

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ(Ε.Τ.Α.Ο)
ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31/12/2016

PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS



ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Ε.Τ.Α.Ο. 31/12/2016

Περιεχόμενα

Εκτελεστική Περίληψη.....	3
1. Γενικά Για Το Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων	5
1.1. Εισαγωγή/Σκοπός	5
1.2. Συνοπτική περιγραφή σημαντικότερων Καταστατικών Διατάξεων	5
2. Αναλογιστικό Πλαίσιο	15
2.1. Συνοπτική περιγραφή Αναλογιστικού πλαισίου λειτουργίας ΕΤΑΟ.....	15
2.2. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι	16
3. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία	18
Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών	18
Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών	18
Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών.....	19
Πίνακας 3.3: Αναλογία των δύο φύλων στη σύνθεση του Ταμείου.....	19
Πίνακας 3.4: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου	20
Πίνακας 3.6: Ποσοστημότητα Συνόλου 2016 vs 2015.....	22
Διάγραμμα 3.3: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου μελών 31/12/2016.....	22
Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή Ανδρών μελών 31/12/2016.....	22
Διάγραμμα 3.5: Ηλικιακή Κατανομή Γυναίκων μελών 31/12/2016	23
Πίνακας 3.7: Κατανομή πληθυσμού ανά Έτη Υπηρεσίας στο Ταμείο.....	23
Πίνακας 3.8: Μέσος Χρόνος Ασφάλισης μελών στο Ταμείο.....	24
Πίνακας 3.9: Ετήσια εξέλιξη καταβληθεισών παροχών.....	24
4. Αποθεματικά - Περιουσιακά Στοιχεία - Επενδύσεις	25
4.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοήθειας.....	25
Πίνακας 4.1: Καταβληθείσες εισφορές Εφάπαξ	25
Πίνακας 4.2: Καταβληθείσες εισφορές Αλληλοβοήθειας.....	26
Πίνακας 4.3: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ	26
Διάγραμμα 4.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:	27
Πίνακας 4.4: Εξέλιξη - Ανείσπρακτες Εισφορές.....	27
4.2. Ανάλυση Αποθεμάτων.....	29
4.2.1. Κλάδος Εφάπαξ: πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2016, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):.....	29
Πίνακας 4.5 Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ	29
4.2.2. Κλάδος Αλληλοβοήθειας: πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2016, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):	29
Πίνακας 4.6 Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας	29
4.3. Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων ταμείου (βάσει του άρθρου 43 του καταστατικού)	30
Πίνακα 4.7: Ίδια Κεφάλαια.....	30



4.4.	Περιουσιακά Στοιχεία και Μητρώα Επενδύσεων.....	31
	Πίνακας 4.8: Περιουσιακά Στοιχεία Κλάδων.....	31
	Διαγράμματα 4.2, 4.3: Περιουσιακά Στοιχεία ανά Κλάδο Ασφάλισης.....	31
	Πίνακας 4.9: Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης.....	31
	Πίνακας 4.10: Διαχρονική εξέλιξη της τιμής του μεριδίου του Α/Κ.....	32
5.	Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλοβοηθείας.....	33
	Διάγραμμα 5.1: Εξέλιξη Αποθεματικών κλάδου Αλληλεγγύης.....	34
	Πίνακας 5.1 Προβολή Στοιχείων Κλάδου Αλληλεγγύης για περίοδο 2016 – 2035.....	35
6.	Κλάδο Εφάπαξ - Ανάλυση Αναμενόμενων Χρηματοροών.....	36
	Διάγραμμα 6.1: Αναμενόμενες Ανάγκες για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2016.....	36
	Πίνακας 6.1 Προβολή Αναμενόμενων Αποχωρήσεων και Παροχών για τον Κλάδο Εφάπαξ για την περίοδο 2016 – 2035.....	37
7.	Συμπεράσματα – Προτάσεις.....	38
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.....	39
	Πίνακας 1: Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ.....	39
	Πίνακας 2 : Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ 30€ ΙΚ.....	39
	Πίνακας 3: Οφειλές Εισφορών Αλληλοβοήθεια.....	39
	Πίνακας 4: 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 2016 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2016), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α. Φ.Επαγ.Ασφ./ οικ.16 / 9-4-2003.

Το Ταμείο, κλείνοντας την 11^η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση διαθέτει δύο κλάδους, τον κλάδο Εφάπαξ 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 31/12/2016 αποθεματικά κλάδου εφάπαξ, ύψους € 11,819,931.90 και αποθεματικά κλάδου αλληλοβοήθειας ύψους € 417,650.17.

Για την διαχειριστική χρήση του 2016, η κατάσταση αναφορικά με τα Ιδία Κεφάλαια, βάσει ισολογισμών, διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Κλάδος	ΙΚ @ 31/12/2015	Έσοδα (Εισφορές)	Έξοδα (Διαχ.Δαπάνες)	ΙΚ @ 31/12/2016	Δείκτης Εισφορές/Δαπάνες	% Μεταβολής ΙΚ
Εφάπαξ	14.638,37	55.818,48	44.976,09	25.480,76	124,11%	74,07%
Αλληλοβοήθειας	13.024,60	475,50	2.376,78	11.123,32	20,01%	-14,60%
Σύνολο	27.662,97	56.293,98	47.352,87	36.604,08	118,88%	32,32%

Στο σύνολο του Ταμείου, τα Ιδία Κεφάλαια για το 2016 αυξήθηκαν φέτος κατά € 8,941.11. Οι ενέργειες που έγιναν με σκοπό την ενίσχυση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν αποτελεσματικές και οδήγησαν στην αύξηση αυτή.

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 οφείλει να τηρεί με σωστό τρόπο τη βάση δεδομένων των μελών, έτσι ώστε να υπάρχει αξιοπιστία και ομαλή συνέχεια, κάθε χρόνο.

Υπό την προϋπόθεση 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.

Β. ΜΑΡΓΙΟΣ

Β. 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 2016 (με σημείο αναφοράς την 31/12/2016), 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 31/12/2016.

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 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. 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 ιδίων 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 έκδοση 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 επιλεγθείσα περίοδος.

Με τη λήξη της επιλεγθείσας περιόδου, το ταμείο δεν έχει καμία οικονομική υποχρέωση προς τους δικαιοδόχους.

Κλάδος Αλληλοβοηθείας:

Άρθρο 34 (Εισφορές) (σ.σ. άλλαξε 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 Αλληλοβοηθείας 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.

2. 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

2. Αναλογιστικό Πλαίσιο

2.1. 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 δύο ενεργούς Κλάδους, τον Κλάδο Εφάπαξ 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€).

2.2. 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, πρέπει κάθε τρίμηνο να συντάσσεται σχετική έκθεση κινδύνων που αντιμετωπίζει το ΤΕΑ, από το Διαχειριστή Κινδύνου.

2.2.1. 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.

2.2.2. 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 επιλεγεί από το μέλος.

2.2.3. 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. Επίσης, λόγω συνεχούς αλλαγής της βάσης δεδομένων των μελών του Ταμείου, μέσα στην πορεία των ετών, είναι αρκετά υψηλός ο λειτουργικός κίνδυνος καθώς λόγω της υφιστάμενης κατάστασης, ανακύπτει ο κίνδυνος διαχείρισης διαδικασιών.

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

3. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία

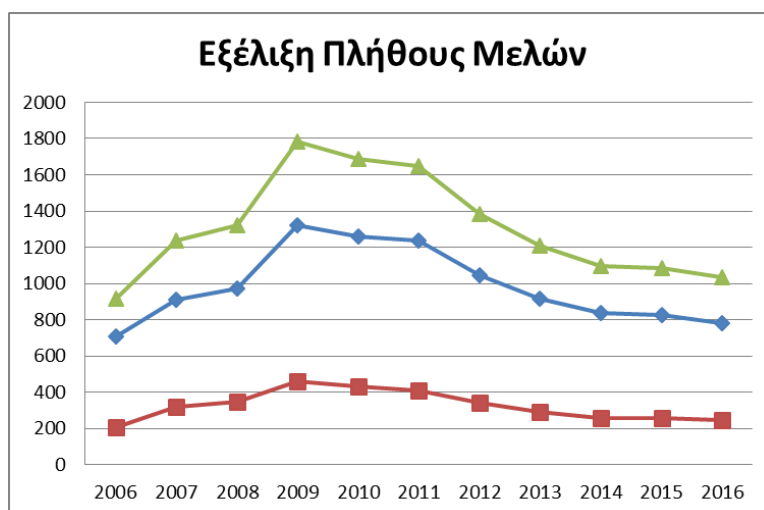
Με βάση τη συλλογή των δημογραφικών στοιχείων των μελών του ΕΤΑΟ μέχρι και την 31/12/2016, παρουσιάζονται οι ακόλουθοι πίνακες (πηγή: λογιστήριο και μηχανογράφηση του Ταμείου*):

Πίνακας 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών

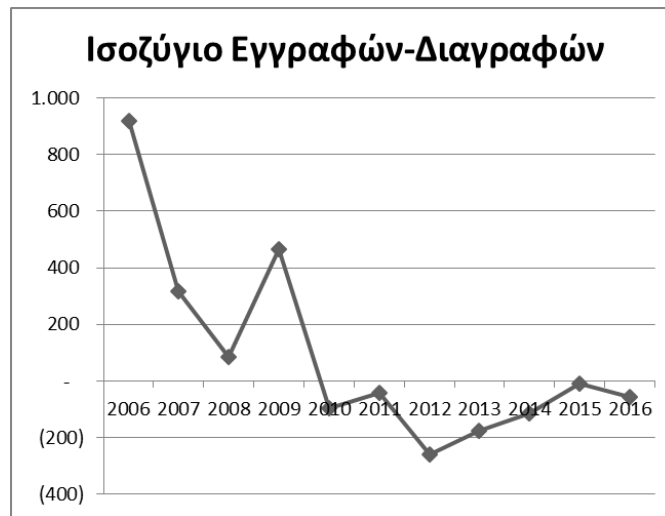
Πλήθος Μελών Σύνολο						
Έτος	Αρχή Έτους	Διαγραφές	Εγγραφές	Τέλος Έτους	% Μεταβολής	Έγγραφές Μείον Διαγραφές
2006	-	31	949	918		918
2007	918	52	369	1235	34,5%	317
2008	1235	46	130	1319	6,8%	84
2009	1319	113	579	1785	35,3%	466
2010	1785	136	41	1690	-5,3%	(95)
2011	1690	71	28	1647	-2,5%	(43)
2012	1647	270	9	1386	-15,8%	(261)
2013	1386	183	6	1209	-12,8%	(177)
2014	1209	143	30	1096	-9,3%	(113)
2015	1096	19	11	1088	-0,7%	(8)
2016	1088	72	16	1032	-5,1%	(56)

*Όλα τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα, προέρχονται από το λογιστήριο του Ταμείου.

Διάγραμμα 3.1: Ιστορική εξέλιξη πλήθους των μελών



Διάγραμμα 3.2: Ισοζύγιο Εγγραφών-Διαγραφών



Πίνακας 3.3: Αναλογία των δύο φύλων στη σύνθεση του Ταμείου

Ποσοστιαία Κατανομή			
Έτος	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
2006	77,45%	22,55%	100,00%
2007	73,93%	26,07%	100,00%
2008	73,54%	26,46%	100,00%
2009	74,12%	25,88%	100,00%
2010	74,56%	25,44%	100,00%
2011	75,17%	24,83%	100,00%
2012	75,47%	24,53%	100,00%
2013	75,93%	24,07%	100,00%
2014	76,28%	23,72%	100,00%
2015	76,10%	23,90%	100,00%
2016	75,97%	24,03%	100,00%

Πίνακας 3.4: Διαχρονική εξέλιξη μέσης ηλικίας μελών του Ταμείου

Μέση Ηλικία			
Έτος	Άνδρες	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	46,96
2013	48,78	43,75	47,57
2014	49,14	44,15	47,96
2015	49,29	44,36	48,11
2016	49,78	44,95	48,62

Πίνακας 3.5: Ηλικιακή κατανομή των ενεργών μελών του Ταμείου

Ηλικία	Πλήθος			Κατανομή			Αθροιστική Κατανομή		
	Άντρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
25	1	0	1	0,13%	0,00%	0,10%	0,13%	0,00%	0,10%
26	1	0	1	0,13%	0,00%	0,10%	0,26%	0,00%	0,19%
27	1	2	3	0,13%	0,81%	0,29%	0,38%	0,81%	0,48%
28	0	3	3	0,00%	1,21%	0,29%	0,38%	2,02%	0,78%
29	0	1	1	0,00%	0,40%	0,10%	0,38%	2,42%	0,87%
30	2	2	4	0,26%	0,81%	0,39%	0,64%	3,23%	1,26%
31	8	3	11	1,02%	1,21%	1,07%	1,66%	4,44%	2,33%
32	7	5	12	0,89%	2,02%	1,16%	2,55%	6,45%	3,49%
33	14	3	17	1,79%	1,21%	1,65%	4,34%	7,66%	5,14%
34	14	14	28	1,79%	5,65%	2,71%	6,12%	13,31%	7,85%
35	20	4	24	2,55%	1,61%	2,33%	8,67%	14,92%	10,17%
36	18	15	33	2,30%	6,05%	3,20%	10,97%	20,97%	13,37%
37	16	14	30	2,04%	5,65%	2,91%	13,01%	26,61%	16,28%
38	11	16	27	1,40%	6,45%	2,62%	14,41%	33,06%	18,90%
39	16	11	27	2,04%	4,44%	2,62%	16,45%	37,50%	21,51%
40	24	2	26	3,06%	0,81%	2,52%	19,52%	38,31%	24,03%
41	18	7	25	2,30%	2,82%	2,42%	21,81%	41,13%	26,45%
42	27	9	36	3,44%	3,63%	3,49%	25,26%	44,76%	29,94%
43	23	8	31	2,93%	3,23%	3,00%	28,19%	47,98%	32,95%
44	27	8	35	3,44%	3,23%	3,39%	31,63%	51,21%	36,34%
45	20	10	30	2,55%	4,03%	2,91%	34,18%	55,24%	39,24%
46	22	8	30	2,81%	3,23%	2,91%	36,99%	58,47%	42,15%
47	20	4	24	2,55%	1,61%	2,33%	39,54%	60,08%	44,48%
48	23	7	30	2,93%	2,82%	2,91%	42,47%	62,90%	47,38%
49	28	10	38	3,57%	4,03%	3,68%	46,05%	66,94%	51,07%
50	41	5	46	5,23%	2,02%	4,46%	51,28%	68,95%	55,52%
51	20	5	25	2,55%	2,02%	2,42%	53,83%	70,97%	57,95%
52	25	10	35	3,19%	4,03%	3,39%	57,02%	75,00%	61,34%
53	20	7	27	2,55%	2,82%	2,62%	59,57%	77,82%	63,95%
54	24	11	35	3,06%	4,44%	3,39%	62,63%	82,26%	67,34%
55	42	8	50	5,36%	3,23%	4,84%	67,98%	85,48%	72,19%
56	32	6	38	4,08%	2,42%	3,68%	72,07%	87,90%	75,87%
57	35	5	40	4,46%	2,02%	3,88%	76,53%	89,92%	79,75%
58	28	6	34	3,57%	2,42%	3,29%	80,10%	92,34%	83,04%
59	31	3	34	3,95%	1,21%	3,29%	84,06%	93,55%	86,34%
60	31	5	36	3,95%	2,02%	3,49%	88,01%	95,56%	89,83%
61	28	4	32	3,57%	1,61%	3,10%	91,58%	97,18%	92,93%
62	8	0	8	1,02%	0,00%	0,78%	92,60%	97,18%	93,70%
63	10	2	12	1,28%	0,81%	1,16%	93,88%	97,98%	94,86%
64	15	1	16	1,91%	0,40%	1,55%	95,79%	98,39%	96,41%
65	11	0	11	1,40%	0,00%	1,07%	97,19%	98,39%	97,48%
66	7	1	8	0,89%	0,40%	0,78%	98,09%	98,79%	98,26%
67	2	0	2	0,26%	0,00%	0,19%	98,34%	98,79%	98,45%
68	1	1	2	0,13%	0,40%	0,19%	98,47%	99,19%	98,64%
69	4	1	5	0,51%	0,40%	0,48%	98,98%	99,60%	99,13%
70	3	0	3	0,38%	0,00%	0,29%	99,36%	99,60%	99,42%
71	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	99,36%	99,60%	99,42%
72	3	0	3	0,38%	0,00%	0,29%	99,74%	99,60%	99,71%
73	0	1	1	0,00%	0,40%	0,10%	99,74%	100,00%	99,81%
74	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	99,74%	100,00%	99,81%
75	1	0	1	0,13%	0,00%	0,10%	99,87%	100,00%	99,90%
76	1	0	1	0,13%	0,00%	0,10%	100,00%	100,00%	100,00%
Σύνολο	784	248	1032	100,00%	100,00%	100,00%			



Πίνακας 3.6: Ποσοστημότητα Συνόλου 2016 vs 2015

Percentiles	2015	2016
25%	40	40
50%	49	49
75%	56	56
95%	63	63

Διάγραμμα 3.3: Ηλικιακή Κατανομή Συνόλου μελών 31/12/2016



Διάγραμμα 3.4: Ηλικιακή Κατανομή Ανδρών μελών 31/12/2016





Διάγραμμα 3.5: Ηλικιακή Κατανομή Γυναικών μελών 31/12/2016



Πίνακας 3.7: Κατανομή πληθυσμού ανά Έτη Υπηρεσίας στο Ταμείο

Έτη υπηρεσίας	Συχνότητα			Ποσοστό		
	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο	Άνδρες	Γυναίκες	Σύνολο
1	9	6	15	1,15%	2,42%	1,45%
2	12	7	19	1,53%	2,82%	1,84%
3	29	10	39	3,70%	4,03%	3,78%
4	12	2	14	1,53%	0,81%	1,36%
5	8	2	10	1,02%	0,81%	0,97%
6	12	4	16	1,53%	1,61%	1,55%
7	19	7	26	2,42%	2,82%	2,52%
8	153	32	185	19,52%	12,90%	17,93%
9	51	18	69	6,51%	7,26%	6,69%
10	107	52	159	13,65%	20,97%	15,41%
11	372	108	480	47,45%	43,55%	46,51%
Σύνολο	784	248	1032	100,00%	100,00%	100,00%



Πίνακας 3.8: Μέσος Χρόνος Ασφάλισης μελών στο Ταμείο

Πληθυσμός	Μέσος Χρόνος Ασφάλισης
Άνδρες	5
Γυναίκες	5
Σύνολο	5

Πίνακας 3.9: 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
2015	197.616,26 €	22
2016	497.126,13 €	50

Σημειώνεται ότι οι παροχές για το 2016 είναι οι παροχές εφάπαξ και ένα μικρό ποσό αλληλεγγύης (7.500,00 €).



4. Αποθεματικά - Περιουσιακά Στοιχεία - Επενδύσεις

4.1. Ανάλυση Εισφορών Κλάδου Εφάπαξ και Κλάδου Αλληλοβοηθείας

Ανάλυση καταβληθεισών εισφορών με βάση τις οικονομικές καταστάσεις του Ταμείου κατά την 31/12/2016.

Πίνακας 4.1: Καταβληθείσες εισφορές Εφάπαξ

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Εφάπαξ	% Ετήσιας Μεταβολής
2007	1.040.229,00 €	
2008	1.137.450,00 €	9,35%
2009	1.388.097,00 €	22,04%
2010	1.369.160,00 €	-1,36%
2011	1.200.761,00 €	-12,30%
2012	864.957,00 €	-27,97%
2013	775.895,35 €	-10,30%
2014	735.534,90 €	-5,20%
2015	735.465,00 €	-0,01%
2016	690.848,10 €	-6,07%

Από το γενικό σύνολο των εσόδων από εισφορές, ποσοστό 12.79% παραμένει ανείσπρακτο για τη χρήση 2016 (Ανείσπρακτες εισφορές κλάδου € 88.332,00 vs € 57.200,10 το 2015). Το αντίστοιχο ποσοστό για το 2015 ήταν 7,78%. Άρα έχουμε αύξηση 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 €690.848,10 μειούμενες σε μικρό με ποσοστό για το 2016 ίσο με -6,07%.



Πίνακας 4.2: Καταβληθείσες εισφορές Αλληλοβοήθειας

Έτος	Καταβληθείσες Εισφορές Κλάδος Αλληλοβοήθειας	% Ετήσιας Μεταβολής
2007	55.900,00 €	
2008	61.600,00 €	10,20%
2009	83.650,00 €	35,80%
2010	74.150,00 €	-11,36%
2011	69.400,00 €	-6,41%
2012	41.475,00 €	-40,24%
2013	42.595,00 €	2,70%
2014	51.499,78 €	20,91%
2015	20.140,00 €	-60,89%
2016	19.020,00 €	-5,56%

Το σύνολο των καταβληθεισών εισφορών του Κλάδου Αλληλοβοήθειας ανήλθε στο ύψος των € 19.020,00. Έχουμε μια σημαντική μείωση στις εισφορές σε σχέση με το 2015, λόγω της καταστατικής αλλαγής. Ποσό ύψους € 1.420,22 παραμένει ανείσπρακτο για την οικονομική χρήση 2016 (7,47%). Το αντίστοιχο ποσό και ποσοστό για το 2015 ήταν € 660,22 και 3,28%.

Πίνακας 4.3: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ

Έτος	Μέση Εισφορά Εφάπαξ	Ετήσια Μεταβολή %
2006	511,65 €	
2007	858,98 €	67,88%
2008	868,28 €	1,08%
2009	783,79 €	-9,73%
2010	858,95 €	9,59%
2011	800,51 €	-6,80%
2012	672,59 €	-15,98%
2013	658,65 €	-2,07%
2014	653,23 €	-0,82%
2015	675,98 €	3,48%
2016	669,43 €	-0,97%

Παρατηρούμε ότι η μέση εισφορά είναι στα ίδια επίπεδα με το 2015. Ωστόσο, απέχει αρκετά από τα μεγέθη του παρελθόντος.



Διάγραμμα 4.1: Εξέλιξη μέσης εισφοράς κλάδου εφάπαξ:



Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η διαχρονική εξέλιξη των ανεισπρακτων εισφορών τα 7 τελευταία έτη.

Πίνακας 4.4: Εξέλιξη - Ανεισπρακτες Εισφορές

Έτος	Εφάπαξ		Αλληλεγγύη		Σύνολο	
	Ανεισπρακτα	%	Ανεισπρακτα	%		%
2010	120.020,00 €		5.909,00 €		125.929,00 €	
2011	128.645,00 €	7,19%	4.454,00 €	-24,62%	133.099,00 €	5,69%
2012	125.800,00 €	-2,21%	5.953,50 €	33,67%	131.753,50 €	-1,01%
2013	94.580,00 €	-24,82%	3.500,00 €	-41,21%	98.080,00 €	-25,56%
2014	65.155,10 €	-31,11%	1.700,22 €	-51,42%	66.855,32 €	-31,84%
2015	57.200,10 €	-12,21%	660,22 €	-61,17%	57.860,32 €	-13,45%
2016	88.332,00 €	54,43%	1.420,22 €	115,11%	89.752,22 €	55,12%

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».



4.2. Ανάλυση Αποθεμάτων

4.2.1. Κλάδος Εφάπαξ: πρόκειται για την αξία των συσσωρευμένων καταβληθεισών εισφορών των μελών του κλάδου κατά την 31/12/2016, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.5 Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ

	Ποσά σε €
Αποθεματικά κλάδου Εφάπαξ 31/12/2015	6.933.732,65
Καταβλ. Εισφορές για πίστωση Ατ. Λογαριασμών 2016+ προηγ. χρήσεων	635.638,18
Πλέον: (Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	(9.621,73)
Μείον: Παροχές Κλάδου Εφάπαξ	(489.626,13)
Πλέον: "Καθαρές"* διαφορές αποτίμησης κέρδη/(ζημιές) 2016	4.750.385,26
Λοιπά έσοδα / έξοδα	0,12
Μεταφορά σε ΙΚ	(568,14)
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	(8,31)
Αποθεματικά Κλάδου Εφάπαξ (€) 31/12/2016 σε τρέχουσες αξίες:	11.819.931,90
Απόδοση Αποθεματικών Κλάδου**	6,24%

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

** Όλα τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα, προέρχονται από το λογιστήριο του Ταμείου.

4.2.2. Κλάδος Αλληλοβοήθειας: πρόκειται για τις συσσωρευμένες καταβληθείσες εισφορές του κλάδου κατά την 31/12/2016, ως ακολούθως (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακας 4.6 Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας

	Ποσά σε €
Αποθεματικά κλάδου Αλληλοβοήθειας 31/12/2015	371.720,42
Καταβληθείσες εισφορές κλάδου Αλληλοβοήθειας 2016 + προηγ. χρήσεων	18.544,50
Πλέον:(Πιστωτικοί-Χρεωστικοί) Τόκοι & Συναφή (Έσοδα-Έξοδα)	5.398,02
Μείον: Παροχές κλάδου Αλληλοβοήθειας	(7.500,00)
Συν: Διαφορά Αποτίμησης Τίτλων (€) 31/12/2016	18.683,33
Φόρος εισοδήματος από κεφάλαιο	(1.688,10)
Απόθεμα Καταστατικού 2016 σε τρέχουσες αξίες @ 31/12/2016	405.158,17
Συν: Αποθέματος Φερεγγυότητας	12.492,00
Αποθεματικά Κλάδου Αλληλοβοήθειας (€) 31/12/2016 σε τρέχουσες αξίες:	417.650,17
Απόδοση Αποθεματικών**	2,57%

** Όλα τα στοιχεία του ανωτέρω πίνακα, προέρχονται από το λογιστήριο του Ταμείου.



4.3. 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 2016 (στοιχεία λογιστηρίου):

Πίνακα 4.7: Ίδια Κεφάλαια

Κλάδος	ΙΚ @ 31/12/2015	Έσοδα (Εισφορές)	Έξοδα (Διαχ.Δαπάνες)	ΙΚ @ 31/12/2016	Δείκτης Εισφορές/Δαπάνες	% Μεταβολής ΙΚ
Εφάπαξ	14.638,37	55.818,48	44.976,09	25.480,76	124,11%	74,07%
Αλληλοβοήθειας	13.024,60	475,50	2.376,78	11.123,32	20,01%	-14,60%
Σύνολο	27.662,97	56.293,98	47.352,87	36.604,08	118,88%	32,32%

Από τον ανωτέρω πίνακα φαίνεται ότι έχουμε μια αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων των κλάδων, κατά 32,3%. Τα Ίδια Κεφάλαια του Κλάδου Εφάπαξ παρουσίασαν μία άνοδο της τάξης του 74% σε αντίθεση με τα Ίδια Κεφάλαια του κλάδου Αλληλοβοήθειας που εμφάνισαν πτώση της τάξης του 14,6%.

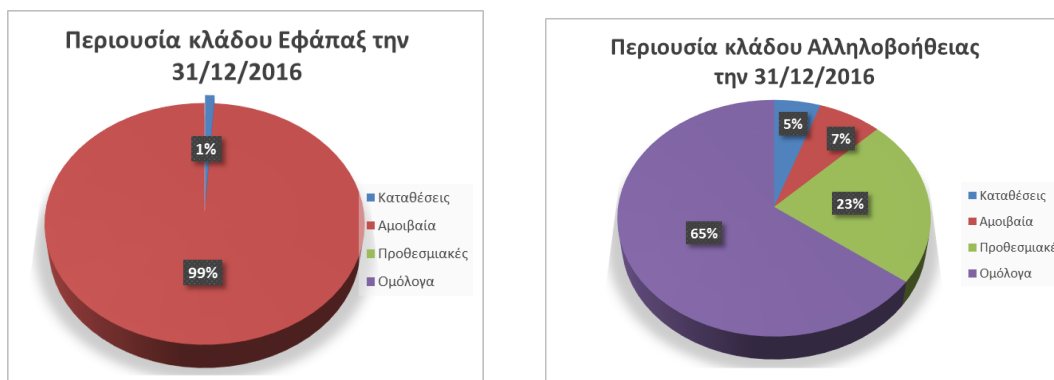


4.4. Περιουσιακά Στοιχεία και Μητρώα Επενδύσεων

Πίνακας 4.8: Περιουσιακά Στοιχεία Κλάδων

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ				
	31/12/2015		31/12/2016	
Περιουσιακά Στοιχεία και Αποθεματικά Κλάδου	Εφάπαξ	Αλληλοβοήθειας	Εφάπαξ	Αλληλοβοήθειας
Καταθέσεις	126.956,47 €	929,30 €	125.028,61 €	21.962,02 €
Αμοιβαία	10.980.092,23 €	29.960,77 €	11.694.903,29 €	30.088,92 €
Προθεσμιακές	- €	95.032,30 €	- €	95.129,59 €
Ομόλογα	- €	270.331,17 €	- €	269.748,82 €
Σύνολο	11.107.048,70 €	396.253,54 €	11.819.931,90 €	416.929,35 €

Διαγράμματα 4.2, 4.3: Περιουσιακά Στοιχεία ανά Κλάδο Ασφάλισης



Πίνακας 4.9: Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης

ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΑΝΑ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗ (ποσά σε Euro)	ΤΕΧΝΙΚΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ - ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΠΡΟΒΛΕΨΗ	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ	ΚΑΛΥΨΗ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ
ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΟ ΚΑΘΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	0,00	11.819.931,90	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	0,00	418.194,21	ΕΠΑΡΚΗΣ
ΣΥΝΟΛΟ	0,00	12.238.126,11	ΕΠΑΡΚΗΣ



Πίνακας 4.10: Διαχρονική εξέλιξη της τιμής του μεριδίου του Α/Κ

Ημ/νία Αποτίμησης	Τιμή Μεριδίου Α/Κ	% Ετήσιας Απόδοσης
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%
31/12/2015	12,0028	-5,39%
31/12/2016	12,6101	5,06%



5. Έλεγχος Βιωσιμότητας Κλάδου Αλληλοβοηθείας

Στην παρούσα ενότητα ελέγχεται η βιωσιμότητα του κλάδου Αλληλοβοηθείας για το έτος 2016.

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

I. ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

1. Πίνακας Θνησιμότητας	100% ΕΑΕΕ 2005
2. Πίνακας Αναπηρίας	50% ΕΑΕΕ 2005
3. Ηλικία θεμελίωσης δικαιώματος σε παροχή από τον κλάδο Εφάπαξ	Βάσει των προϋποθέσεων του άρθρου 30 του καταστατικού

II. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

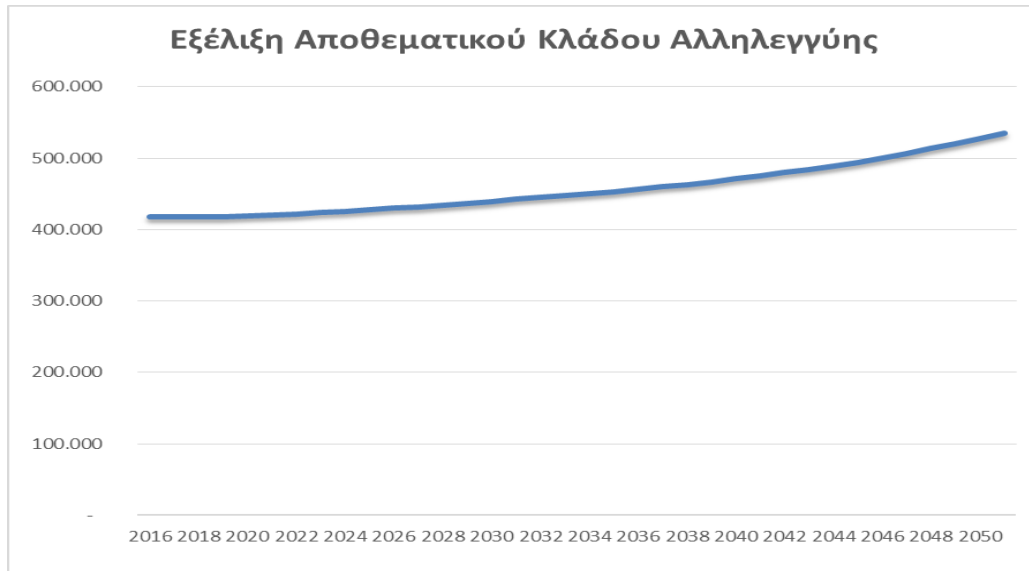
1. Ημερομηνία Αναφοράς	31/12/2016
2. Πληθυσμιακά στοιχεία μελών Ταμείου	Τα σχετικά πληθυσμιακά στοιχεία αντλήθηκαν από τις μηχανογραφικές υπηρεσίες του Ταμείου
3. Περιθώριο Φερεγγυότητας	Βάσει του άρθρου 4 της Υ.Α. με Αριθμ.Πρωτ.:Φ.Επαγ.ασφ./οικ.16/9-4-2003
4. Νομοθετικό Πλαίσιο	Ελήφθη υπόψη το άρθρο 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 διάγραμμα που ακολουθεί, παρουσιάζονται τα συνοπτικά αποτελέσματα.

Διάγραμμα 5.1: Εξέλιξη Αποθεματικών κλάδου Αλληλεγγύης



Από το διάγραμμα, παρατηρούμε ότι το Ταμείο δεν παρουσιάζει κάποιο πρόβλημα βιωσιμότητας. Το Ταμείο διαθέτει στις 31/12/2016, στον κλάδο αλληλεγγύης, αποθεματικά ύψους 417.650,17 € εκ των οποίων τα 12.492,00 € αποτελούν το περιθώριο φερεγγυότητας του κλάδου.

Παρακάτω, ακολουθεί πίνακας όπου γίνεται προβολή του πλήθους των αναμενόμενων αποχωρήσεων, των εισφορών, των παροχών θανάτου/αναπηρίας, του περιθωρίου φερεγγυότητας, της απόδοσης επενδύσεων και των αποθεματικών, για την περίοδο 2016 - 2035. Για το έτος 2016 τα στοιχεία που απεικονίζονται στον πίνακα 5.1 είναι τα πραγματικά δεδομένα της περιόδου.

Πίνακας 5.1 Προβολή Στοιχείων Κλάδου Αλληλεγγύης για περίοδο 2016 – 2035.

Έτος	Πλήθος Παροχών	Προβολή Εισφορών	Παροχές Θανάτου & Αναπηρίας	Περιθώριο Φερεγγυότητας	Απόδοση Επενδύσεων	Αποθεματικά
2016	2	19.020,00 €	7.500,00 €	12.492,00 €	5.799,33 €	417.650,17 €
2017	7	20.124,00 €	30.989,34 €	12.492,00 €	10.753,55 €	417.538,39 €
2018	7	19.683,20 €	30.887,13 €	12.492,00 €	10.750,76 €	417.727,26 €
2019	7	19.529,98 €	30.773,97 €	12.492,00 €	10.755,48 €	418.237,26 €
2020	8	19.276,82 €	30.939,94 €	12.492,00 €	10.768,23 €	418.799,33 €
2021	8	19.091,73 €	30.555,88 €	12.492,00 €	10.782,28 €	419.966,85 €
2022	8	18.972,84 €	30.288,16 €	12.492,00 €	10.811,47 €	421.640,69 €
2023	8	18.403,56 €	30.276,53 €	12.492,00 €	10.853,32 €	423.579,50 €
2024	8	17.758,49 €	30.260,10 €	12.492,00 €	10.901,79 €	425.796,84 €
2025	8	17.149,77 €	30.602,59 €	12.492,00 €	10.957,22 €	427.942,88 €
2026	8	16.534,18 €	30.862,22 €	12.492,00 €	11.010,87 €	430.100,85 €
2027	8	15.808,36 €	31.303,15 €	12.492,00 €	11.064,82 €	432.091,94 €
2028	7	15.114,41 €	31.542,12 €	12.492,00 €	11.114,60 €	434.116,13 €
2029	7	14.199,24 €	31.235,07 €	12.492,00 €	11.165,20 €	436.722,50 €
2030	7	13.547,16 €	31.350,59 €	12.492,00 €	11.230,36 €	439.505,26 €
2031	6	13.039,86 €	31.635,40 €	12.492,00 €	11.299,93 €	442.301,81 €
2032	6	12.376,11 €	32.123,24 €	12.492,00 €	11.369,85 €	444.911,76 €
2033	6	11.896,20 €	32.801,85 €	12.492,00 €	11.435,09 €	447.141,97 €
2034	6	11.028,59 €	32.466,43 €	12.492,00 €	11.490,85 €	449.999,33 €
2035	5	10.294,45 €	32.373,99 €	12.492,00 €	11.562,28 €	453.258,90 €

Να σημειωθεί ότι για λόγους συντηρητικότητας, τα άτομα τα οποία φαίνεται ότι θα αποχωρήσουν στον ανωτέρω πίνακα 5.1, είναι περισσότερα από όσα αποχωρούν μέχρι στιγμής, βάσει ιστορικών δεδομένων του Ταμείου.



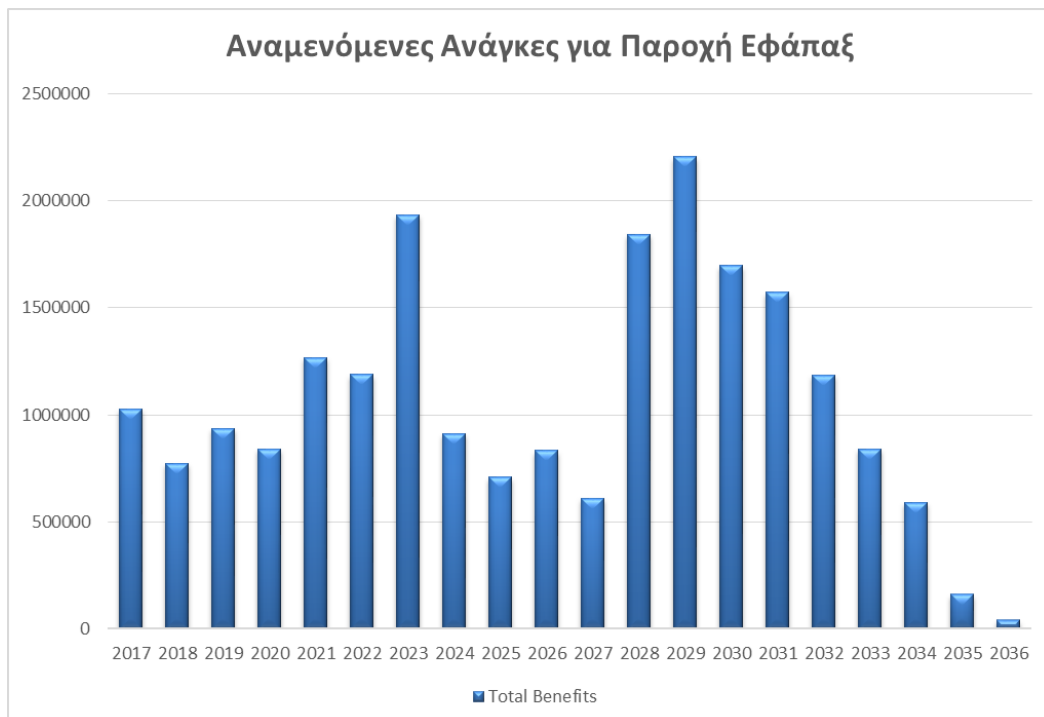
6. Κλάδο Εφάπαξ - Ανάλυση Αναμενόμενων Χρηματοροών

Λόγω των απαιτήσεων και από πλευράς διαχείρισης κινδύνου, με την προοπτική της εκπόνησης μελέτης αντιστοίχισης ενεργητικού-παθητικού, εκπονήθηκε μελέτη ανάλυσης των αναμενόμενων Χρηματοροών, βάσει της σύνθεσης του πληθυσμού και των εξόδων, όπως αναμένονται από το καταστατικό. Οι παραδοχές της μελέτης είναι ακριβώς οι ίδιες, που έχουν περιγραφεί άνωθεν.

I. ΛΟΙΠΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΜΕΛΕΤΗΣ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ

1. Ατομικές Μεριδές Μελών	Βάσει του αρχείου δεδομένων του Ταμείου
2. Σημερινό Ύψος Εισφορών	Βάσει του αρχείου δεδομένων του Ταμείου

Διάγραμμα 6.1: Αναμενόμενες Ανάγκες για Παροχή Εφάπαξ @31/12/2016



Παρακάτω ακολουθεί ο πίνακας 6.1, όπου γίνεται προβολή του πλήθους των μελών για την περίοδο 2016 – 2035, με τα στοιχεία για το 2016 να είναι τα πραγματικά της περιόδου.

Πίνακας 6.1 Προβολή Αναμενόμενων Αποχωρήσεων και Παροχών για τον Κλάδο Εφάπαξ για την περίοδο 2016 – 2035.

Έτος	Αποχωρήσεις	Παροχές
2016	48	489.626,13 €
2017	50	1.028.848,68 €
2018	55	774.152,25 €
2019	59	937.405,22 €
2020	56	840.809,33 €
2021	91	1.267.516,60 €
2022	81	1.188.571,88 €
2023	88	1.935.899,97 €
2024	45	912.224,71 €
2025	40	708.671,00 €
2026	48	832.768,30 €
2027	40	610.795,47 €
2028	140	1.843.824,75 €
2029	169	2.206.959,54 €
2030	138	1.698.417,79 €
2031	134	1.571.614,00 €
2032	92	1.186.180,93 €
2033	69	841.430,60 €
2034	65	591.426,14 €
2035	19	161.523,64 €

Παρατηρείται ότι, με βάση τις καταστατικές διατάξεις για την θεμελίωση δικαιώματος λήψης της εφάπαξ παροχής, την περίοδο 2028 – 2031, αναμένεται να αυξηθούν σημαντικά οι αποχωρήσεις από τον Κλάδο Εφάπαξ.

7. Συμπεράσματα – Προτάσεις

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

- 1) Το Ταμείο, κλείνοντας την 11^η συνεχόμενη οικονομική/διαχειριστική του χρήση, θα πρέπει να συνεχίσει την ιδιαίτερη προσοχή στην κάλυψη των λειτουργικών εξόδων από τα καταστατικά έσοδα του Ταμείου.
- 2) Είναι σημαντικό να υπάρχει παρακολούθηση των ανείσπρακτων εισφορών των μελών του Ταμείου, έτσι ώστε να μην προκύψει κίνδυνος ρευστότητας.
- 3) Κρίνεται απαραίτητο να τηρείται με σωστό τρόπο η βάση δεδομένων των μελών, έτσι ώστε να υπάρχει αξιοπιστία και ομαλή συνέχεια κάθε χρόνο.
- 4) Ο κλάδος Αλληλοβοηθείας του Ταμείου παρουσιάζει δυναμική μακροχρόνιας βιωσιμότητας (αξιολογούμενη στο βαθμό του ευλόγως προβλεπτού).



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Πίνακας 1: Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ

ΕΤΑΟ-ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΑΠΑΞ				
Διάστημα Οφειλής				
σε Μήνες	Άτομα σε πλήθος	Άτομα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	174	68,77%	26.390,00	30,63%
7-12	39	15,42%	17.300,00	20,08%
13-18	14	5,53%	9.382,00	10,89%
19-24	22	8,70%	24.985,00	29,00%
>24	4	1,58%	8.100,00	9,40%
Σύνολο	253	100,00%	86.157,00	100,00%

Πίνακας 2 : Οφειλές Εισφορών Εφάπαξ 30€ ΙΚ

ΕΤΑΟ-ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΦΑΠΑΞ 30€ ΙΚ				
Διάστημα Οφειλής				
σε Μήνες	Άτομα σε πλήθος	Άτομα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	0	0,00%	0,00	0,00%
7-12	20	33,33%	595,00	27,61%
13-18	14	23,33%	420,00	19,49%
19-24	22	36,67%	900,00	41,76%
>24	4	6,67%	240,00	11,14%
Σύνολο	60	100,00%	2.155,00	100,00%

Πίνακας 3: Οφειλές Εισφορών Αλληλοβοήθεια

ΕΤΑΟ-ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ				
Διάστημα Οφειλής				
σε Μήνες	Άτομα σε πλήθος	Άτομα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	0	0,00%	0,00	0,00%
7-12	19	32,20%	380,00	26,76%
13-18	14	23,73%	280,22	19,73%
19-24	22	37,29%	600,00	42,25%
>24	4	6,78%	160,00	11,27%
Σύνολο	59	100,00%	1.420,22	100,00%

Πίνακας 4: Οφειλές Εισφορών Εγγραφής

ΕΤΑΟ-ΟΦΕΙΛΕΣ ΕΙΣΦΟΡΩΝ ΕΓΓΡΑΦΗΣ				
Διάστημα Οφειλής				
σε Μήνες	Άτομα σε πλήθος	Άτομα σε %	Ποσό σε €	Ποσό σε %
0-6	0	0,00%	0,00	0,00%
7-12	1	100,00%	20,00	100,00%
13-18	0	0,00%	0,00	0,00%
19-24	0	0,00%	0,00	0,00%
>24	0	0,00%	0,00	0,00%
Σύνολο	1	100,00%	20,00	100,00%