



SANY
CONSULTING

Σ.ΑΝ.Υ. ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΕΣ-ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας
Ταμείο Επαγγελματικής
Ασφάλισης Υπαλλήλων
Εμπορίου Τροφίμων
31.12.2021

Υπεύθυνοι εκ μέρους της SANY Consulting:

Αγγελική Μουρατίδου
MBA, FHAS Αναλογιστής

Σταύρος Αξιώτης
MSc, AHAS Αναλογιστής



Περιεχόμενα

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	4
ΣΥΝΟΨΗ.....	5
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ	8
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	8
Ασφαλιστικές Εισφορές	8
Ασφαλιστικές Παροχές	8
Νεοεισερχόμενοι	10
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ.....	11
Ασφαλιστικές Εισφορές	11
Ασφαλιστικές Παροχές	11
Νεοεισερχόμενοι	11
Υπάρχοντες συνταξιούχοι.....	11
ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΌΡΙΑ ΗΛΙΚΙΑΣ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗΣ	12
ΔΕΔΟΜΕΝΑ.....	13
ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ	13
ΛΗΦΘΕΝΤΑ ΑΡΧΕΙΑ.....	13
ΈΛΕΓΧΟΙ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ.....	13
ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ	14
ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ	16
ΓΕΝΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	16
ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	16
ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ.....	17
ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	17
ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	18
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	18
Προεξοφλητικό επιτόκιο.....	18
Πληθωρισμός.....	18
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών.....	18
Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση παροχών	18
ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΟΛΟΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	19
Θνησιμότητα.....	19
Πυκνότητα εργασίας κατ' έτος.....	19
Νεοεισερχόμενοι	19
Αποχωρήσαντες.....	20
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	22
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ.....	22
Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.....	22
Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών.....	23
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	24
Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.....	24



Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών.....	24
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	25
ΕΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	26
ΕΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	27
ΑΠΟΧΩΡΗΣΑΝΤΕΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ.....	28
ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ	29
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	30
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	32
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ.....	33
ΈΛΕΓΧΟΙ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	34
ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΝΑΜΕΣΑ ΣΕ ΔΙΑΔΟΧΙΚΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΕΙΣ	40
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ.....	41
<i>Δεδομένα ασφαλισμένων- Εισφορές για λιγότερο ένα έτος.....</i>	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
<i>Λοιπά Έξοδα-Έσοδα</i>	<i>42</i>
<i>Περιουσία.....</i>	<i>43</i>
<i>Παραδοχές Μεθοδολογία</i>	<i>43</i>
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	44
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ ΒΕΛΤΙΣΤΗ ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΝΑΝΤΙ ΕΜΠΕΙΡΙΑΣ	45
ΑΛΛΑΓΗ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ	46
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	48
ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΕΤΩΝ.....	49
Η ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	49
Το ΔΙΑΝΕΜΗΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ	50
Το ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΤΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ	50
Η ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ ΕΝΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΥ ΦΟΡΕΑ	51
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	53
ΕΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΠΑΡΟΧΩΝ	53
ΑΠΟΧΩΡΗΣΑΝΤΕΣ	55
ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ	56
ΠΡΟΒΟΛΗ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΤΑΜΕΙΟΥ.....	57
ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΟΙ	58



Εισαγωγή

Η παρούσα αναλογιστική μελέτη ανατέθηκε στη **Σ.ΑΝ.Υ. Συμβουλευτική ΕΠΕ**, η οποία υποστηρίζει την Αναλογιστική Λειτουργία του Ταμείου.

Η μελέτη αποτελεί την Έκθεση της Αναλογιστικής Λειτουργίας για το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων κατά την 31.12.2021.

Η μελέτη παραδίδεται στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων.



Σύνοψη

Την 1/3/2013 ο «Τομέας Επικουρικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων» του Ν.Π.Δ.Δ. «Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης Ιδιωτικού Τομέα» μετατράπηκε αυτοδίκαια σε νομικό πρόσωπο ιδιωτικού δικαίου μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα, με την επωνυμία «Ταμείο Επικουρικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων Ν.Π.Ι.Δ.».

Στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων (Τ.Ε.Α.Υ.Ε.Τ.) ασφαλίζονται αυτοδίκαια όλοι οι ασφαλισμένοι του Τομέα Επικουρικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων, απασχολούμενοι σε επιχειρήσεις Εμπορίου Τροφίμων (Χονδρικά και Λιανικά), καθώς και οι καταστηματαρχές των ιδίων επιχειρήσεων στην περιοχή Αθηνών, Πειραιώς και Περιχώρων.

Σκοπός του Ταμείου είναι η παροχή επαγγελματικής προστασίας στους ασφαλισμένους και δικαιούχους των παροχών για τους ασφαλιστικούς κινδύνους γήρατος, αναπηρίας και θανάτου. Για τον σκοπό αυτό χορηγούνται παροχές σε χρήμα που καταβάλλονται περιοδικώς. Προς επίτευξη του σκοπού του Ταμείου έχει συσταθεί σ' αυτό Κλάδος Σύνταξης που χορηγεί τις παροχές του Ταμείου στους ασφαλισμένους με την πλήρωση των αντίστοιχων προϋποθέσεων, όπως αυτές προβλέπονται στο Καταστατικό του Ταμείου.

Το Ταμείο παρέχει σύνταξη η οποία αποτελείται από δύο τμήματα:

- Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών: Η παρεχόμενη σύνταξη στηρίζεται στα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι την 28/2/2013,
- Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών: Η παρεχόμενη σύνταξη προκύπτει από τις καταβληθείσες εισφορές από 1/3/2013 και εφεξής και στηρίζεται στον Ατομικό Λογαριασμό κάθε ασφαλισμένου.

Στο **Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών** μετέχουν οι ασφαλισμένοι του Ταμείου με ημερομηνία ένταξης στο Ταμείο μέχρι την 28/2/2013, οι παροχές στηρίζονται στα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι την 28/2/2013. Στην καταβολή εισφορών για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών μετέχουν όλοι οι ασφαλισμένοι του Ταμείου, δηλαδή οι ασφαλισμένοι που μετέχουν Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών, οι ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών καθώς και οι νεοεισερχόμενοι ασφαλισμένοι από 1/1/2019 του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών. Το ποσοστό εισφοράς ανέρχεται σε 2,8% μέχρι το έτος 2026.

Στο **Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών** μετέχουν όλοι οι ασφαλισμένοι του Ταμείου τόσο αυτοί που εντάχθηκαν στο Ταμείο πριν την 28/2/2013 όσο και αυτοί που εντάχθηκαν μετά την 28/2/2013. Οι παροχές στηρίζονται στις συσσωρευμένες εισφορές μετά την 28/2/2013. Οι καταβαλλόμενες εισφορές ανέρχονται σε 3,2% των αποδοχών μέχρι το έτος 2026 και 6% στο εξής.

Οι Τεχνικές Προβλέψεις του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών είναι η παρούσα αξία των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι την 28/2/2013. Στην αναλογιστική αποτίμηση εξετάζεται κατά πόσο οι Τεχνικές Προβλέψεις καλύπτονται από την παρούσα αξία των καταβαλλόμενων εισφορών και την περιουσία του Ταμείου, λαμβάνοντας υπόψη και τα λοιπά έσοδα - έξοδα. Οι Τεχνικές



Προβλέψεις του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών είναι οι μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού καταβληθείσες εισφορές του Προγράμματος μειωμένες κατά τα λειτουργικά έξοδα συμπεριλαμβανομένων των καθαρών εσόδων επενδύσεων.

Η Αναλογιστική Λειτουργία υπολογίζει το ποσό των Τεχνικών Προβλέψεων, σύμφωνα με την μεθοδολογία και τις παραδοχές που περιγράφεται στην παρούσα μελέτη. Επίσης, αξιολογεί τη συνέπεια των εσωτερικών και εξωτερικών δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων και διατυπώνει συστάσεις σχετικά με τις εσωτερικές διαδικασίες με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας των δεδομένων.

Για την εκπόνηση της αναλογιστικής μελέτης, παρελήφθησαν από το Ταμείο τα ατομικά στοιχεία για κάθε ενεργό ασφαλισμένο και για κάθε συνταξιούχο. Επίσης, ελήφθησαν στοιχεία των ασφαλισμένων που δεν είναι ενεργοί ούτε συνταξιούχοι κατά την ημερομηνία υπολογισμού αλλά είχαν στο παρελθόν έστω και μία μέρα ασφάλισης στο Ταμείο μέχρι 28/2/2013. Τέλος, παρελήφθησαν τα οικονομικά στοιχεία του Ταμείου. Η Αναλογιστική Λειτουργία διενήργησε λογικούς ελέγχους, ελέγχους συνέπειας και συνέχειας δεδομένων. Κατά τους ελέγχους δεν παρουσιάστηκαν σημαντικά ευρήματα και όσα ευρήματα εμφανίστηκαν αφορούσαν μεμονωμένες περιπτώσεις.

Ο υπολογισμός των Τεχνικών Προβλέψεων διενεργήθηκε βάσει των αναλυτικών στοιχείων των ασφαλισμένων και βάσει των οικονομικών στοιχείων που δόθηκαν. Οι οικονομικές και δημογραφικές υποθέσεις καθώς και η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκαν περιγράφονται αναλυτικότερα στις αντίστοιχες ενότητες της παρούσας μελέτης.



Η Αναλογιστική Λειτουργία προχώρησε σε ελέγχους ευαισθησίας στις παραδοχές με στόχο να εξετασθεί η ανθεκτικότητα του Ταμείου στις μεταβολές αυτών. Σύμφωνα με τους ελέγχους φαίνεται ότι το αναλογιστικό αποτέλεσμα επηρεάζεται σημαντικά από την μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου, ενώ η μεταβολή των εξόδων δεν διαφοροποιεί ουσιαστικά το αναλογιστικό αποτέλεσμα, όπως παρουσιάζεται διαγραμματικά στον ακόλουθο πίνακα.



Τέλος, η Αναλογιστική Λειτουργία προχώρησε σε σύγκριση των αποτελεσμάτων της αναλογιστικής μελέτης με την εμπειρία του 2021 όπως προκύπτει από τις οικονομικές καταστάσεις. Παρουσιάστηκαν διαφορές οι οποίες για τις μεν παροχές οφείλονται κυρίως στα αναδρομικά ποσά παροχών, για τις δε εισφορές στην εκτίμηση της πυκνότητας εργασίας κατ'έτος ίσης με 85%. Οι διαφορές αυτές συνολικά δεν κρίθηκαν σημαντικές (βλ. αναλυτικά την ενότητα «εκτίμηση έναντι εμπειρίας»).



Περιγραφή Προγράμματος

Περιγραφή Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

Στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών μετέχουν μόνο οι ασφαλισμένοι που εντάχθηκαν στο Ταμείο μέχρι την 28/2/2013. Στο Πρόγραμμα αυτό η παρεχόμενη σύνταξη προκύπτει από τα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι 28/2/2013. Για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών καταβάλλονται εισφορές από το σύνολο των μελών του Ταμείου μέχρι το έτος 2026.

Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου, ορίζεται ανώτατο όριο μηνιαίων ασφαλιστέων αποδοχών τόσο για παλαιούς όσο και για νέους ασφαλισμένους. Σύμφωνα με απόφαση του Δ.Σ. του Ταμείου από 1.1.2017 το όριο αυτό ορίζεται σε 5.860,80 Ευρώ. Το ανώτατο αυτό όριο εφαρμόζεται τόσο στις παροχές, όσο και στις εισφορές.

Ασφαλιστικές Εισφορές

Για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών καταβάλλονται εισφορές από το σύνολο των μελών του Ταμείου, δηλαδή τόσο από τους ασφαλισμένους που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών όσο και από τους ασφαλισμένους που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών. Επίσης, καταβάλλονται εισφορές από τους νεοεισερχόμενους ασφαλισμένους του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών που θα ενταχθούν στο Ταμείο από 1/1/2019.

Οι εισφορές ανέρχονται σε 2,8% επί των πάσης φύσεως αποδοχών.

Το προαναφερόμενο ποσοστό 2,8% καταβάλλεται 14 φορές ετησίως και μέχρι **το έτος 2026**.

Ασφαλιστικές Παροχές

Οι παροχές υπολογίζονται με βάση τα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι την 28/2/2013. Ως θεμελιωμένα δικαιώματα νοούνται ο μισθός κατά την ημερομηνία αυτή, καθώς και η συσσωρευθείσα προϋπηρεσία μέχρι 28/2/2013.

Στη συνέχεια, στα υπολογιζόμενα ποσά παροχών λαμβάνεται υπόψη η **πρώτη μείωση -Μείωση 1** ως ακολούθως:

«Οι συντάξεις έως διακόσια πενήντα (250) Ευρώ, κατά ποσοστό 10% στο συνολικό ποσό. Το ποσό της σύνταξης μετά τη μείωση δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού των διακοσίων (200) Ευρώ. Οι συντάξεις από διακόσια πενήντα Ευρώ και ένα λεπτό (250,01) έως τριακόσια (300) Ευρώ, κατά ποσοστό 15% στο συνολικό ποσό. Το ποσό της σύνταξης μετά τη μείωση δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού των διακοσίων είκοσι πέντε (225) Ευρώ. Οι συντάξεις από τριακόσια Ευρώ και ένα λεπτό (300,01) και άνω κατά ποσοστό 20% στο συνολικό ποσό. Το ποσό της σύνταξης μετά τη μείωση δεν μπορεί να υπολείπεται του ποσού των διακοσίων πενήντα πέντε (255) Ευρώ.»

Τέλος, στα ποσά των παροχών μετά την εφαρμογή της Μείωσης 1 εφαρμόζεται η **δεύτερη μείωση -Μείωση 2** η οποία αφορά μείωση όλων των παροχών κατά **32%**.



Παλαιοί Ασφαλισμένοι μέχρι 31/12/1992

Η παροχή γήρατος, υπό την προϋπόθεση ότι ο ασφαλισμένος έχει πραγματοποιήσει 4.500 ημέρες ασφάλισης, ανέρχεται σε:

22%, προσαυξανόμενο για κάθε 500 ημέρες ασφάλισης κατά 1% μέχρι του ποσοστού κατ' ανώτατο όριο 37%, του μέσου όρου των καταβληθεισών σημερινών αποδοχών, μη δυνάμενου να υπερβαίνει τον μέσο όρο των αποδοχών των προβλεπόμενων από την τελευταία ισχύουσα Σ.Σ.Ε. του Κλάδου.

Για όσους έχουν λιγότερες των 4.500 ημερών ασφάλισης, (15) έτη, δεν καταβάλλονται παροχές.

Η παροχή ανικανότητας ανέρχεται σε:

22%, προσαυξανόμενο για κάθε 500 ημέρες ασφάλισης κατά 1% μέχρι του ποσοστού κατ' ανώτατο όριο 37%, του μέσου όρου των καταβληθεισών σημερινών αποδοχών, μη δυνάμενου να υπερβαίνει τον μέσο όρο των αποδοχών των προβλεπόμενων από την τελευταία ισχύουσα Σ.Σ.Ε. του Κλάδου.

Για όσους έχουν λιγότερες των 4.500 ημερών ασφάλισης, (15) έτη, το ποσοστό 22% μειώνεται κατά μία (1) μονάδα για κάθε εξακόσιες (600) ημέρες ασφάλισης.

Ως συλλογική σύμβαση εργασίας νοείται αυτή της τελευταίας διετίας μέχρι την 28/2/2013. Ως αποδοχές νοούνται αυτές κατά την 28/2/2013.

Η παροχή θανάτου υπολογίζεται όπως η παροχή ανικανότητας, αλλά ανέρχεται σε 60% αυτής για τις παροχές χηρείας και 20% για τις παροχές ορφάνιας.

Στα ποσά των προαναφερόμενων παροχών των καταστατικών διατάξεων, εφαρμόστηκαν οι μειώσεις που περιγράφονται στην προηγούμενη ενότητα σε όλες τις κατηγορίες σύνταξης (γήρατος, αναπηρίας, θανάτου).

Οι παροχές καταβάλλονται 12 φορές ετησίως.

Νέοι Ασφαλισμένοι από 1.1.1993

Η παροχή ανέρχεται σε:

20% των αποδοχών βάσει 35 χρόνων ασφάλισης.

Για χρόνο ασφάλισης μεγαλύτερο ή μικρότερο των 35 ετών, το ποσό της σύνταξης αυξάνεται ή μειώνεται κατά 1/35 για κάθε επιπλέον ή έλαττον έτος.

Ως αποδοχές νοείται ο μέσος όρος της τελευταίας πενταετίας πριν την 28/2/2013. Εκτιμήθηκε ότι οι αποδοχές της τελευταίας πενταετίας προ της 28/2/2013 παρέμεναν στα ίδια επίπεδα με αυτές κατά την 28/2/2013.

Η παροχή ανικανότητας υπολογίζεται όπως η παροχή γήρατος.

Η παροχή θανάτου υπολογίζεται όπως η παροχή ανικανότητας, αλλά ανέρχεται σε 60% αυτής για τις παροχές χηρείας και 20% για τις παροχές ορφάνιας.



Στα ποσά των προαναφερόμενων παροχών των καταστατικών διατάξεων, εφαρμόστηκαν οι μειώσεις που περιγράφονται στην προηγούμενη ενότητα σε όλες τις κατηγορίες σύνταξης (γήρατος, αναπηρίας, θανάτου).

Οι παροχές καταβάλλονται 12 φορές ετησίως.

Υπάρχοντες συνταξιούχοι

Τα ποσά των καταβαλλόμενων παροχών εδόθησαν από το Ταμείο και συμπεριλαμβάνουν τις μειώσεις που περιγράφονται σε προηγούμενη παράγραφο, όπως αυτές έχουν διαμορφωθεί κατά την 31.12.2021. Όλοι οι υπάρχοντες συνταξιούχοι λαμβάνουν σύνταξη από το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.

Νεοεισερχόμενοι

Ως νεοεισερχόμενοι νοούνται οι ασφαλισμένοι που εισάγονται στο Ταμείο μετά την ημερομηνία αποτίμησης της μελέτης.

Δεν συμπεριελήφθησαν νεοεισερχόμενοι στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών καθώς δεν υφίστανται νεοεισερχόμενοι στο Πρόγραμμα αυτό.



Περιγραφή Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

Στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών μετέχουν τόσο οι ασφαλισμένοι που εντάχθηκαν στο Ταμείο μετά την 28/2/2013, όσο και οι ασφαλισμένοι που εντάχθηκαν στο Ταμείο μέχρι και την 28/2/2013. Στο Πρόγραμμα αυτό η παρεχόμενη σύνταξη προκύπτει από τις καταβληθείσες εισφορές από 1/3/2013 και εφεξής και στηρίζεται στον Ατομικό Συνταξιοδοτικό Λογαριασμό κάθε ασφαλισμένου.

Ασφαλιστικές Εισφορές

Οι εισφορές ανέρχονται σε 3,2% επί των πάσης φύσεως αποδοχών μέχρι το 2026 και 6% στο εξής.

Το προαναφερόμενο ποσοστό καταβάλλεται 14 φορές ετησίως.

Ασφαλιστικές Παροχές

Σύμφωνα με το Καταστατικό του Ταμείου «Για τους ασφαλισμένους του Ταμείου, δημιουργείται Ατομικός Συνταξιοδοτικός Λογαριασμός (Α.Σ.Λ), στον οποίο πιστώνεται η συνολική μηνιαία εισφορά 6% (3% εργοδότη και 3% ασφαλισμένου), που καταβάλλονται για λογαριασμό τους από τον ίδιο και τους εργοδότες ή από οποιαδήποτε άλλη πηγή. Στις ανωτέρω καταβαλλόμενες εισφορές προστίθενται οι αναλογούσες αποδόσεις των επενδύσεων (θετικές ή αρνητικές) και αφαιρούνται τα αντίστοιχα διαχειριστικά έξοδα του Ταμείου, που αναλογούν στον κάθε ασφαλισμένο.

Για τα δέκα τέσσερα (14) πρώτα έτη από τη μετατροπή του Ταμείου ο Ατομικός Συνταξιοδοτικός Λογαριασμός (Α.Σ.Λ.) σχηματίζεται από το 3,2% των εισφορών (1,60% του ασφαλισμένου + 1,60% του εργοδότη). Μετά την πάροδο των δέκα τεσσάρων (14) ετών το σύνολο των εισφορών, ασφαλισμένων και εργοδότη, θα πιστώνεται στον Ατομικό Λογαριασμό κάθε ασφαλισμένου.»

Νεοεισερχόμενοι

Ως νεοεισερχόμενοι νοούνται οι ασφαλισμένοι που εισάγονται στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών μετά την ημερομηνία αποτίμησης της μελέτης.

Υπάρχοντες συνταξιούχοι

Υπάρχουν συνταξιούχοι του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών.



Προϋποθέσεις και Όρια Ηλικίας Συνταξιοδότησης

Για όλους τους εν ενεργεία ασφαλισμένους οι προϋποθέσεις και τα όρια ηλικίας συνταξιοδότησης που χρησιμοποιήθηκαν, είναι αυτά που ισχύουν με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου.



Δεδομένα

Διαδικασία

Η διαδικασία συλλογής και ανάλυσης ποιότητας των δεδομένων που λαμβάνει η Αναλογιστική Λειτουργία για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων συνοψίζεται στα παρακάτω βήματα:

- Λήψη των δεδομένων τα οποία αποστέλλονται από το Ταμείο σε ηλεκτρονική μορφή.
- Έλεγχος ποιότητας των δεδομένων.
- Αποστολή στο Ταμείο των περιπτώσεων προς διερεύνηση.
- Επανατροφοδότηση από το Ταμείο όπου το Ταμείο κρίνει αναγκαίο να γίνουν οι απαραίτητες τροποποιήσεις.
- Επεξεργασία δεδομένων για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων.

Ληφθέντα αρχεία

Παρελήφθησαν από το Ταμείο τα ακόλουθα δεδομένα:

- Αναλυτικά στοιχεία για κάθε ενεργό ασφαλισμένο που μετέχει στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.
- Αναλυτικά στοιχεία για κάθε ενεργό ασφαλισμένο που μετέχει αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών.
- Αναλυτικά στοιχεία για κάθε συνταξιούχο. Οι υπάρχοντες συνταξιούχοι λαμβάνουν όλοι σύνταξη από το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.
- Στοιχεία των ασφαλισμένων που δεν είναι ενεργοί ούτε συνταξιούχοι κατά την ημερομηνία υπολογισμού, αλλά είχαν στο παρελθόν έστω και μία μέρα ασφάλισης μέχρι 28/2/2013. Στο εξής η κατηγορία αυτή θα συναντάται ως "αποχωρήσαντες".
- Στοιχεία εσόδων - εξόδων του Ταμείου για την χρήση 2021.
- Ανάλυση περιουσίας του Ταμείου κατά την 31.12.2021.

Έλεγχοι ποιότητας δεδομένων

Οι έλεγχοι χωρίζονται στις παρακάτω κατηγορίες:

- Λογικοί έλεγχοι στα δεδομένα των αρχείων. Ενδεικτικά αναφέρονται κάποιοι από τους ελέγχους:
 - Αν όλοι οι ασφαλισμένοι που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών έχουν ημερομηνία ένταξης στο Ταμείο μετά την 28/2/2013,
 - Αν όλοι οι ασφαλισμένοι που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών έχουν ημερομηνία ένταξης στο Ταμείο προ της 28/2/2013,
 - Αν ασφαλισμένος εμφανίζεται ως αποχωρήσας αλλά και ως ενεργός κλπ.
- Έλεγχοι πληρότητας δεδομένων. Ενδεικτικά αναφέρονται κάποιοι από τους ελέγχους:



- Αν η ημερομηνία γέννησης του ασφαλισμένου, το φύλο, η ημερομηνία ένταξης στο Ταμείο, ο μισθός κλπ. είναι διαθέσιμα για όλους τους ασφαλισμένους,
- Αν η ηλικία είναι εντός λογικών ορίων πχ. όχι μικρότερη των 15 ετών για ενεργούς ασφαλισμένους ή μεγαλύτερη των 24 ετών για συνταξιούχους ορφάνιας,
- Αν η ημερομηνία ένταξης στο Ταμείο είναι μικρότερη των 15 ετών για ενεργούς ασφαλισμένους κλπ.
- Έλεγχοι συνέπειας και συνέχειας ιστορικών δεδομένων με συγκριτική μελέτη των ιστορικών αρχείων. Ενδεικτικά αναφέρονται κάποιοι από τους ελέγχους:
 - Έλεγχος της εύλογης εξέλιξης του πλήθους των ασφαλισμένων ανάμεσα σε διαδοχικές ημερομηνίες αποτίμησης,
 - Έλεγχος της συνέπειας των δεδομένων ανάμεσα σε διαδοχικές ημερομηνίες αποτίμησης (πχ. αν ο ίδιος ασφαλισμένος εμφανίζεται με την ίδια ημερομηνία γέννησης σε διαφορετικές ημερομηνίες αποτίμησης) κλπ.

Οι περιπτώσεις στις οποίες εμφανίζονται ασυνέπειες, ασυνέχειες και μη λογικά αποτελέσματα ελέγχων εστάλησαν στο Ταμείο και εξετάσθηκαν ανά περίπτωση. Όπου κρίθηκε απαραίτητο από το Ταμείο έγιναν διορθώσεις και απεστάλησαν νέα αρχεία δεδομένων.

Κατά την ημερομηνία αποτίμησης δεν παρουσιάστηκαν σημαντικά ευρήματα ελέγχων. Όσα ευρήματα εμφανίστηκαν αφορούσαν μεμονωμένες περιπτώσεις οι οποίες στην πλειοψηφία τους είχαν λογική εξήγηση. (πχ. ασφαλισμένος ο οποίος εμφανίζονταν με διαφορετικό φύλο σε προηγούμενα αρχεία. Σε απάντηση του Ταμείου αυτό οφείλεται σε διόρθωση μέσα στο έτος.)

Επεξεργασία δεδομένων

Πραγματοποιήθηκε εκ μέρους της εταιρείας ο απαραίτητος έλεγχος όλων των δεδομένων. Βρέθηκαν τα παρακάτω ευρήματα:

- 32 ενεργοί ασφαλισμένοι DB ήταν σε διαφορετικό ασφαλιστικό καθεστώς σε σχέση με πέρσι.
- 7 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετικό φύλο σε σχέση με πέρσι.
- 21 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετική ημερομηνία 1^{ης} επικουρικής ασφάλισης σε σχέση με πέρσι.
- 19 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετική ημερομηνία γέννησης σε σχέση με πέρσι.
- 31 ενεργοί ασφαλισμένοι DC ήταν σε διαφορετικό ασφαλιστικό καθεστώς σε σχέση με πέρσι.
- 23 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετικό φύλο σε σχέση με πέρσι.
- 14 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετική ημερομηνία 1^{ης} επικουρικής ασφάλισης σε σχέση με πέρσι.



- 40 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετική ημερομηνία γέννησης σε σχέση με πέρσι.
- 208 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετικό τύπο ενσήμων σε σχέση με πέρσι.
- 58 συνταξιούχοι είχαν διαφορετική μηνιαία σύνταξη σε σχέση με πέρσι.
- 14 συνταξιούχοι είχαν διαφορετική ημερομηνία γέννησης σε σχέση με πέρσι.

Τα παραπάνω ευρήματα στάλθηκαν στο Ταμείο, το οποίο είτε επιβεβαίωσε τα τις μεταβολές είτε προέβη στις απαραίτητες προσαρμογές. Κατά συνέπεια δε απαιτήθηκε να εξαιρεθούν από τους υπολογισμούς ασφαλισμένοι ή συνταξιούχοι με μη πλήρη και ανεπαρκή στοιχεία ή να ακολουθηθούν προσεγγιστικές μέθοδοι.



Μεθοδολογία

Γενικές Αρχές

Αναλογιστική αποτίμηση είναι η αριθμητική εκτίμηση των παρουσών αξιών για τις εκροές (παροχές προς τους ασφαλισμένους, λειτουργικά έξοδα) και τις εισροές (εισφορές των ασφαλισμένων και του εργοδότη και λοιποί πόροι) με την χρήση τεχνικών και μεθόδων της αναλογιστικής επιστήμης.

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε στην παρούσα μελέτη διέπεται από τις ακόλουθες αρχές:

- Σύνεση σε σχέση με τις προσδοκίες εξέλιξης των οικονομικών και δημογραφικών μεγεθών.
- Αναγνώριση των παραμέτρων και μεθόδων διεξαγωγής από τη Διεθνή Πρακτική και την Αναλογιστική Επιστήμη.
- Τεκμηρίωση των παραδοχών με βάση την τρέχουσα εμπειρία της κοινωνικό-οικονομικής κατάστασης της χώρας και των ειδικότερων στατιστικών και οικονομικών στοιχείων του Λογαριασμού.
- Οι επιλογές των τεχνικών βάσεων πρέπει να παρουσιάζουν χρονική συνέπεια, συνέχεια και σταθερότητα.

Υπολογισμός Υποχρεώσεων

Ως υποχρέωση του Ταμείου κατά την ημερομηνία υπολογισμού νοούνται οι Τεχνικές Προβλέψεις.

- Οι Τεχνικές Προβλέψεις του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών είναι ίσες με την παρούσα αξία των υποχρεώσεων που προκύπτουν από τα θεμελιωμένα δικαιώματα μέχρι την 28/2/2013. Στη συνέχεια εξετάζεται κατά πόσο οι Τεχνικές Προβλέψεις καλύπτονται από την παρούσα αξία των καταβαλλόμενων εισφορών και την περιουσία του Ταμείου, συμπεριλαμβανομένων και των λοιπών εσόδων- εξόδων του Ταμείου.
- Οι Τεχνικές Προβλέψεις του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών είναι οι μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού καταβληθείσες εισφορές του Προγράμματος, μειωμένες κατά τα λειτουργικά έξοδα συμπεριλαμβανομένων των καθαρών εσόδων επενδύσεων.

Οι υποχρεώσεις από τα μελλοντικά δικαιώματα των ενεργών ασφαλισμένων, καθώς και των νεοεισερχόμενων, δεν λαμβάνονται υπόψη.



Μεθοδολογία Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

Οι υπολογισμοί γίνονται ανά μέλος και βασίζονται στα δημογραφικά και οικονομικά χαρακτηριστικά του αυτού. Ο χρονικός ορίζοντας των υπολογισμών είναι μέχρι να «σβήσουν οι υποχρεώσεις από τον τελευταίο ασφαλισμένο».

Για την απεικόνιση της αναλογιστικής εικόνας του Ταμείου χρησιμοποιείται μοντέλο προβολής χρηματοροών το οποίο προβάλλει την μελλοντική κατάσταση κάθε μέλους καθώς και τα μεγέθη που απορρέουν από αυτή.

Η μελλοντική κατάσταση κάθε μέλους μπορεί να ακολουθήσει μια σειρά «κινήσεων» σε κάθε έτος (πχ. παραμονή σε εργασία, κανονική συνταξιοδότηση, συνταξιοδότηση λόγω αναπηρίας, συνταξιοδότηση λόγω θανάτου κλπ.). Στη μελέτη δεν υπολογίζεται το ενδεχόμενο πρόωρης συνταξιοδότησης. Για κάθε μια «κίνηση» υπολογίζεται η πιθανότητα το μέλος να πραγματοποιήσει αυτή την κίνηση στο συγκεκριμένο έτος καθώς και οι μελλοντικές χρηματοροές που απορρέουν από αυτή την κατάσταση.

Οι χρηματοροές αυτές αποτελούνται από τις μελλοντικές εκροές (παροχές προς τα μέλη, λειτουργικά έξοδα κλπ.) και τις μελλοντικές εισροές (εισφορές των μελών και του εργοδότη, λοιποί πόροι) ανά έτος και ανά μέλος-κατάσταση. Τα παραπάνω μεγέθη τελικά ομαδοποιούνται σε κατηγορίες, π.χ. παλιόι-νέοι ασφαλισμένοι, παροχές από σωρευτικά – μελλοντικά δικαιώματα, παροχή γήρατος-παροχή χηρείας κτλ.

Τέλος, για όλα τα υπολογιζόμενα μεγέθη που αποτελούν τις μελλοντικές χρηματοροές υπολογίζεται η Αναλογιστική Παρούσα Αξία η οποία προκύπτει με προεξόφληση με το προεξοφλητικό επιτόκιο.

Μεθοδολογία Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

Η υποχρέωση του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών είναι οι μέχρι την ημερομηνία υπολογισμού καταβληθείσες εισφορές του Προγράμματος μειωμένες κατά τα λειτουργικά έξοδα συμπεριλαμβανομένων των καθαρών εσόδων επενδύσεων.



Παραδοχές

Οικονομικές Παραδοχές

Προεξοφλητικό επιτόκιο

Για την παρούσα αναλογιστική μελέτη χρησιμοποιήθηκε καθαρό επιτόκιο προεξόφλησης 2,50%.

Πληθωρισμός

Ο πληθωρισμός εκτιμήθηκε ως 2% τα επόμενα έτη, το οποίο συνάδει με την μακροπρόθεσμη τιμή στόχο για την Ελλάδα από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών

Η αύξηση μισθολογίου εκτιμήθηκε ως 1% για τα επόμενα έτη πέραν του πληθωρισμού (συνολικά 3%).

Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση παροχών

Η αύξηση παροχών εκτιμήθηκε σύμφωνα με τον πληθωρισμό.



Δημογραφικές Παραδοχές και Κοινωνιολογικές Παραδοχές

Θνησιμότητα

Ο πίνακας θνησιμότητας που χρησιμοποιήθηκε στην παρούσα μελέτη είναι ο Ελβετικός πίνακας θνησιμότητας EVK2000 για άνδρες και γυναίκες, ο οποίος είναι κοινά αποδεκτός ως αμερόληπτος.

Πυκνότητα εργασίας κατ' έτος

Έγινε η υπόθεση πως οι ασφαλισμένοι εργάζονται και πληρώνουν εισφορές για το 85% του έτους.

Νεοεισερχόμενοι

Η ηλικία εισόδου των νεοεισερχομένων εκτιμήθηκε στα 28 έτη για τους άνδρες και στα 29 έτη για τις γυναίκες βασιζόμενη στα στοιχεία των ετών 1991-2010. Τα έτη 2011-2021 παρουσιάζουν σημαντικά αυξημένη ηλικία ένταξης η οποία κρίθηκε ως παροδική και ως εκ τούτου δεν ελήφθησαν υπόψη στην παραπάνω εκτίμηση.

Ο μέσος μισθός των νεοεισερχομένων εκτιμήθηκε στα 608 € για τους άνδρες και στα 558 € για τις γυναίκες. Η εκτίμηση αυτή βασίστηκε στον μέσο όρο του μισθού των νεοεισερχομένων των ετών 2021, 2020, 2019, και 2018.

Η ανάλυση ανά έτος των χαρακτηριστικών των νεοεισερχομένων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα.

Έτος εισαγωγής στο Ταμείο	Άνδρες			Γυναίκες		
	Πλήθος	Μέση ηλικία εισόδου	Μέσος Μισθός	Πλήθος	Μέση ηλικία εισόδου	Μέσος Μισθός
1991	99	24	1.697	256	23	1.260
1992	96	25	1.655	254	24	1.258
1993	179	25	1.685	490	25	1.279
1994	179	25	1.538	391	24	1.192
1995	195	26	1.510	533	25	1.187
1996	318	27	1.508	740	26	1.186
1997	184	27	1.485	444	26	1.128
1998	291	27	1.460	730	27	1.170
1999	257	27	1.347	580	28	1.090
2000	424	28	1.301	989	29	1.092
2001	456	28	1.304	1.075	29	1.055
2002	454	29	1.241	1.206	29	1.050
2003	597	27	1.139	1.332	29	930
2004	480	27	1.090	887	29	923
2005	273	29	1.066	453	29	887
2006	374	28	1.114	597	32	873
2007	655	30	1.070	1.294	32	839
2008	636	30	1.005	1.230	33	791



2009	601	30	968	846	32	784
2010	503	30	971	614	33	788
2011	393	34	1.063	380	33	842
2012	392	33	947	362	33	748
2013	872	34	893	895	34	796
2014	1.203	34	893	1.225	35	745
2015	1.109	32	786	1.053	32	612
2016	2.764	34	988	2.443	33	714
2017	2.542	33	582	2.217	33	500
2018	3.516	33	675	3.247	33	604
2019	3.556	33	587	3.018	34	524
2020	3.940	33	583	3.736	34	557
2021	3.474	33	591	3.325	34	545

Τέλος, το πλήθος των νεοεισερχόμενων εκτιμήθηκε τέτοιο ώστε, ο συνολικός πληθυσμός του Ταμείου (πληθυσμός Προγράμματος Ορισμένων Παροχών και Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών) να παραμένει σταθερός. Για τις ανάγκες της παρούσας μελέτης νεοεισερχόμενοι εισάγονται στο Ταμείο για 50 έτη.

Αποχωρήσαντες

Ζητήθηκε αρχείο για όλους τους ασφαλισμένους, οι οποίοι δεν είναι ενεργοί κατά την ημερομηνία υπολογισμού ούτε συνταξιούχοι, αλλά είχαν στο παρελθόν έστω και μία μέρα ασφάλισης στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.

Το αρχείο που εδόθη από το Ταμείο στο σύνολο του δεν μπορούσε να χρησιμοποιηθεί. Συγκεκριμένα, κατά την άποψη του Ταμείου ο αριθμός των αποχωρησάντων του αρχείου κρίθηκε ως υπερβολικός. Κατά συνέπεια ο υπολογισμός της υποχρέωσης της κατηγορίας αυτής των ασφαλισμένων στηρίχθηκε σε ιστορικά στοιχεία του Ταμείου.

Παραδοχές- Μεθοδολογία

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε για τον υπολογισμό της υποχρέωσης της κατηγορίας αυτής είναι η ακόλουθη:

- Οι νέοι συνταξιούχοι που εμφανίστηκαν φέτος για πρώτη φορά στο αρχείο του ταμείου ήταν 558. Από αυτούς τους νέους συνταξιούχους οι 353 εντοπίστηκαν στα αρχεία των ενεργών και των αποχωρησάντων του ταμείου. Εξ αυτών οι 244 εμφανίζονταν ως ενεργοί τα προηγούμενα έτη και οι 109 ως αποχωρήσαντες (ποσοστό 44,7%). Έτσι βάση αυτής της αναλογίας επί το πλήθος των ενεργών ασφαλισμένων καθορισμένων παροχών εκτιμάται το πλήθος των 10.410 αποχωρησάντων.
- Για την εκτίμηση των δημογραφικών χαρακτηριστικών αυτών καθώς και για το μέσο μισθό αυτών χρησιμοποιήθηκε το αρχείο των αποχωρησάντων το οποίο εδόθη από το Ταμείο.
- Η μέση προϋπηρεσία εκτιμήθηκε σε 6 έτη.

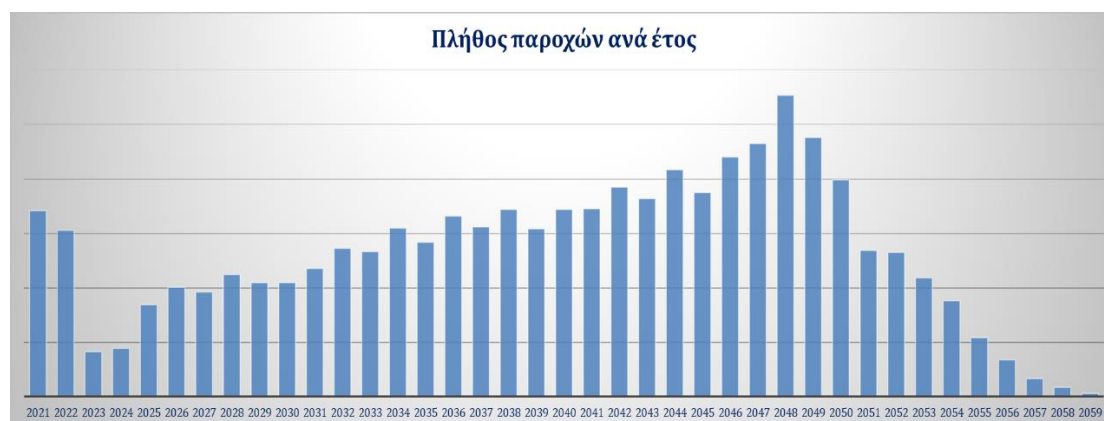


Πλήθος αποχωρησάντων

Το πλήθος των καταβαλλόμενων παροχών αυτής της κατηγορίας ασφαλισμένων εκτιμήθηκε σε 10.410. Το πλήθος εκτιμήθηκε μειωμένο κατά 1,6% συγκριτικά με το εκτιμώμενο πλήθος της αναλογιστικής μελέτης του 2020.

Στον ακόλουθο πίνακα αναγράφεται το υπολογιζόμενο πλήθος δικαιούχων παροχών ανά έτος για κάποια ενδεικτικά έτη.

Έτος	Πλήθος δικαιούχων παροχών ανά έτος
2022	306
2023	83
2024	89
2025	169
2030	209
2040	344
2050	398
2055	108
Σύνολο	10.410



Μέση προϋπηρεσία αποχωρησάντων

Η μέση προϋπηρεσία εκτιμήθηκε σε 6 έτη. Να σημειωθεί ότι η μέση προϋπηρεσία σύμφωνα με το αρχείο ανέρχεται σε 25 μήνες (2,1 έτη), γεγονός που καθιστά την εκτίμηση για προϋπηρεσία 6 έτη αρκετά πιο συντηρητική.

Λοιπά χαρακτηριστικά αποχωρησάντων

Οι αποχωρήσαντες εκτιμήθηκε ότι έχουν τα χαρακτηριστικά (μισθός, ηλικία, φύλο κλπ.) που εδόθησαν από το Ταμείο. Η περιγραφή των χαρακτηριστικών εμφανίζεται στην ενότητα των στατιστικών.

Για τους παραπάνω ασφαλισμένους που συμπεριλήφθηκαν στην μελέτη εκτιμήθηκε ότι δεν θα επανεπενταχθούν στο Ταμείο, και κατά συνέπεια, δεν θα υπάρξουν μελλοντικές εισφορές. Να σημειωθεί ότι οι παραπάνω υποθέσεις οδηγούν σε πιο συντηρητικά αποτελέσματα μειώνοντας το αναλογιστικό αποτέλεσμα.

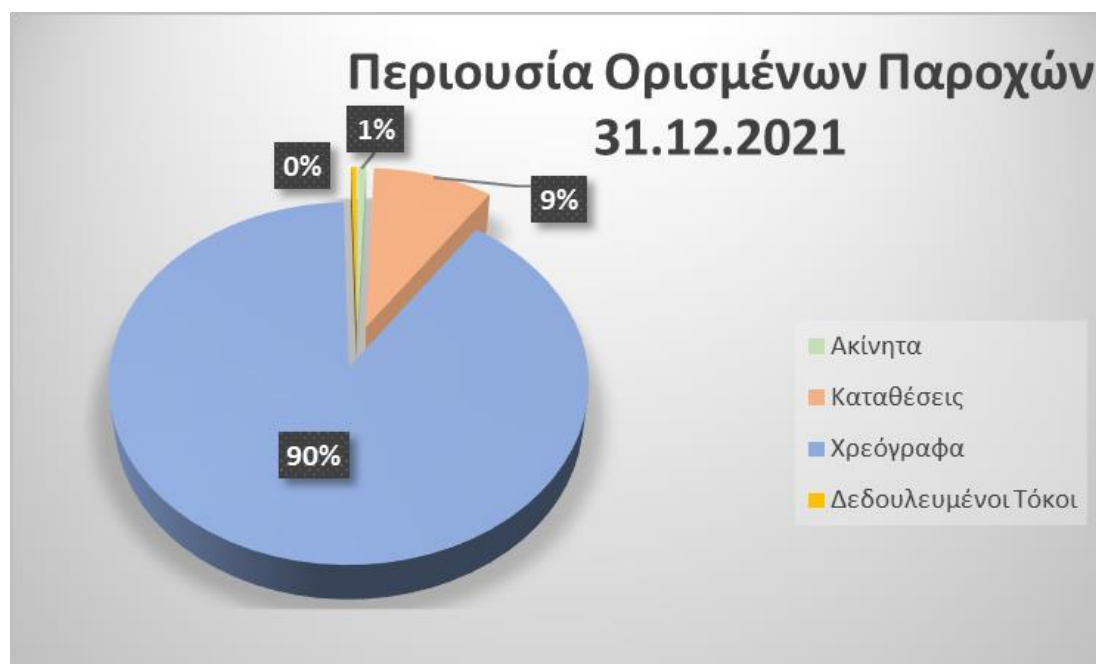
Οικονομικά Στοιχεία

Περιουσία του Προγράμματος

Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Η περιουσία κατά την 31.12.2021 η οποία εδόθη από Ταμείο για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών σε τρέχουσες αξίες απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιουσία 31.12.2021 Ποσά σε χιλ. €	
Ακίνητα	2.141
Καταθέσεις	29.219
Χρεόγραφα	293.390
Προθεσμιακές καταθέσεις	0
Δεδουλευμένοι Τόκοι	1.324
Απαιτήσεις μη εκκαθαρισμένων πινακιδίων πώλησης	0
Υποχρεώσεις από μη εκκαθαρισμένα πινακίδια αγοράς	0
Σύνολο	326.075

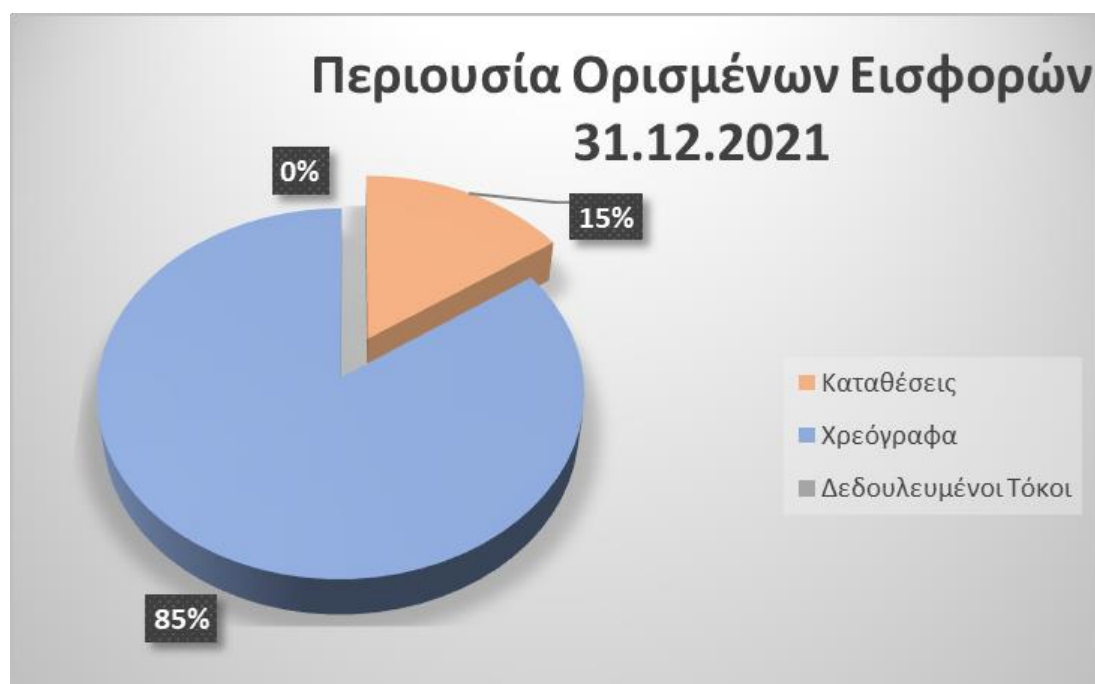




Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών

Η περιουσία κατά την 31.12.2021 η οποία εδόθη από Ταμείο για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών σε τρέχουσες αξίες απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιουσία 31.12.2021 Ποσά σε χιλ. €	
Ακίνητα	0
Καταθέσεις	28.420
Χρεόγραφα	156.978
Προθεσμιακές καταθέσεις	0
Μη εκκαθαρισμένα πινακίδια	0
Δεδουλευμένοι Τόκοι	577
Σύνολο	185.975





Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων

Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Οικονομικά Στοιχεία 2021 Ποσά σε χιλ. €	
Έσοδα	
Εισφορές	19.517
Λοιπά έσοδα, Πρόστιμα εισφορών	35
Σύνολο	19.552
Έξοδα	
Παροχές	12.074
Λοιπά έξοδα, Μισθοδοσία, λειτουργικά κλπ.	322
Σύνολο	12.396

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών, τα οποία εδόθησαν από το Ταμείο αφορούν την περίοδο 1.2021-12.2021.

Για την παρούσα μελέτη χρησιμοποιήθηκαν τα λοιπά έσοδα και τα λοιπά έξοδα του 2021. Για την μακροχρόνια εκτίμηση αυτών εκτιμήθηκε ότι μέχρι το 2026 τα ποσά αυτά θα είναι ανάλογα με τις καταβληθείσες εισφορές ενώ πέραν του 2026, δηλαδή μετά το τέλος καταβολής των εισφορών, τα έσοδα-έξοδα θα αποτελούν φθίνον ανάλογα των υποχρεώσεων.

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών

Οικονομικά Στοιχεία 2021 Ποσά σε χιλ. €	
Έσοδα	
Εισφορές	22.102
Λοιπά έσοδα, Πρόστιμα εισφορών	40
Σύνολο	22.141
Έξοδα	
Παροχές	308
Μισθοδοσία, λειτουργικά και λοιπά έξοδα	345
Σύνολο	653

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών, τα οποία εδόθησαν από το Ταμείο αφορούν την περίοδο 1.2021-12.2021.



Στατιστικά Στοιχεία

Το Ταμείο έχει συνολικά 60.184 ασφαλισμένους και συνταξιούχους όπως περιγράφονται στον ακόλουθο πίνακα.

Κατηγορία	Πλήθος
Ασφαλισμένοι που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών	23.302
Ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών	29.479
Συνταξιούχοι του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	7.403
Συνταξιούχοι του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών	-
Σύνολο	60.184

Το πλήθος των ενεργών ασφαλισμένων αυξήθηκε ποσοστιαία κατά 4,1% συγκριτικά με το 2020 και σε σύνολο πληθυσμού περίπου κατά 2 χιλ. ασφαλισμένους. Η αύξηση του πλήθους των ασφαλισμένων προέρχεται από την είσοδο νέων ασφαλισμένων στο Ταμείο.

Η εξέλιξη του πλήθους των ασφαλισμένων του Ταμείου χαρακτηρίζεται από την σταδιακή πτώση του πλήθους των ενεργών του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών, την έντονη άνοδο του πλήθους των ασφαλισμένων που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών και την σταδιακή άνοδο του πλήθους των συνταξιούχων.



Εν ενεργεία ασφαλισμένοι Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Οι ασφαλισμένοι που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών ανέρχονται σε 23.302 κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Φύλο	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπη-ρεσία	Εκτ. Μέση Ηλικία Συντ/σης	Μέσος Μισθός Εισφορών	Μέσος Μισθός Παροχών
Άνδρες	7.550	47	9	66	1.176	1.042
Γυναίκες	15.752	48	10	66	992	943
Χ.Π.Σ	0					
Σύνολο	23.302	48	10	66	1052	975

Προϋπηρεσία: Αφορά τα έτη προϋπηρεσίας στο Ταμείο για τα οποία υπολογίζονται οι παροχές, δηλαδή την θεμελιωμένη προϋπηρεσία μέχρι 28/2/2013.

Μέσος Μισθός Εισφορών: Αφορά το μέσο τρέχοντα μηνιαίο μισθό επί του οποίου υπολογίζονται οι εισφορές.

Μέσος Μισθός Παροχών: Αφορά το μέσο μηνιαίο μισθό κατά την 28/02/2013 επί του οποίου υπολογίζονται παροχές, αφού εφαρμοστούν τα ανώτατα όρια των αποδοχών των προβλεπόμενων από την τελευταία ισχύουσα Σ.Σ.Ε. του Κλάδου.



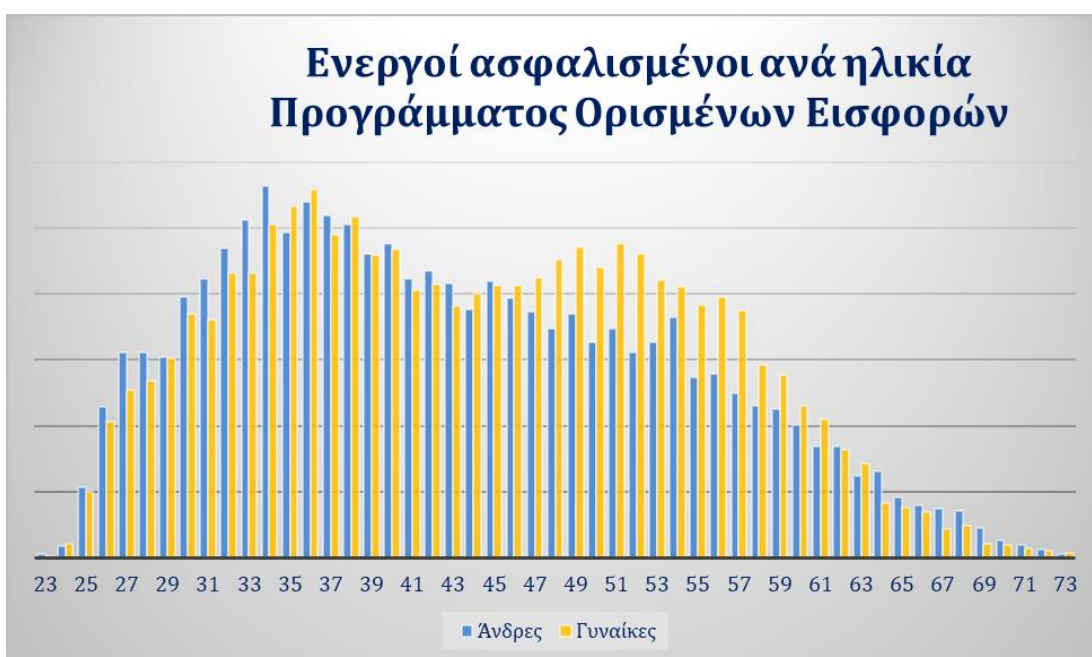


Εν ενεργεία ασφαλισμένοι αποκλειστικά του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

Οι ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών ανέρχονται σε 29.479 κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Φύλο	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Εκτιμώμενη Ηλικία Συνταξ/σης	Μέσος Μισθός Εισφορών
Άνδρες	14.356	37	67	848
Γυναίκες	15.123	38	67	722
Χ.Π.Σ	0			
Σύνολο	29.479	38	67	783

Μέσος Μισθός Εισφορών: Αφορά το μέσο τρέχοντα μηνιαίο μισθό επί του οποίου υπολογίζονται οι εισφορές.



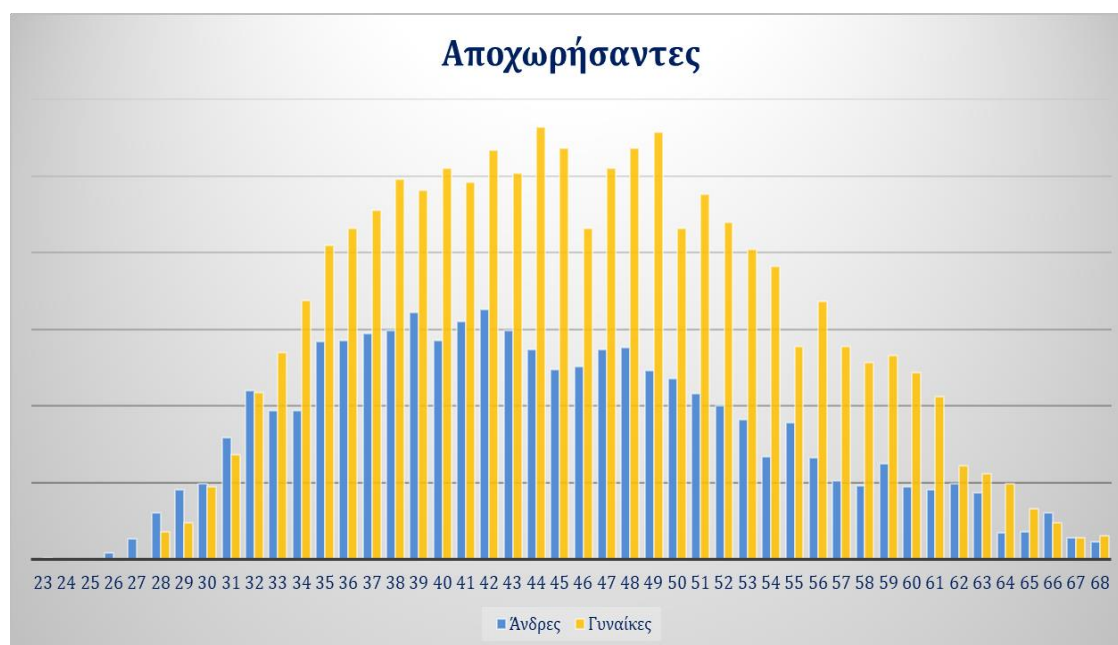
Αποχωρήσαντες Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

Οι ασφαλισμένοι που ελήφθησαν για αυτή την κατηγορία παρουσιάζουν τα παρακάτω χαρακτηριστικά κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Φύλο	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπη-ρεσία	Μέση Ηλικία Συντ/σης	Μέσος Μισθός Παροχών
Άνδρες	3.812	45	6	66	812
Γυναίκες	6.598	46	6	67	700
Σύνολο	10.410	45	6	67	748

Προϋπηρεσία: Αφορά τα έτη προϋπηρεσίας στο Ταμείο για τα οποία υπολογίζονται οι παροχές, δηλαδή την θεμελιωμένη προϋπηρεσία μέχρι 28/2/2013.

Μέσος Μισθός Παροχών: Αφορά το μέσο μηνιαίο μισθό κατά την 28/02/2013 επί του οποίου υπολογίζονται παροχές, αφού εφαρμοστούν τα ανώτατα όρια των αποδοχών των προβλεπόμενων από την τελευταία ισχύουσα Σ.Σ.Ε. του Κλάδου.





Συνταξιούχοι

Οι συνταξιούχοι του Ταμείου λαμβάνουν όλοι σύνταξη από το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.

Κατηγορία Σύνταξης	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Μέσο Ποσό Σύνταξης
ΑΝΑΠΗΡΙΑΣ	678	60	99
ΓΗΡΑΤΟΣ	5.559	69	137
ΘΑΝΑΤΟΥ	1.166	71	91
Χ.Π.Σ	0		
Σύνολο	7.403	69	126

Χ.Π.Σ Αφορά ασφαλισμένους για τους οποίους δεν υπάρχουν πλήρη στοιχεία.

Ως ποσό σύνταξης νοείται το μηναίο ποσό σύνταξης μετά την εφαρμογή όλων των μειώσεων.



Αποτελέσματα Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

Παρακάτω παρατίθεται το αναλογιστικό ισοζύγιο, όπου οι εισφορές των ασφαλισμένων ανέρχονται σε 2,80% μέχρι και το έτος 2026 και στις παροχές των μελλοντικών συνταξιούχων εφαρμόζονται οι καταστατικές μειώσεις όπως περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα περιγραφή Προγράμματος Ορισμένων Παροχών.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο με επιτόκιο προεξόφλησης 2,5%			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	36.844	Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	170.481
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	36.123	Παροχές Συνταξιούχων	142.360
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.600	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	39.024
Λοιπά Έσοδα	429	Λοιπά Έξοδα	3.946
Σύνολο	74.996	Σύνολο	355.812
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</u>	<u>45.259</u>
Σύνολο	401.071	Σύνολο	401.071

Σημείωση

Στον παρόντα πίνακα, αλλά και σε όλους τους πίνακες που ακολουθούν για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών ισχύουν τα εξής:

- Το άθροισμα των «Παροχών Ενεργών» και των «Παροχών Συνταξιούχων» και των «Παροχών Αποχωρησάντων» είναι ίσο με τις «Υποχρεώσεις θεμελιωμένα δικαιώματα».
- Οι «Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν εντός έτους» είναι ίσες με 0, καθώς δεν προστίθενται νέες υποχρεώσεις μετά την 28/2/2013 στο παρόν Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.
- Το σύνολο των Υποχρεώσεων από θεμελιωμένα δικαιώματα και των Υποχρεώσεων που δημιουργήθηκαν εντός έτους ισούται με τις Τεχνικές Προβλέψεις.
- Οι Ενεργοί πρωτοασφαλισμένοι από 1/3/2013 και εφεξής είναι οι ασφαλισμένοι του Ταμείου που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών.



Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές											
Ποσά σε χιλ. €											
Έσοδα	2022	2023	2024	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.205	8.330	8.430	8.534	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.878	8.067	8.249	8.603	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	130	229	348	677	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	36	37	38	39	29	22	16	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	14.673	15.508	16.385	18.261	19.933	20.023	19.006	17.337	15.663	14.558	14.500
Σύνολο	30.923	32.170	33.450	36.114	19.962	20.045	19.022	17.347	15.669	14.561	14.501
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	595	890	1.260	2.276	6.254	11.707	16.011	17.249	16.097	12.838	8.696
Παροχές Συνταξιούχων	11.116	11.024	10.918	10.663	9.751	8.369	6.495	4.326	2.348	1.009	355
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	328	425	510	768	1.520	2.413	3.162	3.451	3.514	3.072	2.308
Λοιπά Έξοδα	330	339	347	363	264	204	144	93	54	29	13
Σύνολο	12.369	12.678	13.035	14.070	17.789	22.694	25.813	25.119	22.014	16.947	11.372
Αποτέλεσμα	18.553	19.493	20.415	22.044	2.173	-2.649	-6.791	-7.772	-6.345	-2.386	3.129
Περιουσία	344.628	364.121	384.536	427.850	445.131	442.298	415.574	377.493	341.713	321.124	325.350

Περιουσία κατά την 31.12.2021: 326.075 χιλ. €

Πρόγραμμα χρηματοδότησης

Πρόγραμμα χρηματοδότησης (Ποσά Σε €)											
Συνολικά Δικαιώματα	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές Ενεργών Ασφαλισμένων		4.102.504	4.164.928	4.214.883	4.251.179	4.266.806	0	0	0	0	
Εισφορές Ενεργών Εργοδότη		4.102.504	4.164.928	4.214.883	4.251.179	4.266.806	0	0	0	0	
Εισφορές Νεοεισερχομένων Ασφαλισμένων		4.004.207	4.147.770	4.298.490	4.462.113	4.639.887	0	0	0	0	
Εισφορές Νεοεισερχομένων Εργοδότη		4.004.207	4.147.770	4.298.490	4.462.113	4.639.887	0	0	0	0	
Λοιπά Έσοδα		35.891	36.803	37.691	38.577	39.433	33.755	32.495	31.231	29.956	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ	15.374.740	16.249.313	16.662.200	17.064.436	17.465.160	17.852.820	33.755	32.495	31.231	29.956	
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		11.116.056	11.024.063	10.917.870	10.796.584	10.663.237	10.514.979	10.349.270	10.168.410	9.967.539	
Παροχές Νεοεξερχομένων		922.958	1.314.747	1.769.987	2.347.442	3.044.011	3.870.364	4.729.112	5.723.600	6.682.890	
Λοιπά Έξοδα		330.436	338.832	347.012	355.161	363.044	310.770	299.169	287.532	275.796	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ	12.073.753	12.369.450	12.677.643	13.034.869	13.499.186	14.070.292	14.696.114	15.377.550	16.179.542	16.926.225	
Μελλοντικά Δικαιώματα		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Εισφορές προς κεφαλαιοποίηση για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Παροχές Ενεργών για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Θεμελιωμένα Δικαιώματα	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές χρηματοδότησης		15.918.878	16.323.368	16.717.425	17.109.999	17.489.776	-277.015	-266.674	-256.301	-245.840	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.918.878	16.323.368	16.717.425	17.109.999	17.489.776	-277.015	-266.674	-256.301	-245.840	
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		11.116.056	11.024.063	10.917.870	10.796.584	10.663.237	10.514.979	10.349.270	10.168.410	9.967.539	
Παροχές Νεοεξερχομένων		922.958	1.314.747	1.769.987	2.347.442	3.044.011	3.870.364	4.729.112	5.723.600	6.682.890	
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		12.039.014	12.338.811	12.687.857	13.144.026	13.707.248	14.385.343	15.078.381	15.892.010	16.650.429	
Παρούσα Αξία Θεμελιωμένων Δικαιωμάτων την 31/12/21	351.865.649	340.345.062	329.046.043	317.927.717	306.905.645	295.906.249	284.859.806	273.779.782	262.604.757	251.400.609	
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης την 31/12/21	326.074.629	329.787.417	333.436.195	336.967.291	340.293.003	343.328.297	332.069.135	320.793.151	309.437.899	298.068.325	
Ετήσιο Ποσοστό Κάλυψης Υποχρεώσεων από τα θεμελιωμένα δικαιώματα ως 28/02/2013	93%	97%	101%	106%	111%	116%	117%	117%	118%	119%	



Αποτελέσματα Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται οι Τεχνικές Προβλέψεις που προκύπτουν από το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών.

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών 31.12.2021 Ποσά σε χιλ. €	
Τεχνικές Προβλέψεις στο τέλος της προηγούμενης χρήσης	149.516
Εισπραγμένες Εισφορές που αναλογούν στην τρέχουσα χρήση	18.354
Εισπραγμένες Εισφορές που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	4.122
Εισπραγμένα πρόστιμα στη χρήση	57
Παροχές που αναλογούν στην τρέχουσα χρήση	143
Παροχές που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	165
Λειτουργικά Έξοδα που αναλογούν και πληρώθηκαν στη χρήση	339
Πραγματοποιηθέντα (εισπραχθέντα) Έσοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση*	2.304
Πραγματοποιηθέντα (πληρωθέντα) Έξοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση	817
Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρεογράφων (καταχωρείται με το σχετικό πρόσημο)	4.391
Σύνολο 1	27.765
Δεδουλευμένοι τόκοι	577
Λοιπά δεδουλευμένα έσοδα (π.χ. ενοίκια)**	4
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία, που αναλογεί στη χρήση (καταχωρείται με το σχετικό πρόσημο)	8.149
Λειτουργικά Έξοδα που αναλογούν στη χρήση και δεν έχουν πληρωθεί	32
Έξοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση και δεν έχουν πληρωθεί	483
Σύνολο 2	8.215
Τεχνικές Προβλέψεις στο τέλος της χρήσης	185.496

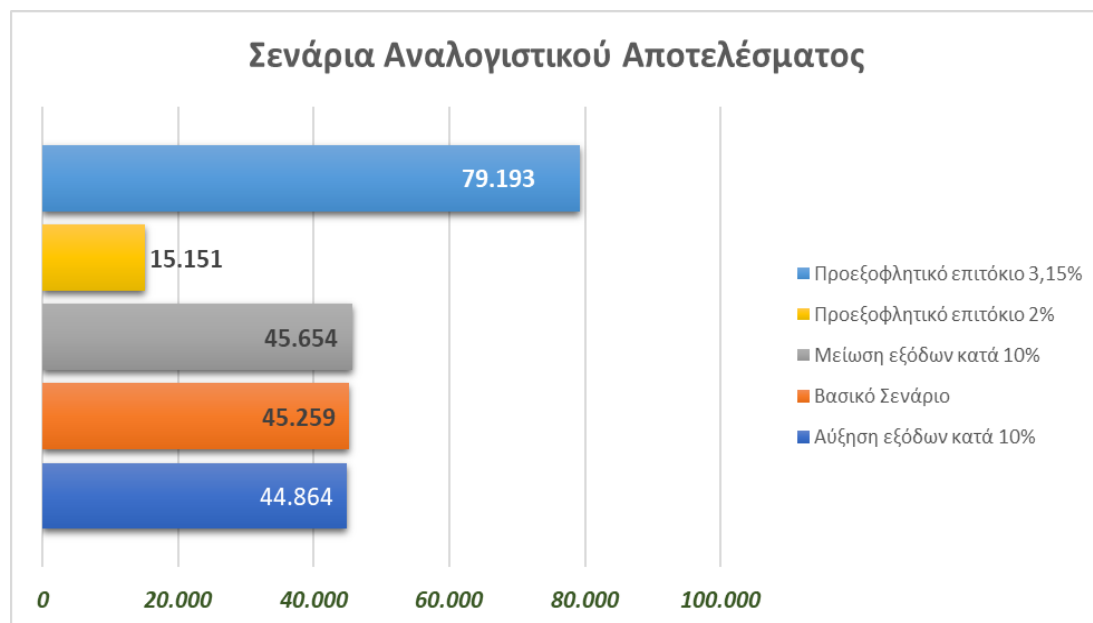


Έλεγχοι ευαισθησίας Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

Καταρτίστηκαν έλεγχοι ευαισθησίας, τα αποτελέσματα των οποίων εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Στοιχεία Αναλογιστικού Ισοζυγίου				
Ποσά σε χιλ. €				
	Έξοδα	Έσοδα	Περιουσία	Αναλ. Αποτ.
Βασικό Σενάριο	355.812	74.996	326.075	45.259
Προεξοφλητικό επιτόκιο 3,15%	320.501	73.619	326.075	79.193
Προεξοφλητικό επιτόκιο 2%	387.008	76.084	326.075	15.151
Αύξηση εξόδων κατά 10%	356.207	74.996	326.075	44.864
Μείωση εξόδων κατά 10%	355.417	74.996	326.075	45.654

Σύμφωνα με τους παραπάνω ελέγχους, φαίνεται ότι το αναλογιστικό αποτέλεσμα επηρεάζεται σημαντικά από την μεταβολή του προεξοφλητικού επιτοκίου, ενώ η μεταβολή των εξόδων δεν διαφοροποιεί ουσιαστικά το αναλογιστικό αποτέλεσμα.





▪ 1ος έλεγχος

Προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε: 3,15%.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 1 ^{ος} έλεγχος			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	36.182	Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	148.988
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	35.468	Παροχές Συνταξιούχων	133.664
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.565	Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	34.125
Λοιπά Έσοδα	405	Λοιπά Έξοδα	3.724
Σύνολο	73.619	Σύνολο	320.501
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</u>	<u>79.193</u>
Σύνολο	399.694	Σύνολο	399.694

▪ 2ος έλεγχος

Προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε: 2%.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 2 ^{ος} έλεγχος			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	37.367	Παροχές Ενεργών	189.724
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	36.640	Παροχές Συνταξιούχων	149.710
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.629	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	43.441
Λοιπά Έσοδα	449	Λοιπά Έξοδα	4.134
Σύνολο	76.084	Σύνολο	387.008
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Έλλειμμα</u>	<u>15.151</u>
Σύνολο	402.159	Σύνολο	402.159

Στους παραπάνω δύο ελέγχους ευαισθησίας οι μελλοντικές χρηματοροές του Ταμείου παραμένουν οι ίδιες με το Βασικό Σενάριο.



▪ 3ος έλεγχος

Αύξηση των εξόδων κατά 10%.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 3 ^{ος} έλεγχος			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	36.844	Παροχές Ενεργών	170.481
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	36.123	Παροχές Συνταξιούχων	142.360
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.600	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	39.024
Λοιπά Έσοδα	429	Λοιπά Έξοδα	4.341
Σύνολο	74.996	Σύνολο	356.207
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</u>	<u>44.864</u>
Σύνολο	401.071	Σύνολο	401.071



Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές											
Ποσά σε χιλ. €											
Έσοδα	2022	2023	2024	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.205	8.330	8.430	8.534	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.878	8.067	8.249	8.603	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	130	229	348	677	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	36	37	38	39	29	22	16	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	14.673	15.508	16.385	18.261	19.933	20.023	19.006	17.337	15.663	14.558	14.500
Σύνολο	30.923	32.170	33.450	36.114	19.962	20.045	19.022	17.347	15.669	14.561	14.501
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	595	890	1.260	2.276	6.254	11.707	16.011	17.249	16.097	12.838	8.696
Παροχές Συνταξιούχων	11.116	11.024	10.918	10.663	9.751	8.369	6.495	4.326	2.348	1.009	355
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	328	425	510	768	1.520	2.413	3.162	3.451	3.514	3.072	2.308
Λοιπά Έξοδα	363	373	382	399	290	224	159	102	60	31	15
Σύνολο	12.402	12.712	13.070	14.107	17.815	22.714	25.827	25.128	22.019	16.950	11.373
Αποτέλεσμα	18.520	19.459	20.380	22.007	2.146	-2.670	-6.805	-7.781	-6.350	-2.389	3.128
Περιουσία	344.595	364.054	384.434	427.676	444.813	441.867	415.059	376.922	341.107	320.499	324.716



▪ 4ος έλεγχος

Μείωση των εξόδων κατά 10%.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 4 ^{ος} έλεγχος			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	36.844	Παροχές Ενεργών	170.481
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	36.123	Παροχές Συνταξιούχων	142.360
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.600	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	39.024
Λοιπά Έσοδα	429	Λοιπά Έξοδα	3.552
Σύνολο	74.996	Σύνολο	355.417
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</u>	<u>45.654</u>
Σύνολο	401.071	Σύνολο	401.071



Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές											
Ποσά σε χιλ. €											
Έσοδα	2022	2023	2024	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.205	8.330	8.430	8.534	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.878	8.067	8.249	8.603	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	130	229	348	677	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	36	37	38	39	29	22	16	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	14.673	15.508	16.385	18.261	19.933	20.023	19.006	17.337	15.663	14.558	14.500
Σύνολο	30.923	32.170	33.450	36.114	19.962	20.045	19.022	17.347	15.669	14.561	14.501
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	595	890	1.260	2.276	6.254	11.707	16.011	17.249	16.097	12.838	8.696
Παροχές Συνταξιούχων	11.116	11.024	10.918	10.663	9.751	8.369	6.495	4.326	2.348	1.009	355
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	328	425	510	768	1.520	2.413	3.162	3.451	3.514	3.072	2.308
Λοιπά Έξοδα	297	305	312	327	238	184	130	84	49	26	12
Σύνολο	12.336	12.644	13.000	14.034	17.763	22.674	25.798	25.109	22.008	16.945	11.371
Αποτέλεσμα	18.586	19.527	20.450	22.080	2.199	-2.629	-6.776	-7.762	-6.340	-2.384	3.131
Περιουσία	344.661	364.188	384.637	428.023	445.448	442.730	416.089	378.064	342.319	321.748	325.984



Σύγκριση αποτελεσμάτων ανάμεσα σε διαδοχικές αποτιμήσεις

Στο πλαίσιο της Αναλογιστικής Λειτουργίας συγκρίθηκαν τα αποτελέσματα διαδοχικών αποτιμήσεων και διερευνήθηκαν οι αιτίες μεταβολής των αναλογιστικών μεγεθών ανάμεσα σε αυτές. Συγκεκριμένα, διερευνήθηκε η μεταβολή του αναλογιστικού αποτελέσματος τόσο για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών όσο και για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών ανάμεσα στις διαδοχικές αποτιμήσεις. Ως αναλογιστικό αποτέλεσμα νοείται η διαφορά που προκύπτει ανάμεσα στις Τεχνικές Προβλέψεις και στην περιουσία και τις εισφορές, συμπεριλαμβανόμενων των εξόδων και των εσόδων.

Στον ακόλουθο πίνακα απεικονίζονται τα αναλογιστικά μεγέθη στις αποτιμήσεις 31.12.2020 και 31.12.2021.

Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2021	31.12.2020
Σύνολο Εσόδων	74.996	85.941
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	326.075	296.100
Σύνολο Εξόδων	355.812	351.222
Αναλογιστικό Αποτέλεσμα	45.259	30.819

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2021	31.12.2020
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	185.975	149.268
Τεχνικές Προβλέψεις	185.496	149.516



Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Το αναλογιστικό αποτέλεσμα του έτους αυξήθηκε περίπου κατά 14,4 εκ. Ευρώ εντός 2021 στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται αναλυτικά στα στοιχεία του αναλογιστικού ισοζυγίου κατά την 31.12.2020 και 31.12.2021:

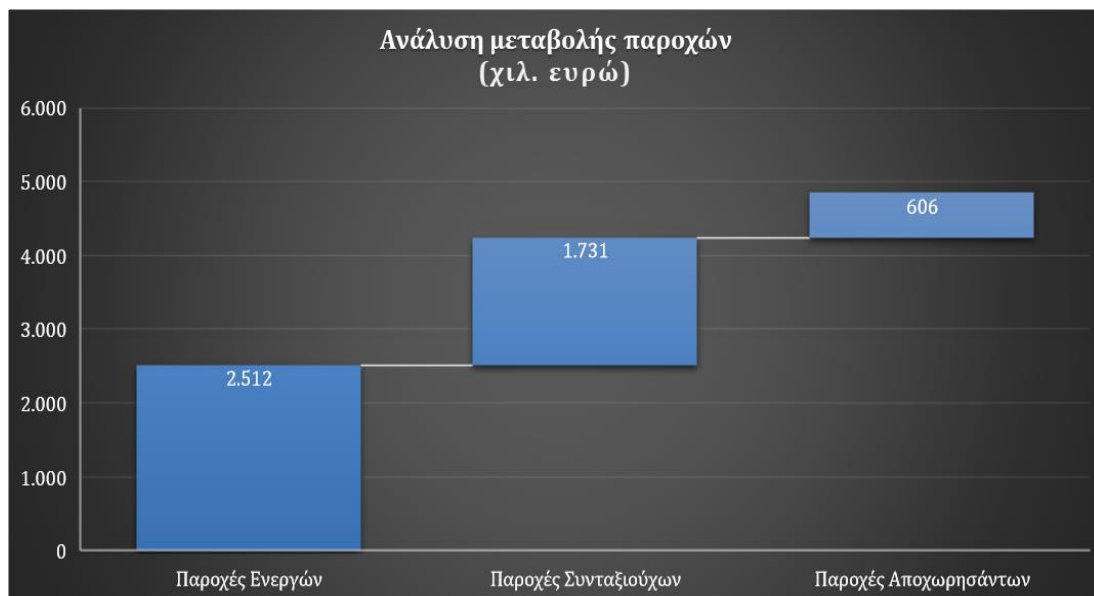
Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2020	31.12.2020
Έσοδα		
Παρούσα Αξία Ασφαλιστικών Εισφορών	74.568	85.503
Παρούσα Αξία Λοιπών Εσόδων	429	439
Σύνολο Εσόδων	74.996	85.941
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	326.075	296.100
Έξοδα		
Υποχρεώσεις θεμελιωμένα δικαιώματα	351.866	347.016
Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν εντός έτους	0	0
Σύνολο αποθεμάτων	341.342	341.342
Λοιπά Έξοδα	3.946	4.205
Σύνολο Εξόδων	355.812	351.222
Αναλ. Αποτ.	45.259	30.819



Οι βασικές διαφοροποιήσεις που παρουσιάστηκαν στα δεδομένα για το έτος 2021 συγκριτικά με το 2020 είναι οι εξής:

- Οι ασφαλισμένοι του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών παρουσίασαν μείωση κατά 2,2% συγκριτικά με το 2020 ενώ παρουσίασαν μικρή αύξηση της ηλικίας τους, γεγονός που είναι λογικό καθώς το Πρόγραμμα αυτό είναι «κλειστό» στην εισαγωγή νέων μελών.
- Εντός του 2021 παρουσιάστηκε αύξηση των συνταξιούχων κατά 4,5% και οριακή αύξηση της μέσης ηλικίας τους.
- Οι ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών αυξήθηκαν σημαντικά (κατά 9,6%) συγκριτικά με αυτούς της προηγούμενης αποτίμησης, έχοντας προστεθεί περίπου 2 χιλιάδες νέοι ασφαλισμένοι στο Ταμείο.
- Οι αποχωρήσαντες που εκτιμήθηκαν κατά την παρούσα μελέτη ανέρχονται σε 10.410 ενώ στην προηγούμενη αποτίμηση είχαν εκτιμηθεί 10.582.

Οι παραπάνω μεταβολές των δεδομένων οδήγησαν σε αύξηση των υποχρεώσεων κατά 4,8 εκ. ευρώ. Στο ακόλουθο διάγραμμα απεικονίζεται η μεταβολή ανά κατηγορία ασφαλισμένων.



Λοιπά Έξοδα-Έσοδα

Τα «Λοιπά Έξοδα-Έσοδα» αντικατοπτρίζουν την διαφοροποίηση των λειτουργικών εξόδων και των λοιπών εσόδων κατά την διάρκεια του έτους.



Περιουσία

Η περιουσία αυξήθηκε κατά 30 εκ. Ευρώ εντός του έτους.

Παραδοχές Μεθοδολογία

Η μεθοδολογία και παραδοχές παρέμειναν οι ίδιες με αυτές της μελέτης 2020.



Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών

Για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών οι μεταβολές στα αναλογιστικά μεγέθη οφείλονται στην προσθήκη των εισφορών του έτους και στην απόδοση των επενδύσεων.

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2021	31.12.2020
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	185.975	149.268
Τεχνικές Προβλέψεις	185.496	149.516



Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών Βέλτιστη εκτίμηση έναντι εμπειρίας

Συγκρίθηκαν τα αποτελέσματα της Αναλογιστικής Μελέτης με την εμπειρία του Ταμείου, όπως αυτή απεικονίστηκε στις οικονομικές καταστάσεις του έτους 2020. Η σύγκριση αφορά το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών. Συγκεκριμένα, συγκρίθηκαν οι εκτιμώμενες εισφορές και παροχές που εξάγονται από το μοντέλο υπολογισμού των Τεχνικών Προβλέψεων με τα πραγματικά ποσά των λογιστικών απεικονίσεων. Για την σύγκριση χρησιμοποιήθηκαν τα ποσά του μοντέλου που αφορούν το 2021 εκτιμώντας ότι παρόλο που αφορούν διαφορετικά έτη οι αποκλίσεις τους πρέπει να βρίσκονται σε λογικά πλαίσια.

Συγκεκριμένα έγιναν τα ακόλουθα:

- Σύγκριση των εισφορών του έτους με βάση τις λογιστικές απεικονίσεις και των εκτιμώμενων εισφορών από τα αναλυτικά αρχεία ασφαλισμένων. Από την ανάλυσή μας και από την ενημέρωση που μας παρείχε το Ταμείο, οι διαφορές που προέκυψαν οφείλονται στους παρακάτω βασικούς λόγους:
 1. στην εκτίμηση εισφορών (και παροχών αντίστοιχα) με βάση τον μισθό των δικαιούχων κατά την ημερομηνία 28/2/2013 και όχι τον τρέχοντα
 2. στην καταβολή εισφορών επί των έκτακτων ετήσιων αποδοχών (bonus) των ασφαλισμένων, οι οποίες δεν έχουν προσμετρηθεί στους υπολογισμούς της παρούσας μελέτης
 3. στην καταβολή εισφορών από ασφαλισμένους που ήταν ενεργοί στην αρχή της χρήσης αλλά κατοχύρωσαν το δικαίωμα συνταξιοδότησης έως το τέλος της χρήσης
 4. στην είσπραξη αναδρομικών εισφορών εντός της χρήσης
 5. στην εκτίμηση της πυκνότητας εργασίας κατ' έτος ίσης με 85%.
- Σύγκριση των πραγματικών πληρωτέων παροχών (12,4 εκ. €) του έτους με βάση τις λογιστικές απεικονίσεις και των εκτιμώμενων παροχών από τα αναλυτικά αρχεία συνταξιούχων. Οι διαφορές που προέκυψαν οφείλονται κυρίως στις καταβολές αναδρομικών ποσών (0,97 εκ. €) που περιλαμβάνονται στις λογιστικές απεικονίσεις.

Ποσά σε χιλ. €	Εμπειρία 2021	Βέλτιστη εκτίμηση	Διαφορά
Εισφορές	19.568	15.815	3.752
Παροχές	12.396	11.195	1.201
Αποτέλεσμα (Εισφορές- Παροχές)	7.171	4.621	2.551



Αλλαγή καταστατικού

Πραγματοποιήθηκε σενάριο στο οποίο έχει συμπεριληφθεί η αλλαγή του καταστατικού για νέους ασφαλισμένους με την ενσωμάτωση των βαρέων ενσήμων. Συγκεκριμένα, έχει υπολογιστεί για τους νέους ασφαλισμένους ηλικία συνταξιοδότησης με την χρήση της ιδιότητας των βαρέων ενσήμων. Το γεγονός αυτό οδήγησε σε μείωση της μέσης ηλικίας συνταξιοδότησης κατά 0,5 έτος. Να σημειωθεί ότι σύμφωνα με την προτεινόμενη αλλαγή καταστατικού τα ποσοστά εισφορών που καταβάλλονται για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών δεν διαφοροποιούνται με τη χρήση της ιδιότητας βαρέων ενσήμων.

Παρακάτω παρατίθεται το αναλογιστικό ισοζύγιο, όπου οι εισφορές των ασφαλισμένων ανέρχονται σε 2,8% μέχρι και το έτος 2026 και οι παροχές των μελλοντικών συνταξιούχων μειώνονται κατά 32%.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο - Αλλαγή καταστατικού			
Ποσά σε χιλ. €			
Π.Α. ΕΣΟΔΩΝ		Π.Α. ΕΞΟΔΩΝ	
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	36.932	Παροχές Ενεργών	172.109
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	36.123	Παροχές Συνταξιούχων	142.360
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.560	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	39.024
Λοιπά Έσοδα	429	Λοιπά Έξοδα	3.946
Σύνολο	75.043	Σύνολο	357.439
Περιουσία	326.075	<u>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</u>	<u>43.678</u>
Σύνολο	401.118	Σύνολο	401.118

Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές												
Ποσά σε χιλ. €												
Έσοδα		2022	2023	2024	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών		8.215	8.344	8.451	8.563	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών		7.878	8.067	8.249	8.603	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων		126	223	339	662	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα		36	37	38	39	29	22	16	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων		14.673	15.508	16.385	18.261	19.933	20.023	19.006	17.337	15.663	14.558	14.500
Σύνολο		30.928	32.178	33.462	36.130	19.962	20.045	19.022	17.347	15.669	14.561	14.501
Έξοδα												
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών		585	856	1.189	2.167	6.224	11.896	16.391	17.568	16.241	12.935	8.772
Παροχές Συνταξιούχων		11.116	11.024	10.918	10.663	9.751	8.369	6.495	4.326	2.348	1.009	355
Παροχές Νεοεισερχομένων		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων		328	425	510	768	1.520	2.413	3.162	3.451	3.514	3.072	2.308
Λοιπά Έξοδα		330	339	347	363	264	204	144	93	54	29	13
Σύνολο		12.360	12.644	12.964	13.961	17.759	22.883	26.193	25.438	22.157	17.044	11.448
Αποτέλεσμα		18.568	19.534	20.498	22.169	2.203	-2.838	-7.171	-8.091	-6.488	-2.483	3.053
Περιουσία		344.643	364.177	384.675	428.231	445.880	442.664	414.138	374.392	337.699	316.535	320.341

Πρόγραμμα χρηματοδότησης

Πρόγραμμα χρηματοδότησης (Ποσά Σε €)										
Συνολικά Δικαιώματα	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ										
Εισφορές Ενεργών Ασφαλισμένων		4.107.416	4.171.885	4.225.416	4.264.838	4.281.708	0	0	0	0
Εισφορές Ενεργών Εργοδότη		4.107.416	4.171.885	4.225.416	4.264.838	4.281.708	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Ασφαλισμένων		4.001.991	4.144.730	4.294.019	4.455.094	4.632.789	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Εργοδότη		4.001.991	4.144.730	4.294.019	4.455.094	4.632.789	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα		35.891	36.803	37.691	38.577	39.433	33.755	32.495	31.231	29.956
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		16.254.704	16.670.034	17.076.562	17.478.440	17.868.426	33.755	32.495	31.231	29.956
ΔΑΠΑΝΕΣ										
Παροχές Συντ/χων		11.116.056	11.024.063	10.917.870	10.796.584	10.663.237	10.514.979	10.349.270	10.168.410	9.967.539
Παροχές Νεοεξερχομένων		913.203	1.281.148	1.699.238	2.243.144	2.934.873	3.771.784	4.634.554	5.639.978	6.622.389
Λοιπά Έξοδα		330.436	338.832	347.012	355.161	363.044	310.770	299.169	287.532	275.796
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		12.359.694	12.644.043	12.964.120	13.394.889	13.961.153	14.597.533	15.282.992	16.095.920	16.865.724
Μελλοντικά Δικαιώματα		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Εισφορές προς κεφαλαιοποίηση για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Ενεργών για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Θεμελιωμένα Δικαιώματα	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ										
Εισφορές χρηματοδότησης		15.924.269	16.331.202	16.729.550	17.123.280	17.505.382	-277.015	-266.674	-256.301	-245.840
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.924.269	16.331.202	16.729.550	17.123.280	17.505.382	-277.015	-266.674	-256.301	-245.840
ΔΑΠΑΝΕΣ										
Παροχές Συντ/χων		11.116.056	11.024.063	10.917.870	10.796.584	10.663.237	10.514.979	10.349.270	10.168.410	9.967.539
Παροχές Νεοεξερχομένων		913.203	1.281.148	1.699.238	2.243.144	2.934.873	3.771.784	4.634.554	5.639.978	6.622.389
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		12.029.259	12.305.211	12.617.108	13.039.728	13.598.110	14.286.763	14.983.823	15.808.388	16.589.928
Παρούσα Αξία Θεμελιωμένων Δικαιωμάτων Έτους	353.492.985	357.370.911	361.147.390	364.781.915	368.157.373	371.126.345	373.540.268	375.365.757	376.448.828	376.799.097
Παρούσα Αξία Θεμελιωμένων Δικαιωμάτων την 31/12/20	353.492.985	341.981.733	330.713.482	319.657.153	308.722.541	297.810.724	286.839.980	275.829.440	264.713.217	253.549.780
Περιοσσία στην ημερομηνία αποτίμησης 31/12/20	326.074.629	329.801.911	333.488.631	337.092.350	340.516.659	343.652.053	332.468.590	321.262.091	309.965.640	298.636.777
Ετήσιο Ποσοστό Κάλυψης Υποχρεώσεων από τα θεμελιωμένα δικαιώματα ως 28/02/2013	92%	96%	101%	105%	110%	115%	116%	116%	117%	118%



Γενικά Περί Αναλογιστικών Μελετών

Η Χρηματοδότηση των Ασφαλιστικών Παροχών

Η λειτουργία ασφαλιστικών συστημάτων που χορηγούν οικονομικές παροχές σε ομάδες του πληθυσμού οι οποίες για αντικειμενικούς λόγους δεν μπορούν να εξασφαλίσουν εισοδήματα από εργασία, είναι κοινωνικά αναγκαία. Τέτοια ασφαλιστικά συστήματα στοχεύουν στην οικονομική εξασφάλιση των ατόμων που αποχωρούν από την εργασία τους λόγω γήρατος ή αναπηρίας καθώς και των μελών της οικογένειας των θανόντων. Στο επίπεδο της κοινωνικής ασφάλισης, τη σοβαρή ευθύνη της υλοποίησης αυτών των παροχών έχουν αναλάβει οι κοινωνικοί φορείς (ταμεία) κύριας, επικουρικής ασφάλισης και πρόνοιας.

Η επιτυχία ενός ασφαλιστικού συστήματος κρίνεται αποκλειστικά από τη δυνατότητα του να αντεπεξέρχεται στις υποχρεώσεις του, να υλοποιεί δηλαδή τις παροχές που υπόσχεται στα ασφαλισμένα μέλη του. Για να μπορεί να το επιτυγχάνει, πρέπει να κατέχει ανά πάσα στιγμή τους αναγκαίους πόρους. Συγκεκριμένα, για να θεωρηθεί ένα ασφαλιστικό σύστημα επιτυχημένο δε φθάνει μόνον να μπορεί να ανταπεξέλθει στο άμεσο κόστος των παροχών, αλλά να έχει τη δυνατότητα να καλύψει και το κόστος των μελλοντικών παροχών όταν έρθει η στιγμή να καταβληθούν. Η μέθοδος χρηματοδότησης των παροχών συνεπώς, έχει τεράστια σημασία για τη εύρυθμη λειτουργία του.

Το κεντρικό πρόβλημα της χρηματοδότησης των ασφαλιστικών παροχών και κυρίως των συντάξεων, αφορά στη χρονική κατανομή των πόρων σε σχέση με τις υποχρεώσεις του φορέα. Το άμεσο κόστος για ένα συνταξιοδοτικό φορέα προέρχεται από την καταβολή συντάξεων στους ήδη συνταξιούχους του. Πέρα από αυτό όμως, ο φορέας πρέπει να είναι σε θέση να καλύπτει συνεχώς στο μέλλον το κόστος των παροχών τόσο των συνταξιούχων όσο και των ενεργών μελών του. Καθώς το δεύτερο αυτό κόστος έχει μακροπρόθεσμο χαρακτήρα, αποκτά ιδιαίτερη σημασία ποιο τμήμα του συνολικού κόστους καλούνται να καλύψουν οι εισφορές, που αποτελούν τη βασική πηγή εσόδων του φορέα. Με άλλα λόγια, το κρίσιμο σημείο που διαχωρίζει τα διαφορετικά συστήματα χρηματοδότησης είναι το τμήμα του συνολικού κόστους που «αναγνωρίζεται» και χρηματοδοτείται.

Εάν αναγνωρίζεται μόνο το άμεσο κόστος, τότε η εισφορά τίθεται σε τέτοιο επίπεδο, ώστε το σύνολο των εισφορών που εισπράττονται να είναι επαρκές για να καλύψει τις άμεσες υποχρεώσεις προς τους τωρινούς συνταξιούχους. Αντίθετα, εάν αναγνωρίζεται το μακροπρόθεσμο κόστος, η εισφορά τίθεται σε ύψος που επιτρέπει την ολική ή εν μέρει κεφαλαιοποίηση ώστε να αντιμετωπισθούν οι μελλοντικές υποχρεώσεις του φορέα. Οι δύο αυτές μέθοδοι (συστήματα) χρηματοδότησης είναι γνωστές ως «διανεμητικό σύστημα» και «κεφαλαιοποιητικό σύστημα» αντίστοιχα.



Το Διανεμητικό Σύστημα

Το διανεμητικό σύστημα χρησιμοποιείται στη χρηματοδότηση του μεγαλύτερου τμήματος των παροχών της κοινωνικής ασφάλισης στην Ελλάδα αλλά και σε πλήθος άλλων χωρών. Η βασική αρχή της λειτουργίας του είναι εξαιρετικά απλή. Από τις εισφορές της παρούσας γενιάς εργαζομένων χρηματοδοτούνται οι παροχές της παρούσας γενιάς των συνταξιούχων. Όταν με τη σειρά της η τωρινή γενιά των εργαζομένων αποχωρήσει από την εργασία, οι τότε εργαζόμενοι θα κληθούν να χρηματοδοτούν το κόστος των συντάξεων με τις εισφορές που θα καταβάλλουν.

Για να λειτουργεί αυτό το σύστημα χρηματοδότησης, θα πρέπει να υπάρχει συνεχώς επαρκής αριθμός ενεργών ασφαλισμένων, σημαντικά υψηλότερος αυτού των συνταξιούχων. Αυτός είναι ουσιαστικά ο μοναδικός τρόπος να εξασφαλιστεί η χρηματοδότηση των παροχών που έχει «εγγυηθεί» το σύστημα ασφάλισης, με δεδομένο ποσοστό εισφορών επί της μισθοδοσίας.

Στην πράξη, διάφοροι παράγοντες μπορούν να διαταράξουν σημαντικά το λόγο του αριθμού των ενεργών προς τους συνταξιούχους, επηρεάζοντας σημαντικά την οικονομική ισορροπία του συστήματος. Λόγω δε του μακροπρόθεσμου χαρακτήρα τόσο των παροχών όσο και της φύσης των αιτιών που διαταράσσουν την ισορροπία, τα προβλήματα χρηματοδότησης που ανακύπτουν είναι σοβαρά και συχνά μη αναστρέψιμα. Η υπογεννητικότητα και η ανεργία οδηγούν σε σταδιακή μείωση του αριθμού των εργαζομένων ανά συνταξιούχο, ενώ η συνεχής αύξηση του προσδόκιμου επιβίωσης διογκώνει περαιτέρω τον αριθμό των συνταξιούχων. Το αποτέλεσμα είναι να καθίσταται αναγκαία η επέμβαση στο επίπεδο των παροχών, στο επίπεδο των εισφορών ή και στα δύο.

Το Κεφαλαιοποιητικό Σύστημα

Η λειτουργία του κεφαλαιοποιητικού συστήματος βασίζεται στην απαίτηση της ύπαρξης σε κάθε χρονική στιγμή, ισότητας μεταξύ της παρούσας αξίας των υποχρεώσεων του ασφαλιστικού φορέα και της παρούσας αξίας των περιουσιακών του στοιχείων. Στα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται οι εισφορές που αναμένεται να λάβει ο φορέας καθώς και το απόθεμα που έχει δημιουργηθεί μέχρι εκείνη τη στιγμή και οι πρόσοδοι που προκύπτουν από την επένδυση του.

Στην πράξη, εφαρμογή αυτής της αρχής σε ένα νεοϊδρυόμενο φορέα που δεν έχει ακόμη συνταξιούχους, σημαίνει κεφαλαιοποίηση των εισφορών και δημιουργία αποθέματος που επενδύεται. Με την πάροδο των ετών το απόθεμα διογκώνεται τόσο από τις εισφορές όσο και από τις αποδόσεις της επένδυσης του και χρηματοδοτεί τις παροχές όταν αρχίσουν να καταβάλλονται.

Με ένα τέτοιο σχεδιασμό, η κάθε γενιά ασφαλισμένων ουσιαστικά αποταμιεύει για να καλύψει τις δικές της κυρίως παροχές και έτσι παύει η ισορροπία του συστήματος να εξαρτάται από τους σχετικούς αριθμούς ενεργών ασφαλισμένων και συνταξιούχων. Ακόμη και αν ο αριθμός των συνταξιούχων είναι πολλαπλάσιος αυτού των ενεργών, δεν παρουσιάζεται πρόβλημα στη χρηματοδότηση των παροχών τους, εφόσον με τις



εισφορές που η παρούσα γενιά των συνταξιούχων κατέβαλλε όταν ήταν ενεργή, έχει δημιουργηθεί επαρκές απόθεμα.

Πέρα από την ανεξαρτησία του από τους δημογραφικούς παράγοντες, ίσως το πιο βασικό πλεονέκτημα που έχει το κεφαλαιοποιητικό σύστημα είναι το ότι εισάγει μία επιπλέον πηγή χρηματοδότησης πέρα από τις εισφορές, τα έσοδα από την επένδυση του αποθέματος. Πράγματι, ένα τμήμα του συνολικού κόστους των παροχών καλύπτεται από τις αποδόσεις των επενδύσεων.

Κατά συνέπεια, για δεδομένο ύψος παροχών, όσο μεγαλύτερες είναι οι πρόσοδοι από την επένδυση του αποθέματος, τόσο χαμηλότερες είναι οι εισφορές που απαιτούνται. Στα πλαίσια του κεφαλαιοποιητικού συστήματος, υπάρχουν πολλές διαφορετικές μέθοδοι χρηματοδότησης-αποθεματοποίησης, οι οποίες διαφέρουν στο ρυθμό «αναγνώρισης» και κάλυψης του κόστους των παροχών.

Η Αναλογιστική Μελέτη ενός Ασφαλιστικού Φορέα

Η επαρκής χρηματοδότηση προϋποθέτει ρεαλιστικές εκτιμήσεις για το κόστος των παροχών που ο ασφαλιστικός φορέας θα κληθεί να καταβάλλει στο μέλλον. Η εκτίμηση του κόστους των παροχών όμως, δεν είναι ένα απλό πρόβλημα, κυρίως λόγω της φύσης των οικονομικών υποχρεώσεων του ασφαλιστικού φορέα. Πράγματι, σε φυσιολογικές συνθήκες, το μεγαλύτερο τμήμα των υποχρεώσεων του φορέα έχει μακροπρόθεσμο χαρακτήρα. Όταν δε, όπως είναι και το συνηθέστερο, το ύψος των παροχών εξαρτάται από τη διάρκεια ασφάλισης των μελών, η οικονομική υποχρέωση που έχει αναλάβει ο φορέας ασφάλισης «κτίζεται» σταδιακά με την πάροδο του χρόνου και συνεπώς είναι συνεχώς μεταβαλλόμενη.

Η καταβολή κάθε παροχής επιπλέον έχει και ένα βαθμό αβεβαιότητας. Όταν πρόκειται για συντάξεις γήρατος, το ποσό που θα χρειασθεί για τη κάλυψη τους είναι αβέβαιο, καθώς η διάρκεια ζωής του κάθε ασφαλιζόμενου μέλους δεν είναι εκ των προτέρων γνωστή. Ακόμη, αβέβαιες είναι και οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τυχαία γεγονότα όπως είναι η αναπηρία ή ο θάνατος, καθώς ούτε το ύψος τους είναι γνωστό αλλά ούτε και ο χρόνος που θα καταβληθούν.

Η αναλογιστική επιστήμη έχει αναπτύξει μεθόδους που αντιμετωπίζουν με επιτυχία τόσο την αβεβαιότητα όσο και το μακροπρόθεσμο χαρακτήρα των υποχρεώσεων ενός συνταξιοδοτικού φορέα. Μία αναλογιστική μελέτη χρησιμοποιεί αυτές τις μεθόδους για να δώσει μία ολοκληρωμένη και ρεαλιστική εικόνα της οικονομικής κατάστασης του φορέα. Κατά τη συνήθη πρακτική, μία αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει δύο τμήματα: Την αναλογιστική αποτίμηση και την προβολή χρηματοροών.

Κύριο έργο της αναλογιστικής αποτίμησης (actuarial valuation) είναι να αποτιμήσει τις μακροπρόθεσμες οικονομικές υποχρεώσεις και τα έσοδα του συνταξιοδοτικού φορέα. Με αυτό το τρόπο εξετάζεται εάν μακροπρόθεσμα ο φορέας χρηματοδοτείται επαρκώς. Όταν η αναλογιστική παρούσα αξία των υποχρεώσεων υπερβαίνει αυτή των εσόδων, τότε ο φορέας παρουσιάζει αναλογιστικό έλλειμμα, δηλαδή με βάση την παρούσα κατάσταση και λογικές παραδοχές για το μέλλον, δεν είναι σε θέση να ανταπεξέλθει στις



μελλοντικές (συχνά δε και στις παρούσες) υποχρεώσεις του, χωρίς αλλαγή στο επίπεδο των εισφορών-παροχών. Το αναλογιστικό έλλειμμα είναι ουσιαστικά η μη χρηματοδοτούμενη υποχρέωση, το τμήμα δηλαδή των παροχών το οποίο δεν αντικρίζεται από ίσης αξίας περιουσιακά στοιχεία (υπάρχοντα ή μελλοντικά) και το οποίο κατά συνέπεια, δεν θα μπορεί να καλυφθεί όταν ανακύψει.

Αντίθετα, όταν η αναλογιστική παρούσα αξία των εσόδων είναι υψηλότερη από αυτή των παροχών, ο φορέας παρουσιάζει αναλογιστικό πλεόνασμα. Σε αυτή την περίπτωση τα τωρινά περιουσιακά στοιχεία του φορέα και αυτά που αναμένεται να αποκτηθούν μελλοντικά, υπερκαλύπτουν τη συνολική υποχρέωση για την καταβολή των παροχών. Το αναλογιστικό πλεόνασμα μπορεί να χρησιμοποιηθεί για να μειώσει τις εισφορές, να αυξήσει τις παροχές ή και τα δύο. Τα αποτελέσματα μίας αναλογιστικής αποτίμησης παρουσιάζονται συνήθως σε μορφή ισοζυγίου, το οποίο αναφέρεται συχνά ως αναλογιστικό ισοζύγιο.

Γνώση της μελλοντικής εξέλιξης των εσόδων και εξόδων του φορέα, επιτρέπει μεταξύ άλλων σωστό προγραμματισμό και επιλογή της καλύτερης δυνατής επενδυτικής πολιτικής. Πράγματι, τα αποτελέσματα της προβολής των χρηματοροών επιτρέπουν στο φορέα να καταναείμει τις επενδύσεις του με τρόπο ώστε να επιτύχει τη μέγιστη δυνατή απόδοση αλλά και να εξασφαλίσει επαρκή ρευστότητα ώστε να μπορούν να καταβάλλονται οι παροχές όταν προκύπτουν.

Καθώς τα δημογραφικά χαρακτηριστικά της ασφαλισμένης ομάδας, αλλά πολύ περισσότερο, οι οικονομικές συνθήκες μεταβάλλονται με το χρόνο, η αναλογιστική μελέτη πρέπει να επαναλαμβάνεται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Εμβόλιμες μελέτες είναι αναγκαίο να διενεργούνται σε κάθε περίπτωση κατά την οποία η οικονομική κατάσταση του φορέα ενδέχεται να μεταβληθεί, για παράδειγμα σε κάθε αλλαγή στο καθεστώς εισφορών παροχών, συγχώνευση φορέων, μεταβολή κοινωνικών πόρων κλπ.

Η αναλογιστική μελέτη αποτελεί ουσιαστικά το μοναδικό "εργαλείο" με βάση το οποίο μπορούν να ληφθούν αποφάσεις σχετικές με το μέλλον ενός φορέα ασφάλισης. Τα αποτελέσματα της πρέπει να μελετώνται προσεκτικά και να λαμβάνονται πολύ σοβαρά υπόψη από όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, πριν την υιοθέτηση οποιασδήποτε απόφασης. Εξάλλου, η προσαρμογή στα συμπεράσματα της μελέτης, αποτελεί ουσιαστικά το μοναδικό δρόμο προς την εξασφάλιση των παροχών και τη συνέχιση της λειτουργίας του ταμείου χωρίς προβλήματα.



Παράρτημα

Εν ενεργεία ασφαλισμένοι Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται τα αναλυτικά στατιστικά στοιχεία ανά φύλο και ηλικία για τους εν ενεργεία ασφαλισμένους.

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
Έως 20	0	0
21	0	0
22	0	0
23	0	0
24	0	0
25	1	0
26	0	0
27	2	2
28	10	8
29	18	11
30	40	56
31	85	99
32	115	154
33	167	208
34	219	255
35	191	263
36	226	294
37	212	390
38	271	440
39	293	422
40	260	458
41	287	467
42	289	514
43	283	558
44	293	610
45	266	670

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
46	295	681
47	318	700
48	282	749
49	277	694
50	274	729
51	271	712
52	270	697
53	279	678
54	237	621
55	237	594
56	178	507
57	169	425
58	169	409
59	175	338
60	140	314
61	128	286
62	101	249
63	68	189
64	46	102
65	31	74
66	26	52
67	16	32
68	17	20
69	8	7
70+	10	14
Σύνολο	7.550	15.752



Προϋ - πηρεσία	Άνδρες	Γυναίκες
0	487	604
1	548	743
2	507	764
3	534	751
4	512	1080
5	508	1005
6	411	867
7	200	385
8	202	449
9	322	590
10	492	1235
11	363	1035
12	378	978
13	300	763
14	270	678
15	177	452
16	171	431
17	273	693
18	161	439
19	134	331
20	143	416
21	76	222
22	108	254
23	64	183
24	55	118
25	31	75

Προϋ- πηρεσία	Άνδρες	Γυναίκες
26	36	60
27	19	37
28	10	22
29	10	19
30	13	18
31	14	27
32	8	11
33	6	8
34	2	5
35	1	1
36	2	1
37	0	1
38	1	0
39	0	0
40	1	1
41	0	0
42	0	0
43	0	0
44	0	0
45+	0	0
Σύνολο	7.550	15.752



Αποχωρήσαντες

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται τα αναλυτικά στατιστικά στοιχεία ανά φύλο και ηλικία ασφαλισμένου.

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
Έως 20	0	0
21	0	0
22	0	0
23	4	0
24	13	0
25	30	18
26	45	24
27	49	47
28	79	68
29	110	109
30	97	135
31	97	169
32	142	205
33	143	216
34	147	228
35	149	248
36	161	241
37	143	255
38	155	246
39	163	267
40	149	252
41	137	282
42	124	268
43	126	216
44	137	255
45	138	268

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
46	123	279
47	118	216
48	108	238
49	100	220
50	91	202
51	67	191
52	89	139
53	66	168
54	51	139
55	48	128
56	62	133
57	47	122
58	45	106
59	49	61
60	43	56
61	17	49
62	18	33
63	30	24
64	14	14
65	11	15
66	11	15
67	12	11
68	8	4
69	13	8
70+	33	10
Σύνολο	3.812	6.598



Συνταξιούχοι

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται τα αναλυτικά στατιστικά στοιχεία ανά φύλο και ηλικία για τους συνταξιούχους.

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
Έως 40	53	40
41	1	4
42	3	6
43	5	7
44	6	7
45	5	2
46	4	6
47	8	13
48	4	15
49	8	21
50	12	21
51	14	15
52	10	21
53	12	23
54	12	32
55	21	30
56	11	66
57	20	165
58	15	182
59	18	223
60	31	209
61	25	188
62	42	165
63	62	194
64	90	234
65	125	260

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
66	125	265
67	136	274
68	121	214
69	123	225
70	125	175
71	105	176
72	105	122
73	79	125
74	47	132
75	75	122
76	57	124
77	75	69
78	54	108
79	40	43
80	46	62
81	55	68
82	59	72
83	45	54
84	50	55
85	40	52
86	45	40
87	43	40
88	37	48
89	22	29
90+	105	129
Σύνολο	2.431	4.972



Προβολή Ασφαλισμένων Ταμείου

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η αναμενόμενη εξέλιξη του πλήθους των ασφαλισμένων έως το 2050.

Έτος	Ασφαλισμένοι στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών και στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών	Ασφαλισμένοι αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών	Αποχωρήσαντες στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών κατά την 31.12.2021	Συνταξιούχοι από το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών κατά την 31.12.2021
2021	23.302	29.479	10.410	7.403
2022	22.834	29.329	10.074	7.171
2023	22.544	29.185	9.943	6.938
2024	22.215	29.010	9.814	6.707
2025	21.805	28.813	9.645	6.476
2026	21.322	28.610	9.471	6.248
2027	20.750	28.358	9.277	6.018
2028	20.133	28.095	9.093	5.790
2029	19.438	27.767	8.874	5.563
2030	18.745	27.433	8.671	5.332
2031	17.960	27.042	8.443	5.106
2032	17.204	26.630	8.213	4.877
2033	16.285	26.110	7.945	4.642
2034	15.356	25.559	7.683	4.412
2035	14.361	24.934	7.377	4.183
2036	13.387	24.306	7.095	3.951
2037	12.366	23.624	6.766	3.718
2038	11.427	22.957	6.455	3.485
2039	10.444	22.160	6.110	3.254
2040	9.533	21.464	5.802	3.021
2041	8.591	20.619	5.435	2.791
2042	7.780	19.867	5.087	2.564
2043	6.904	19.028	4.700	2.341
2044	6.135	18.246	4.333	2.122
2045	5.390	17.406	3.913	1.911
2046	4.765	16.615	3.534	1.710
2047	4.030	15.764	3.089	1.518
2048	3.396	15.004	2.620	1.338
2049	2.792	14.158	2.059	1.170
2050	2.260	13.387	1.578	1.016

Οι ασφαλισμένοι αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών καταβάλλουν εισφορές στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών μέχρι το 2026.



Περιορισμοί

Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την εφαρμογή μίας διαδικασίας αποτίμησης σύμφωνα με αναλογιστικές πρακτικές και υποδείξεις, χρησιμοποιώντας δεδομένα και πληροφορίες που χορηγήθηκαν από τον Εντολέα.

Επίσης, καθώς η μελέτη βασίζεται κυρίως σε εκτίμηση μακροπρόθεσμων γεγονότων, σημαντικές αποκλίσεις ενδέχεται να εμφανιστούν μεταξύ των προβλέψεων του μοντέλου και των πραγματικών χρηματοροών, οι οποίες οφείλονται σε απρόβλεπτα γεγονότα. Συνεπώς, η ευθύνη μας δεν περιλαμβάνει τις διαφορές που ενδέχεται να εμφανιστούν στα πλαίσια αυτής της αποτίμησης.

Η παρούσα αναφορά δεν επιτρέπεται να διατεθεί ή να γνωστοποιηθεί σε άλλα μέλη εκτός της Εταιρείας χωρίς τη γραπτή συναίνεση της Σ.ΑΝ.Υ.. Οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο επιλέξει να στηριχθεί στα περιεχόμενα αυτής της αναφοράς, η ευθύνη περιορίζεται αποκλειστικά σε αυτό. Οποιαδήποτε γραπτή ή προφορική αναφορά από την Εταιρεία προς την Σ.ΑΝ.Υ., σχετικά με την επικείμενη μελέτη, όπως επίσης και η διανομή οποιουδήποτε περιεχομένου σε άτομα εκτός της Εταιρείας, βρίσκεται σε αντιπαράθεση με τη γραπτή συναίνεση της Σ.ΑΝ.Υ.. Η αναφορά αυτή θα πρέπει να μελετηθεί στο σύνολό της, καθώς η εστίαση της προσοχής σε ορισμένα μεμονωμένα μέρη θα μπορούσε να οδηγήσει σε παρερμηνείες των περιεχομένων ή των αποτελεσμάτων.