εικόνα των Ιδίων Κεφαλαίων για το 2014 (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακα 3.7: Ίδια Κεφάλαια

Κλάδος	ΙΚ @31/12/2013	Έσοδα (Εισφορές)	Έξοδα (Διαχ. Δαπάνες)	ΙΚ @31/12/2014	Δείκτης Εισφορές / Δαπάνες	% Μεταβολής ΙΚ
Εφάπαξ	458,92 €	29.067,57 €	23.290,97 €	6.235,52 €	125%	1259%
Αλληλοβοηθείας	8.924,56 €	16.319,93 €	10.851,37 €	14.393,12 €	150%	61%
Σύνολο	9.383,48 €	45.387,50 €	34.142,34 €	20.628,64 €	133%	120%

Από τον ανωτέρω πίνακα φαίνεται ότι έχουμε μια πολύ καλύτερη εικόνα για τα ΙΚ του Ταμείου και οι ενέργειες της Διοίκησης αποδίδουν.

**3.4. Περιουσιακά Στοιχεία και Μητρώα Επενδύσεων****Πίνακας 3.8: Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά κλάδου εφάπαξ**

Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ	Τρέχουσα Αξία @ 31/12/2014	% Κατανομή	Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ
Καταθέσεις	180.409,84 €	1,6%	
Μερίδια του ΕΤΑΟ Α/Κ*	11.037.923,13 €	98,4%	
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	11.218.332,97 €	100,0%	11.199.402,58 €
*Τρέχουσα αξία Μεριδίου 12,6863			

Πίνακας 3.9: Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοήθειας

Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης	Τρέχουσα Αξία @ 31/12/2014	% Κατανομή	Αποθεματικά Κλάδου Αλληλεγγύης
Καταθέσεις	94.938,47 €	24,2%	
Προθεσμιακή Κατάθεση*	265.675,24 €	67,8%	
Ομόλογα**	31.282,58 €	8,0%	
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	391.896,29 €	100,0%	365.011,16 €
* Περιλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι			
** Περιλαμβάνονται δεδουλευμένοι τόκοι κουπονιών			

Πίνακας 3.10: Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ (ποσά σε Euro)	ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ - ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗ	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ	ΚΑΛΥΨΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣ	11.199.402,58	11.218.332,97	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	365.011,16	391.896,29	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΣΥΝΟΛΟ	11.564.413,74	11.610.229,26	ΕΠΑΡΚΗΣ



4. Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλοβοηθείας

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλοβοηθείας για το επόμενο έτος 2015.

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

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας	100% Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990
2. Πίνακας Αναπηρίας	50% Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας 1990
3. Ηλικία θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Εφάπαξ	Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 31 του καταστατικού

II. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Ημερομηνία Αναφοράς	31/12/2014
2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου	Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου
3. Περιθώριο Φερεγγυότητας	Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθ Πρωτ:Φ.Επαγ.ασφ./ οικ.16/9-4-2003
4. Νομοθετικό Πλαίσιο	Ελήφθη υπόψη το άρθρο 7 του Ν.3029/2002 και οι σχετικές προς τούτο Υπουργικές Αποφάσεις

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 ελήφθη υπόψη, ότι η παροχή αποδίδεται σε ασφαλισμένο, αρκεί να έχει σε κάθε περίπτωση μόνο δύο έτη ασφάλισης στο Ταμείο (συντηρητική παραδοχή).

Στο Παράρτημα της παρούσης παρατίθενται τα αποτελέσματα για τις αναμενόμενες αποζημιώσεις για άνδρες μέλη και για γυναίκες μέλη (και σύνολο) για το έτος 2015, σύμφωνα με τις ανωτέρω αναφερόμενες παραδοχές.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζονται οι αναμενόμενες αποζημιώσεις συνοπτικά:

Πίνακας Αναμενόμενων Αποζημιώσεων για το 2015

	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
Αναμενόμενη Αποζημίωση για το 2015	33.848,62 €	4.845,99 €	38.694,61 €

Ως είναι προφανές, με δεδομένο ότι τα αποθεματικά του κλάδου 31/12/2013, υπερβαίνουν τις € 350.000, ο κλάδος δεν αναμένεται να παρουσιάσει πρόβλημα αθέτησης αναλογιστικών υποχρεώσεων, στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού.



5. Συμπεράσματα – Προτάσεις

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 9η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, θα πρέπει να δώσει ιδιαίτερη προσοχή στην κάλυψη των λειτουργικών εξόδων από τα καταστατικά έσοδα του Ταμείου. Σε συνδυασμό με το γεγονός ότι υπάρχει μείωση των μελών λόγω της οικονομικής κρίσης, όπως και νέα μικρή μείωση της μέσης εισφοράς, παραμένει ενεργό το ζήτημα να υπάρχει έλεγχος για την πορεία των πόρων για τα Ίδια Κεφάλαια.
- 2) Θα πρέπει να εκπονηθεί ένα πρόγραμμα προσέλκυσης μελών στο Ταμείο, προκειμένου να διασφαλισθεί η μακροχρόνια βιωσιμότητά του. Περαιτέρω, το πρόγραμμα αυτό πρέπει να κινητοποιήσει τα μέλη και σε μεγαλύτερο ύψος εισφορών.
- 3) Το Ταμείο έχει προχωρήσει στη θέσπιση Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, ώστε να διασφαλιστούν οι διαδικασίες που λαμβάνουν χώρα κατά την λειτουργία του ΤΕΑ. Οι διαδικασίες αυτές, αφορούν τον εσωτερικό έλεγχο (Internal Auditing), τη λογιστική λειτουργία, την μηχανογραφική υποστήριξη με τήρηση βάσης δεδομένων και αρχείων με ιστορικά στοιχεία των εισφορών των μελών, την έγκαιρη και έγκυρη ενημέρωση των μελών για την πορεία του ατομικού τους λογαριασμού, τον υπολογισμό και την διαδικασία απόδοσης των παροχών προς τα μέλη, την διαδικασία επενδυτικών αποφάσεων μέσω σύνταξης επενδυτικού κανονισμού με την συμβολή εξειδικευμένων συμβούλων, τη διαδικασία κατανομής και απονομής των επενδυτικών αποδόσεων στους ατομικούς λογαριασμούς των μελών, την διαδικασία των αναλογιστικών αποτιμήσεων με την συμβολή εξειδικευμένου συμβούλου και τέλος διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων (Risk Management), σύμφωνα με την διεθνή πρακτική.
- 4) Το Ταμείο, όπως όλα τα ΤΕΑ, πρέπει να προσαρμοστούν άμεσα στις διάφορες νομικές και νομοθετικές απαιτήσεις, που προέκυψαν από τις Υπουργικές Αποφάσεις που εκδόθηκαν εντός του 2014, προσέχοντας όσο γίνεται να μην επιβαρυνθεί με έξοδα που μπορεί να πιέσουν το Ταμείο, αναφορικά με τα Ίδια Κεφάλαιά του.



- 5) Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διαχρονική εξέλιξη της τιμής του μεριδίου του Α/Κ.

Ημερομηνία Αποτίμησης	Τιμή Μεριδίου Α/Κ	%
31/12/2008	9,4274	
31/12/2009	10,0011	6,09%
31/12/2010	7,6564	-23,44%
31/12/2011	6,4177	-16,18%
31/12/2012	10,0454	56,53%
31/12/2013	13,1365	30,77%
31/12/2014	12,6863	-3,43%

- 6) Ο κλάδος Αλληλοβοηθείας του Ταμείου παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού). Παρόλα αυτά, δεδομένης και της σχετικής νομοθεσίας, προτείνεται να διερευνηθεί από τους αρμόδιους παράγοντες του Ταμείου, ενδεχόμενη σύναψη αντασφαλιστικής σύμβασης τύπου stop-loss με γνώμονα την περαιτέρω θωράκιση του κλάδου.
- 7) Όσον αφορά στον κλάδο αλληλοβοήθειας, παρατηρείται ότι και μία αρκετά συντηρητική πρόβλεψη για αποζημιώσεις της τάξης των **€38.694,61** για το 2015, μπορεί να υπερκαλυφθεί από τα αποθεματικά του Ταμείου 31/12/2014.

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ****Πίνακας 1: Αναμενόμενο ύψος αποζημίωσης για Άνδρες μέλη του Ταμείου για το έτος 2015**

Ηλικία	Ηλικιακή Κατανομή	Πιθανότητα Θανάτου & Αναπηρίας	Μέση Αναμενόμενη Προϋπηρεσία	Αποζημίωση	Αναμενόμενη Αποζημίωση για το 2015
26	1	0,00165	2,00	20.000,00 €	- €
27	1	0,00160	2,00	20.000,00 €	- €
28	1	0,00156	7,00	20.000,00 €	31,22 €
29	2	0,00155	7,50	20.000,00 €	62,13 €
30	5	0,00157	5,60	20.000,00 €	156,88 €
31	11	0,00161	6,55	20.000,00 €	353,31 €
32	13	0,00166	7,54	20.000,00 €	432,88 €
33	20	0,00174	6,90	20.000,00 €	695,83 €
34	16	0,00183	6,69	20.000,00 €	586,10 €
35	17	0,00194	7,94	20.000,00 €	659,92 €
36	17	0,00207	8,06	20.000,00 €	703,06 €
37	13	0,00222	8,23	20.000,00 €	576,83 €
38	20	0,00239	8,45	20.000,00 €	957,35 €
39	20	0,00260	6,55	20.000,00 €	1.038,22 €
40	23	0,00281	9,04	15.000,00 €	970,96 €
41	28	0,00304	8,61	15.000,00 €	1.276,42 €
42	24	0,00326	8,75	15.000,00 €	1.174,32 €
43	26	0,00348	8,38	15.000,00 €	1.359,04 €
44	18	0,00371	8,50	15.000,00 €	1.002,70 €
45	27	0,00397	7,74	10.000,00 €	1.071,80 €
46	16	0,00427	8,81	10.000,00 €	683,01 €
47	30	0,00463	8,50	10.000,00 €	1.389,25 €
48	35	0,00507	8,37	10.000,00 €	1.773,20 €
49	35	0,00558	8,26	10.000,00 €	1.954,56 €
50	13	0,00618	7,38	5.000,00 €	401,73 €
51	29	0,00686	8,69	5.000,00 €	994,14 €
52	20	0,00761	8,90	5.000,00 €	761,21 €
53	33	0,00845	9,03	5.000,00 €	1.394,63 €
54	43	0,00939	8,95	5.000,00 €	2.018,08 €
55	32	0,01042	8,53	2.500,00 €	833,98 €
56	29	0,01158	8,28	2.500,00 €	839,43 €
57	34	0,01286	8,09	2.500,00 €	1.093,20 €
58	32	0,01429	8,59	2.500,00 €	1.142,94 €
59	34	0,01586	9,09	2.500,00 €	1.348,41 €
60	20	0,01760	8,95	2.500,00 €	880,09 €
61	22	0,01950	8,77	2.500,00 €	1.072,54 €
62	17	0,02156	8,59	1.000,00 €	366,49 €
63	21	0,02375	7,81	1.000,00 €	498,77 €
64	13	0,02609	7,62	1.000,00 €	339,19 €
65	7	0,02870	7,57	1.000,00 €	200,92 €
66	4	0,03169	9,00	1.000,00 €	126,74 €
67	4	0,03504	9,25	1.000,00 €	140,14 €
68	3	0,03872	5,67	1.000,00 €	116,17 €
69	2	0,04277	7,50	1.000,00 €	85,53 €
70	2	0,04719	4,00	1.000,00 €	94,38 €
71	1	0,05203	7,00	1.000,00 €	52,03 €
72	0	0,05733	0,00	1.000,00 €	- €
73	0	0,06312	0,00	1.000,00 €	- €
74	2	0,06945	4,00	1.000,00 €	138,90 €
					33.848,62 €

**Πίνακας 2: Αναμενόμενο ύψος αποζημίωσης για γυναίκες μέλη του Ταμείου για το έτος 2015**

Ηλικία	Ηλικιακή Κατανομή	Πιθανότητα Θανάτου & Αναπηρίας	Μέση Αναμενόμενη Προϋπηρεσία	Αποζημίωση	Αναμενόμενη Αποζημίωση για το 2015
26	2	0,00067	2,00	20.000,00 €	- €
27	2	0,00069	5,00	20.000,00 €	27,50 €
28	1	0,00070	2,00	20.000,00 €	- €
29	1	0,00072	2,00	20.000,00 €	- €
30	5	0,00073	7,20	20.000,00 €	73,28 €
31	4	0,00074	7,25	20.000,00 €	59,50 €
32	10	0,00076	8,40	20.000,00 €	151,59 €
33	12	0,00078	7,42	20.000,00 €	186,03 €
34	12	0,00080	8,17	20.000,00 €	192,00 €
35	10	0,00083	7,30	20.000,00 €	166,82 €
36	15	0,00088	8,07	20.000,00 €	264,15 €
37	13	0,00094	8,38	20.000,00 €	245,00 €
38	7	0,00102	8,71	20.000,00 €	142,52 €
39	3	0,00111	8,00	20.000,00 €	66,74 €
40	11	0,00123	7,82	15.000,00 €	202,67 €
41	9	0,00136	9,11	15.000,00 €	184,00 €
42	8	0,00152	8,25	15.000,00 €	181,98 €
43	7	0,00169	9,14	15.000,00 €	177,01 €
44	7	0,00187	7,71	15.000,00 €	196,15 €
45	7	0,00205	8,14	10.000,00 €	143,78 €
46	6	0,00224	9,50	10.000,00 €	134,44 €
47	11	0,00243	8,64	10.000,00 €	267,11 €
48	6	0,00262	6,33	10.000,00 €	157,09 €
49	9	0,00282	8,89	10.000,00 €	253,66 €
50	4	0,00304	6,75	5.000,00 €	60,74 €
51	10	0,00328	7,50	5.000,00 €	164,08 €
52	9	0,00357	7,89	5.000,00 €	160,44 €
53	11	0,00390	7,36	5.000,00 €	214,30 €
54	6	0,00428	6,00	5.000,00 €	128,50 €
55	6	0,00473	8,33	2.500,00 €	71,00 €
56	5	0,00525	7,20	2.500,00 €	65,67 €
57	5	0,00586	7,00	2.500,00 €	73,20 €
58	4	0,00654	7,25	2.500,00 €	65,44 €
59	3	0,00733	4,00	2.500,00 €	54,99 €
60	5	0,00819	6,60	2.500,00 €	102,40 €
61	4	0,00909	9,00	2.500,00 €	90,93 €
62	5	0,01002	9,00	1.000,00 €	50,08 €
63	1	0,01097	9,00	1.000,00 €	10,97 €
64	0	0,01205	0,00	1.000,00 €	- €
65	1	0,01347	10,00	1.000,00 €	13,47 €
66	1	0,01533	7,00	1.000,00 €	15,33 €
67	1	0,01765	1,00	1.000,00 €	- €
68	0	0,02038	0,00	1.000,00 €	- €
69	0	0,02356	0,00	1.000,00 €	- €
70	0	0,02722	0,00	1.000,00 €	- €
71	1	0,03142	7,00	1.000,00 €	31,42 €
72	0	0,03617	0,00	1.000,00 €	- €
73	0	0,04154	0,00	1.000,00 €	- €
74	0	0,04757	0,00	1.000,00 €	- €
					4.845,99 €

**Πίνακας 3: Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ**

ΕΤΑΟ - ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΑΠΑΞ				
Διάστημα Οφειλής σε Μήνες	Άτομα σε Πλήθος	Ατόμα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	232	78,4%	52.735,00	80,9%
6-12	61	20,6%	12.300,10	18,9%
19-24	1	0,3%	120,00	0,2%
>24	2	0,7%	0,00	0,0%
Σύνολο	296	100,0%	65.155,10	100,0%

Πίνακας 4: Οφειλές Εισφορών Αλληλοβοήθεια

ΕΤΑΟ - ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΑΛΛΗΛΕΓΥΗΣ				
Διάστημα Οφειλής σε Μήνες	Άτομα σε Πλήθος	Ατόμα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	1	2,9%	50,00	2,9%
6-12	33	94,3%	1.600,22	94,1%
19-24	1	2,9%	50,00	2,9%
>24	0	0,0%	0,00	0,0%
Σύνολο	35	100,0%	1.700,22	100,0%

Πίνακας 5: Οφειλές Εισφορών Εγγραφής

ΕΤΑΟ - ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΓΓΡΑΦΗΣ				
Διάστημα Οφειλής σε Μήνες	Άτομα σε Πλήθος	Ατόμα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	1	33,3%	20,00	33,3%
6-12	2	66,7%	40,00	66,7%
19-24	0	0,0%	0,00	0,0%
>24	0	0,0%	0,00	0,0%
Σύνολο	3	100,0%	60,00	100,0%