



SANY
CONSULTING

Σ.ΑΝ.Υ. ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ
ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΕΣ-ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Έκθεση Αναλογιστικής Λειτουργίας
**Ταμείο Επαγγελματικής
Ασφάλισης Υπαλλήλων
Εμπορίου Τροφίμων**
31.12.2020

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
<i>Ασφαλιστικές Εισφορές</i>	8
<i>Ασφαλιστικές Παροχές</i>	8
<i>Νεοεισερχόμενοι</i>	10
ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ.....	11
<i>Ασφαλιστικές Εισφορές</i>	11
<i>Ασφαλιστικές Παροχές</i>	11
<i>Νεοεισερχόμενοι</i>	11
<i>Υπάρχοντες συνταξιούχοι</i>	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.....	16
ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΟΡΙΣΜΕΝΩΝ ΕΙΣΦΟΡΩΝ	17
ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	18
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	18
<i>Προεξοφλητικό επιτόκιο</i>	18
<i>Πληθωρισμός</i>	18
<i>Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση μισθών</i>	18
<i>Αναμενόμενη μελλοντική αύξηση παροχών</i>	18
ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΚΑΙ ΚΟΙΝΩΝΙΟΛΟΓΙΚΕΣ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	19
<i>Θνησιμότητα</i>	19
<i>Πυκνότητα εργασίας κατ' έτος</i>	19
<i>Νεοεισερχόμενοι</i>	19
<i>Αποχωρήσαντες</i>	20
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	22
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ.....	22
<i>Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών</i>	22
<i>Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών</i>	23
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	24
<i>Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών</i>	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> Error! Bookmark not defined.	
<i>Λοιπά Έξοδα-Έσοδα.....</i>	42
<i>Περιουσία.....</i>	43
<i>Παραδοχές Μεθοδολογία.....</i>	43
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 31.12.2020.

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 2020 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 31.12.2020. 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 καθώς για πρώτη φορά δόθηκαν επικουρικές συντάξεις.



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 2020.
- Ανάλυση περιουσίας του Ταμείου κατά την 31.12.2020.

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 εξετάστηκαν 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:

- 30 ενεργοί ασφαλισμένοι DB ήταν σε διαφορετικό ασφαλιστικό καθεστώς σε σχέση με πέρσι.
- 5 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετικό φύλο σε σχέση με πέρσι.
- 13 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετική ημερομηνία 1ης επικουρικής ασφάλισης σε σχέση με πέρσι.
- 9 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετική ημερομηνία γέννησης σε σχέση με πέρσι.
- 18 ενεργοί ασφαλισμένοι DB είχαν διαφορετικό ύψος αποδοχών(άνω του 70%) σε σχέση με πέρσι.
- 29 ενεργοί ασφαλισμένοι DC ήταν σε διαφορετικό ασφαλιστικό καθεστώς σε σχέση με πέρσι.
- 12 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετικό φύλο σε σχέση με πέρσι.



- 8 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετική ημερομηνία 1ης επικουρικής ασφάλισης σε σχέση με πέρσι.
- 11 ενεργοί ασφαλισμένοι DC είχαν διαφορετική ημερομηνία γέννησης σε σχέση με πέρσι.
- 39 συνταξιούχοι είχαν διαφορετική μηνιαία σύνταξη σε σχέση με πέρσι.
- 1 συνταξιούχος είχε διαφορετική κατηγορία σύνταξης σε σχέση με πέρσι.
- 1 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 κλπ.). 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. παλιοί-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 2011-2020 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 614 € για τους άνδρες και στα 562 € για τις γυναίκες. Η εκτίμηση αυτή βασίστηκε στον μέσο όρο του μισθού των νεοεισερχομένων των ετών 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

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:

- Το πλήθος των ασφαλισμένων αυτής της κατηγορίας στηρίχθηκε σε ιστορικά στοιχεία.
- 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

Σε συνεννόηση με το Ταμείο, το πλήθος των καταβαλλόμενων παροχών αυτής της κατηγορίας ασφαλισμένων εκτιμήθηκε σε 10.582. Το πλήθος εκτιμήθηκε αυξημένο κατά 1,8% συγκριτικά με το εκτιμώμενο πλήθος της αναλογιστικής μελέτης του 2019.

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

Έτος	Πλήθος δικαιούχων παροχών ανά έτος
2021	310
2022	87
2023	93
2025	176
2030	212
2040	351
2050	443
2055	129
Σύνολο	10.582



Επανεξέταση αποχωρησάντων

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 31.12.2020 η οποία εδόθη από Ταμείο για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών σε τρέχουσες αξίες απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιουσία 31.12.2020 Ποσά σε χιλ. €	
Ακίνητα	2.975
Καταθέσεις	23.314
Χρεόγραφα	268.390
Προθεσμιακές καταθέσεις	0
Δεδουλευμένοι Τόκοι	1.356
Απαιτήσεις μη εκκαθαρισμένων πινακιδίων πώλησης	64
Υποχρεώσεις από μη εκκαθαρισμένα πινακίδια αγοράς	0
Σύνολο	296.100





Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών

Η περιουσία κατά την 31.12.2020 η οποία εδόθη από Ταμείο για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών σε τρέχουσες αξίες απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιουσία 31.12.2020 Ποσά σε χιλ. €	
Ακίνητα	0
Καταθέσεις	17.861
Χρεόγραφα	130.788
Προθεσμιακές καταθέσεις	0
Υποχρεώσεις από μη εκκαθαρισμένα πινακίδια αγοράς	-68
Απαιτήσεις μη εκκαθαρισμένων πινακιδίων πώλησης	173
Δεδουλευμένοι Τόκοι	515
Σύνολο	149.268





Στοιχεία οικονομικών καταστάσεων

Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Οικονομικά Στοιχεία 2020	
Ποσά σε χιλ. €	
Έσοδα	
Εισφορές	18.499
Λοιπά έσοδα, Πρόστιμα εισφορών	33
Σύνολο	18.532
Έξοδα	
Παροχές	12.316
Λοιπά έξοδα, Μισθοδοσία, λειτουργικά κλπ.	309
Σύνολο	12.625

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα για το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών, τα οποία εδόθησαν από το Ταμείο αφορούν την περίοδο 1.2020-12.2020.

Για την παρούσα μελέτη χρησιμοποιήθηκαν τα λοιπά έσοδα και τα λοιπά έξοδα του 2020. 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 2020	
Ποσά σε χιλ. €	
Έσοδα	
Εισφορές	20.952
Λοιπά έσοδα, Πρόστιμα εισφορών	38
Σύνολο	20.990
Έξοδα	
Παροχές	208
Μισθοδοσία, λειτουργικά και λοιπά έξοδα	338
Σύνολο	546

Τα λοιπά έσοδα – έξοδα για το Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών, τα οποία εδόθησαν από το Ταμείο αφορούν την περίοδο 1.2020-12.2020.



Στατιστικά Στοιχεία

Το Ταμείο έχει συνολικά 57.810 ασφαλισμένους και συνταξιούχους όπως περιγράφονται στον ακόλουθο πίνακα.

Κατηγορία	Πλήθος
Ασφαλισμένοι που μετέχουν στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών	23.835
Ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών	26.894
Συνταξιούχοι του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	7.081
Συνταξιούχοι του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών	-
Σύνολο	57.810

Το πλήθος των ενεργών ασφαλισμένων αυξήθηκε ποσοστιαία κατά 6,4% συγκριτικά με το 2019 και σε σύνολο πληθυσμού περίπου κατά 3 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 23.835 κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Φύλο	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπη-ρεσία	Μέση Ηλικία Συντ/σης	Μέσος Μισθός Εισφορών	Μέσος Μισθός Παροχών
Άνδρες	7.780	46	9	66	1.178	1.042
Γυναίκες	16.055	47	10	66	990	944
Χ.Π.Σ	0					
Σύνολο	23.835	47	10	66	1052	977

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.



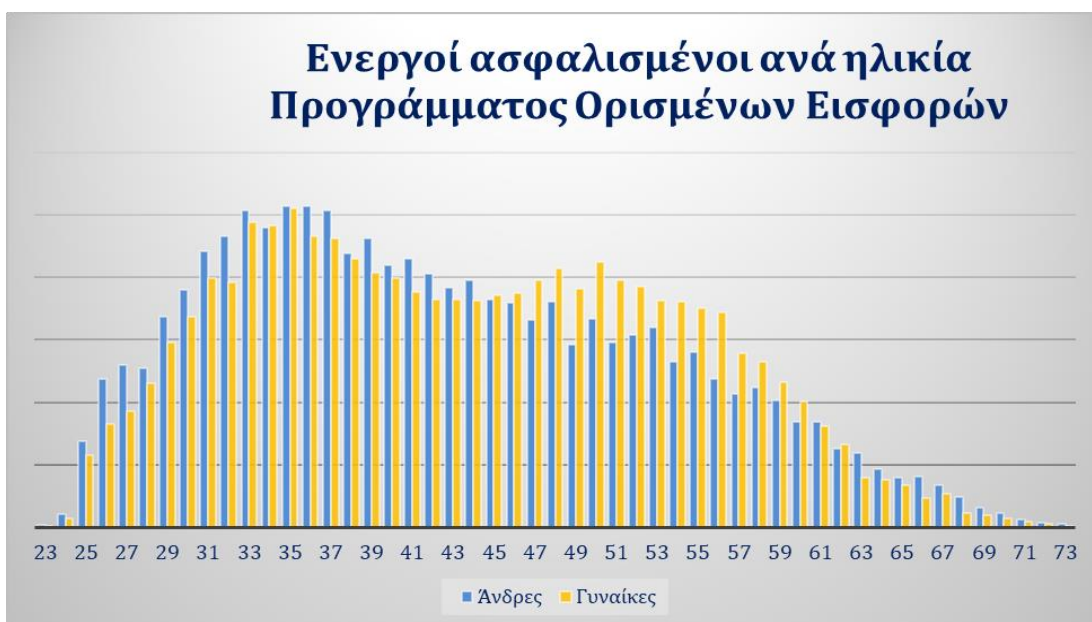


Εν ενεργεία ασφαλισμένοι αποκλειστικά του Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

Οι ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών ανέρχονται σε 26.894 κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Φύλο	Πλήθος	Μέση Ηλικία	Μέση Ηλικία Συνταξ/σης	Μέσος Μισθός Εισφορών
Άνδρες	13.413	37	67	830
Γυναίκες	13.481	38	67	713
Χ.Π.Σ	0			
Σύνολο	26.894	37	67	772

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 Προϋπηρεσία	Μέση Ηλικία Συντ/σης	Μέσος Μισθός Παροχών
Άνδρες	3.902	44	6	66	811
Γυναίκες	6.680	45	6	67	698
Σύνολο	10.582	44	6	67	746

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	649	60	100
ΓΗΡΑΤΟΣ	5.302	69	139
ΘΑΝΑΤΟΥ	1.130	72	94
Χ.Π.Σ	0		
Σύνολο	7.081	69	129

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	45.008	Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	167.969
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	38.596	Παροχές Συνταξιούχων	140.629
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.899	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	38.419
Λοιπά Έσοδα	439	Λοιπά Έξοδα	4.205
Σύνολο	85.941	Σύνολο	351.222
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</i>	<i>30.819</i>
Σύνολο	382.041	Σύνολο	382.041

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	2021	2022	2023	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.450	8.601	8.732	8.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.084	7.256	7.429	7.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	97	182	283	770	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	35	36	37	40	28	22	15	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	13.324	14.091	14.900	17.566	19.079	18.972	17.703	15.712	13.622	11.990	11.271
Σύνολο	28.990	30.166	31.380	35.197	19.107	18.994	17.718	15.722	13.628	11.993	11.272
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	421	657	953	2.461	6.492	12.091	16.339	17.613	16.373	13.027	8.817
Παροχές Συνταξιούχων	10.862	10.778	10.680	10.302	9.356	7.955	6.093	3.992	2.131	907	322
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	335	412	493	836	1.549	2.451	3.176	3.483	3.540	3.102	2.332
Λοιπά Έξοδα	338	347	355	380	268	207	147	95	55	29	14
Σύνολο	11.955	12.194	12.481	13.979	17.665	22.705	25.755	25.182	22.099	17.065	11.484
Αποτέλεσμα	17.035	17.973	18.900	21.219	1.442	-3.711	-8.037	-9.460	-8.472	-5.072	-212
Περιουσία	313.135	331.107	350.007	411.577	425.421	417.898	385.360	339.698	294.236	261.368	250.248

Περιουσία κατά την 31.12.2020: 296.100 χιλ. €

Πρόγραμμα χρηματοδότησης

Συνολικά Δικαιώματα	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές Ενεργών Ασφαλισμένων		4.224.773	4.300.745	4.366.170	4.416.240	4.451.467	4.455.540	0	0	0	0
Εισφορές Ενεργών Εργοδότη		4.224.773	4.300.745	4.366.170	4.416.240	4.451.467	4.455.540	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Ασφαλισμένων		3.590.352	3.718.847	3.855.595	4.001.685	4.161.248	4.340.125	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Εργοδότη		3.590.352	3.718.847	3.855.595	4.001.685	4.161.248	4.340.125	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα		35.240	36.162	37.074	37.958	38.836	39.661	32.822	31.610	30.386	29.158
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.665.490	16.075.345	16.480.605	16.873.809	17.264.265	17.630.992	32.822	31.610	30.386	29.158
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		10.861.539	10.778.054	10.679.953	10.567.488	10.441.602	10.301.562	10.146.330	9.973.799	9.785.438	9.578.740
Παροχές Νεοεισερχομένων		755.418	1.068.984	1.445.506	1.920.140	2.511.693	3.296.736	4.084.121	5.040.640	5.955.397	7.028.928
Λοιπά Έξοδα		337.882	346.722	355.463	363.944	372.365	380.275	314.702	303.079	291.343	279.569
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		11.954.839	12.193.760	12.480.922	12.851.572	13.325.661	13.978.573	14.545.154	15.317.517	16.032.178	16.887.237
Μελλοντικά Δικαιώματα		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Εισφορές προς κεφαλαιοποίηση για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Ενεργών για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Θεμελιωμένα Δικαιώματα	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές χρηματοδότησης		15.327.608	15.728.623	16.125.142	16.509.865	16.891.899	17.250.717	-281.880	-271.469	-260.957	-250.411
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.327.608	15.728.623	16.125.142	16.509.865	16.891.899	17.250.717	-281.880	-271.469	-260.957	-250.411
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		10.861.539	10.778.054	10.679.953	10.567.488	10.441.602	10.301.562	10.146.330	9.973.799	9.785.438	9.578.740
Παροχές Νεοεισερχομένων		755.418	1.068.984	1.445.506	1.920.140	2.511.693	3.296.736	4.084.121	5.040.640	5.955.397	7.028.928
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		11.616.957	11.847.038	12.125.459	12.487.629	12.953.295	13.598.297	14.230.451	15.014.438	15.740.835	16.607.668
Παρούσα Αξία Θεμελιωμένων Δικαιωμάτων την 31/12/20	347.016.427	335.899.722	325.051.035	314.425.536	303.953.894	293.559.508	283.117.434	272.660.493	262.102.563	251.510.486	240.816.349
Περιοσσία στην ημερομηνία αποτίμησης την 31/12/20	296.099.560	299.650.423	303.204.907	306.709.816	310.082.708	313.243.245	316.047.922	305.383.848	294.635.026	283.867.349	273.011.965
Ετήσιο Ποσοστό Κάλυψης Υποχρεώσεων από τα θεμελιωμένα δικαιώματα ως 28/02/2013	85%	89%	93%	98%	102%	107%	112%	112%	112%	113%	113%



Αποτελέσματα Προγράμματος Ορισμένων Εισφορών

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

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών 31.12.2020 Ποσά σε χιλ. €	
Τεχνικές Προβλέψεις στο τέλος της προηγούμενης χρήσης	126.892
Εισπραγμένες Εισφορές που αναλογούν στην τρέχουσα χρήση	17382
Εισπραγμένες Εισφορές που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	4005
Εισπραγμένα πρόστιμα στη χρήση	38
Παροχές που αναλογούν στην τρέχουσα χρήση	60
Παροχές που αναλογούν σε προηγούμενες χρήσεις	148
Λειτουργικά Έξοδα που αναλογούν και πληρώθηκαν στη χρήση	316
Πραγματοποιηθέντα (εισπραχθέντα) Έσοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση*	1668
Πραγματοποιηθέντα (πληρωθέντα) Έξοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση	626
Κέρδη/Ζημίες από πώληση χρεογράφων (καταχωρείται με το σχετικό πρόσημο)	-392
Σύνολο 1	21.551
Δεδουλευμένοι τόκοι	696
Λοιπά δεδουλευμένα έσοδα (π.χ. ενοίκια)**	0
Διαφορά αποτίμησης στην εύλογη αξία, που αναλογεί στη χρήση (καταχωρείται με το σχετικό πρόσημο)	214
Λειτουργικά Έξοδα που αναλογούν στη χρήση και δεν έχουν πληρωθεί	31
Έξοδα Επενδύσεων που αναλογούν στη χρήση και δεν έχουν πληρωθεί	275
Σύνολο 2	604
Τεχνικές Προβλέψεις στο τέλος της χρήσης	149.047

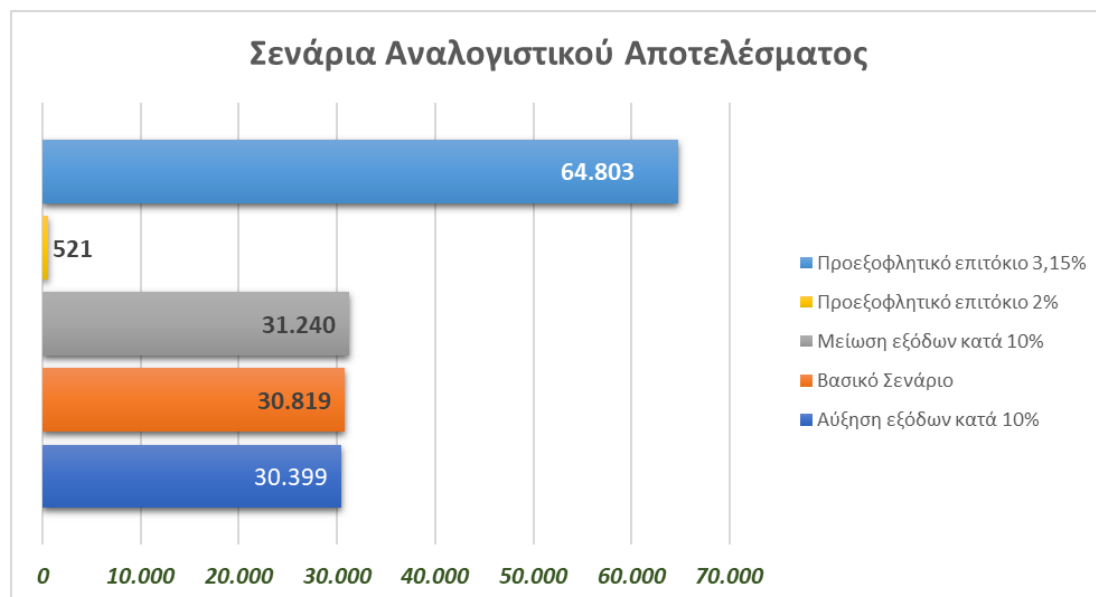


Έλεγχοι ευαισθησίας Προγράμματος Ορισμένων Παροχών

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

Στοιχεία Αναλογιστικού Ισοζυγίου				
Ποσά σε χιλ. €				
	Έξοδα	Έσοδα	Περιουσία	Αναλ. Αποτ.
Βασικό Σενάριο	351.222	85.941	296.100	30.819
Προεξοφλητικό επιτόκιο 3,15%	315.412	84.116	296.100	64.803
Προεξοφλητικό επιτόκιο 2%	382.967	87.388	296.100	521
Αύξηση εξόδων κατά 10%	351.642	85.941	296.100	30.399
Μείωση εξόδων κατά 10%	350.801	85.941	296.100	31.240

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	44.070	Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	146.039
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	37.784	Παροχές Συνταξιούχων	131.941
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.848	Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	33.468
Λοιπά Έσοδα	413	Λοιπά Έξοδα	3.964
Σύνολο	84.116	Σύνολο	315.412
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</i>	<i>64.803</i>
Σύνολο	380.216	Σύνολο	380.216

- 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	45.750	Παροχές Ενεργών	187.680
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	39.238	Παροχές Συνταξιούχων	147.980
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.940	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	42.897
Λοιπά Έσοδα	460	Λοιπά Έξοδα	4.409
Σύνολο	87.388	Σύνολο	382.967
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Έλλειμμα</i>	<i>521</i>
Σύνολο	383.488	Σύνολο	383.488

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	45.008	Παροχές Ενεργών	167.969
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	38.596	Παροχές Συνταξιούχων	140.629
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.899	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	38.419
Λοιπά Έσοδα	439	Λοιπά Έξοδα	4.626
Σύνολο	85.941	Σύνολο	351.642
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</i>	<i>30.399</i>
Σύνολο	382.041	Σύνολο	382.041

Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές
Ποσά σε χιλ. €

Έσοδα	2021	2022	2023	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.450	8.601	8.732	8.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.084	7.256	7.429	7.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	97	182	283	770	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	35	36	37	40	28	22	15	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	13.324	14.091	14.900	17.566	19.079	18.972	17.703	15.712	13.622	11.990	11.271
Σύνολο	28.990	30.166	31.380	35.197	19.107	18.994	17.718	15.722	13.628	11.993	11.272
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	421	657	953	2.461	6.492	12.091	16.339	17.613	16.373	13.027	8.817
Παροχές Συνταξιούχων	10.862	10.778	10.680	10.302	9.356	7.955	6.093	3.992	2.131	907	322
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	335	412	493	836	1.549	2.451	3.176	3.483	3.540	3.102	2.332
Λοιπά Έξοδα	372	381	391	418	294	228	161	104	61	32	15
Σύνολο	11.989	12.228	12.516	14.017	17.692	22.725	25.770	25.191	22.105	17.068	11.486
Αποτέλεσμα	17.001	17.938	18.864	21.181	1.415	-3.731	-8.052	-9.469	-8.477	-5.075	-214
Περιουσία	313.101	331.039	349.903	411.361	425.060	417.421	384.798	339.079	293.581	260.694	249.564



- 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	45.008	Παροχές Ενεργών	167.969
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	38.596	Παροχές Συνταξιούχων	140.629
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.899	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	38.419
Λοιπά Έσοδα	439	Λοιπά Έξοδα	3.785
Σύνολο	85.941	Σύνολο	350.801
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</i>	<i>31.240</i>
Σύνολο	382.041	Σύνολο	382.041

Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές
Ποσά σε χιλ. €

Έσοδα	2021	2022	2023	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.450	8.601	8.732	8.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.084	7.256	7.429	7.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	97	182	283	770	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	35	36	37	40	28	22	15	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	13.324	14.091	14.900	17.566	19.079	18.972	17.703	15.712	13.622	11.990	11.271
Σύνολο	28.990	30.166	31.380	35.197	19.107	18.994	17.718	15.722	13.628	11.993	11.272
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	421	657	953	2.461	6.492	12.091	16.339	17.613	16.373	13.027	8.817
Παροχές Συνταξιούχων	10.862	10.778	10.680	10.302	9.356	7.955	6.093	3.992	2.131	907	322
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	335	412	493	836	1.549	2.451	3.176	3.483	3.540	3.102	2.332
Λοιπά Έξοδα	304	312	320	342	241	186	132	85	50	26	12
Σύνολο	11.921	12.159	12.445	13.941	17.638	22.684	25.740	25.172	22.094	17.062	11.483
Αποτέλεσμα	17.069	18.007	18.935	21.257	1.469	-3.690	-8.022	-9.450	-8.466	-5.070	-211
Περιουσία	313.168	331.176	350.111	411.792	425.782	418.375	385.922	340.318	294.890	262.042	250.931



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 31.12.2019 και 31.12.2020.

Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών		
Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2020	31.12.2019
Σύνολο Εσόδων	85.941	95.243
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	296.100	288.715
Σύνολο Εξόδων	351.222	345.469
Αναλογιστικό Αποτέλεσμα	30.819	38.489

Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών		
Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	149.268	127.155
Τεχνικές Προβλέψεις	149.047	126.892

Σημειώνεται ότι από τα ποσά που αφορούν την περιουσία του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών δεν έχουν αφαιρεθεί τα δεδουλευμένα έξοδα ύψους 203 χιλ.



Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών

Το αναλογιστικό αποτέλεσμα του έτους μειώθηκε περίπου κατά 7,7 εκ. Ευρώ εντός 2020 στο Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών. Οι κύριοι παράγοντες που διαμόρφωσαν την μεταβολή αυτή ήταν η μείωση που προήλθε από αλλαγές στα δεδομένα των ασφαλισμένων κατά 5,7 εκ. Ευρώ, η μείωση των εισφορών κατά ένα έτος ύψους 8,1 εκ., η αύξηση της διαφοράς των εσόδων/εξόδων κατά 1,2 εκ. Ευρώ και τέλος η αύξηση της περιουσίας κατά 7,4 εκ. Ευρώ.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται αναλυτικά στα στοιχεία του αναλογιστικού ισοζυγίου κατά την 31.12.2019 και 31.12.2020:

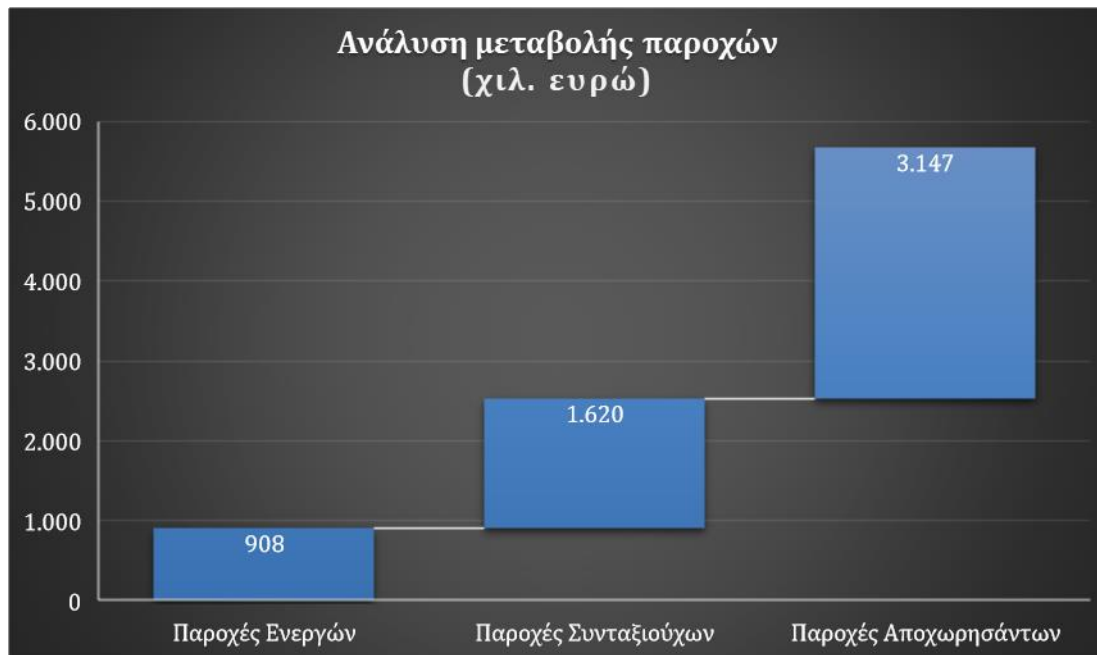
Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών		
Ποσά σε χιλ. €		
	31.12.2020	31.12.2019
Έσοδα		
Παρούσα Αξία Ασφαλιστικών Εισφορών	85.503	93.710
Παρούσα Αξία Λοιπών Εσόδων	439	1.533
Σύνολο Εσόδων	85.941	95.243
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	296.100	288.715
Έξοδα		
Υποχρεώσεις θεμελιωμένα δικαιώματα	347.016	341.342
Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν εντός έτους	0	0
Σύνολο αποθεμάτων	347.016	341.342
Λοιπά Έξοδα	4.205	4.127
Σύνολο Εξόδων	351.222	345.469
Αναλ. Αποτ.	30.819	38.489



Οι βασικές διαφοροποιήσεις που παρουσιάστηκαν στα δεδομένα για το έτος 2020 συγκριτικά με το 2019 είναι οι εξής:

- Οι ασφαλισμένοι του Προγράμματος Ορισμένων Παροχών παρουσίασαν μείωση κατά 2% συγκριτικά με το 2019 ενώ παρουσίασαν μικρή αύξηση της ηλικίας τους, γεγονός που είναι λογικό καθώς το Πρόγραμμα αυτό είναι «κλειστό» στην εισαγωγή νέων μελών.
- Εντός του 2020 παρουσιάστηκε αύξηση των συνταξιούχων κατά 3,7% και οριακή μείωση της μέσης ηλικίας τους.
- Οι ασφαλισμένοι που μετέχουν αποκλειστικά στο Πρόγραμμα Ορισμένων Εισφορών αυξήθηκαν σημαντικά (κατά 15,1%) συγκριτικά με αυτούς της προηγούμενης αποτίμησης, έχοντας προστεθεί περίπου 3,5 χιλιάδες νέοι ασφαλισμένοι στο Ταμείο.
- Οι αποχωρήσαντες που εκτιμήθηκαν κατά την παρούσα μελέτη ανέρχονται σε 10.582 ενώ στην προηγούμενη αποτίμηση είχαν εκτιμηθεί 10.394.

Οι παραπάνω μεταβολές των δεδομένων οδήγησαν σε αύξηση των υποχρεώσεων κατά 5,7 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 7,4 εκ. Ευρώ εντός του έτους.

Παραδοχές Μεθοδολογία

Η μεθοδολογία και παραδοχές παρέμειναν οι ίδιες με αυτές της μελέτης 2019.



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. €		
	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσία στην ημερομηνία αποτίμησης	149.268	127.155
Τεχνικές Προβλέψεις	149.047	126.892



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 2020 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 (12,3 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 (1,3 εκ. €) που περιλαμβάνονται στις λογιστικές απεικονίσεις.

Ποσά σε χιλ. €	Εμπειρία 2020	Βέλτιστη εκτίμηση	Διαφορά
Εισφορές	18.673	15.095	3.578
Παροχές	12.316	10.932	1.383
Αποτέλεσμα (Εισφορές- Παροχές)	6.357	4.163	2.194



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	44.828	Παροχές Ενεργών	171.712
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	38.596	Παροχές Συνταξιούχων	140.629
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	1.993	Παροχές Νεοεισερχομένων	0
		Παροχές Αποχωρησάντων	38.419
Λοιπά Έσοδα	439	Λοιπά Έξοδα	4.205
Σύνολο	85.855	Σύνολο	354.965
<i>Περιουσία</i>	<i>296.100</i>	<i>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</i>	<i>26.990</i>
Σύνολο	381.954	Σύνολο	381.954

Αποτελέσματα χρηματοροών σε τρέχουσες τιμές
Ποσά σε χιλ. €

Έσοδα	2021	2022	2023	2026	2031	2036	2041	2046	2051	2056	2061
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	8.401	8.559	8.693	8.892	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Ενεργών Προγράμματος Καθορισμένων Εισφορών	7.084	7.256	7.429	7.911	0	0	0	0	0	0	0
Ασφαλιστικές Εισφορές Νεοεισερχομένων	121	203	304	780	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα	35	36	37	40	28	22	15	10	6	3	1
Έσοδα Επενδύσεων	13.324	14.091	14.900	17.566	19.079	18.972	17.703	15.712	13.622	11.990	11.271
Σύνολο	28.965	30.145	31.363	35.188	19.107	18.994	17.718	15.722	13.628	11.993	11.272
Έξοδα											
Παροχές Ενεργών Προγράμματος Ορισμένων Παροχών	603	814	1.091	2.507	6.593	12.380	16.833	17.993	16.572	13.169	8.925
Παροχές Συνταξιούχων	10.862	10.778	10.680	10.302	9.356	7.955	6.093	3.992	2.131	907	322
Παροχές Νεοεισερχομένων	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Αποχωρησάντων	335	412	493	836	1.549	2.451	3.176	3.483	3.540	3.102	2.332
Λοιπά Έξοδα	338	347	355	380	268	207	147	95	55	29	14
Σύνολο	12.137	12.351	12.619	14.024	17.766	22.994	26.249	25.563	22.298	17.207	11.593
Αποτέλεσμα	16.828	17.794	18.744	21.164	1.341	-4.000	-8.531	-9.841	-8.670	-5.214	-320
Περιουσία	312.927	330.722	349.466	410.800	424.332	415.859	381.011	333.314	286.633	252.944	241.216

Πρόγραμμα χρηματοδότησης

Πρόγραμμα χρηματοδότησης (Ποσά Σε €)											
Συνολικά Δικαιώματα	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές Ενεργών Ασφαλισμένων		4.200.463	4.279.591	4.346.672	4.400.579	4.439.259	4.445.945	0	0	0	0
Εισφορές Ενεργών Εργοδότη		4.200.463	4.279.591	4.346.672	4.400.579	4.439.259	4.445.945	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Ασφαλισμένων		3.602.268	3.729.459	3.866.170	4.010.465	4.167.280	4.345.337	0	0	0	0
Εισφορές Νεοεισερχομένων Εργοδότη		3.602.268	3.729.459	3.866.170	4.010.465	4.167.280	4.345.337	0	0	0	0
Λοιπά Έσοδα		35.240	36.162	37.074	37.958	38.836	39.661	32.822	31.610	30.386	29.158
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.640.702	16.054.261	16.462.757	16.860.046	17.251.914	17.622.226	32.822	31.610	30.386	29.158
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		10.861.539	10.778.054	10.679.953	10.567.488	10.441.602	10.301.562	10.146.330	9.973.799	9.785.438	9.578.740
Παροχές Νεοεξερχομένων		937.888	1.226.114	1.583.292	2.017.351	2.569.315	3.342.554	4.137.922	5.082.095	6.003.191	7.097.605
Λοιπά Έξοδα		337.882	346.722	355.463	363.944	372.365	380.275	314.702	303.079	291.343	279.569
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		12.137.309	12.350.890	12.618.708	12.948.783	13.383.283	14.024.391	14.598.954	15.358.973	16.079.972	16.955.915
Μελλοντικά Δικαιώματα		2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Εισφορές προς κεφαλαιοποίηση για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Παροχές Ενεργών για Μελλοντικά Δικαιώματα		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Θεμελιωμένα Δικαιώματα	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
ΕΣΟΔΑ											
Εισφορές χρηματοδότησης		15.302.820	15.707.539	16.107.295	16.496.102	16.879.549	17.241.951	-281.880	-271.469	-260.957	-250.411
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ		15.302.820	15.707.539	16.107.295	16.496.102	16.879.549	17.241.951	-281.880	-271.469	-260.957	-250.411
ΔΑΠΑΝΕΣ											
Παροχές Συντ/χων		10.861.539	10.778.054	10.679.953	10.567.488	10.441.602	10.301.562	10.146.330	9.973.799	9.785.438	9.578.740
Παροχές Νεοεξερχομένων		937.888	1.226.114	1.583.292	2.017.351	2.569.315	3.342.554	4.137.922	5.082.095	6.003.191	7.097.605
ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ		11.799.427	12.004.168	12.263.245	12.584.840	13.010.917	13.644.115	14.284.252	15.055.894	15.788.629	16.676.345
Παρούσα Αξία Θεμελιωμένων Δικαιωμάτων την 31/12/20	350.759.368	339.468.050	328.475.473	317.729.234	307.176.074	296.735.449	286.258.191	275.761.716	265.174.636	254.550.397	243.812.037
Περιοσσία στην ημερομηνία αποτίμησης 31/12/2020	296.099.560	299.452.089	302.843.377	306.211.904	309.491.738	312.596.125	315.358.888	304.655.279	293.877.306	283.077.469	272.177.861
Ετήσιο Ποσοστό Κάλυψης Υποχρεώσεων από τα θεμελιωμένα δικαιώματα ως 28/02/2013	84%	88%	92%	96%	101%	105%	110%	110%	111%	111%	112%



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 καταναίμει 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	1	0
25	0	0
26	2	2
27	11	7
28	19	12
29	44	57
30	91	97
31	126	161
32	164	213
33	224	260
34	196	266
35	225	298
36	226	393
37	277	445
38	295	422
39	257	455
40	298	473
41	288	519
42	291	555
43	302	622
44	276	676
45	302	675

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
46	323	705
47	284	758
48	282	701
49	286	739
50	272	706
51	280	707
52	289	688
53	244	637
54	239	600
55	188	526
56	170	452
57	175	423
58	176	347
59	146	330
60	131	300
61	113	260
62	83	217
63	59	128
64	37	82
65	26	56
66	19	37
67	19	24
68	12	11
69	7	2
70+	5	11
Σύνολο	7.780	16.055



Προϋ- πηρεσία	Άνδρες	Γυναίκες
0	474	578
1	586	726
2	517	755
3	546	758
4	520	1102
5	522	1026
6	425	890
7	202	389
8	208	454
9	323	607
10	530	1272
11	372	1062
12	391	1004
13	312	784
14	274	695
15	184	473
16	176	445
17	277	711
18	166	450
19	137	336
20	148	434
21	80	226
22	114	265
23	69	192
24	57	121
25	37	79

Προϋ- πηρεσία	Άνδρες	Γυναίκες
26	41	61
27	19	39
28	11	23
29	12	21
30	14	20
31	14	28
32	8	11
33	6	8
34	2	6
35	1	1
36	2	1
37	0	1
38	2	0
39	0	0
40	1	1
41	0	0
42	0	0
43	0	0
44	0	0
45+	0	0
Σύνολο	7.780	16.055



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	5	0
24	14	0
25	31	19
26	46	25
27	50	48
28	80	69
29	112	111
30	99	137
31	99	171
32	144	207
33	145	218
34	149	230
35	151	250
36	163	243
37	145	257
38	157	248
39	165	269
40	151	254
41	139	284
42	126	270
43	128	218
44	139	257
45	140	270

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
46	125	281
47	120	218
48	110	240
49	102	222
50	93	204
51	69	193
52	91	141
53	68	170
54	53	141
55	50	130
56	63	135
57	48	124
58	46	107
59	50	62
60	44	57
61	18	50
62	19	34
63	31	25
64	16	15
65	13	16
66	13	16
67	14	13
68	9	5
69	14	9
70+	45	17
Σύνολο	3.902	6.680



Συνταξιούχοι

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

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
Έως 40	35	44
41	2	6
42	4	8
43	5	8
44	3	3
45	1	6
46	6	16
47	4	13
48	9	20
49	13	20
50	12	12
51	9	19
52	9	23
53	9	29
54	18	24
55	12	41
56	17	142
57	12	163
58	15	214
59	22	195
60	25	171
61	35	158
62	48	160
63	71	200
64	96	245
65	116	248

Ηλικία	Άνδρες	Γυναίκες
66	123	264
67	111	210
68	113	214
69	124	176
70	101	173
71	104	123
72	76	128
73	46	131
74	76	123
75	57	126
76	77	69
77	55	107
78	42	45
79	49	62
80	57	71
81	60	72
82	46	56
83	55	53
84	41	55
85	51	40
86	47	40
87	46	51
88	26	34
89	31	25
90+	96	127
Σύνολο	2.318	4.763



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 31.12.2020	Συνταξιούχοι από το Πρόγραμμα Ορισμένων Παροχών κατά την 31.12.2020
2020	23.835	26.894	10.582	7.081
2021	23.504	26.770	10.258	6.859
2022	23.255	26.646	10.146	6.638
2023	22.966	26.511	10.030	6.416
2024	22.615	26.344	9.895	6.196
2025	22.190	26.163	9.735	5.979
2026	21.644	25.965	9.551	5.762
2027	21.085	25.733	9.374	5.546
2028	20.408	25.465	9.175	5.330
2029	19.751	25.165	8.973	5.113
2030	18.985	24.833	8.752	4.895
2031	18.242	24.490	8.544	4.682
2032	17.398	24.079	8.292	4.468
2033	16.530	23.621	8.045	4.247
2034	15.530	23.061	7.756	4.032
2035	14.585	22.504	7.477	3.816
2036	13.533	21.853	7.169	3.600
2037	12.563	21.274	6.866	3.382
2038	11.552	20.586	6.520	3.164
2039	10.641	19.938	6.205	2.948
2040	9.650	19.211	5.862	2.733
2041	8.767	18.532	5.521	2.520
2042	7.860	17.769	5.139	2.310
2043	7.032	17.086	4.773	2.105
2044	6.201	16.278	4.372	1.904
2045	5.497	15.615	3.982	1.712
2046	4.800	14.802	3.556	1.529
2047	4.126	14.099	3.148	1.355
2048	3.410	13.326	2.626	1.192
2049	2.853	12.630	2.101	1.042
2050	2.289	11.841	1.581	903

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.