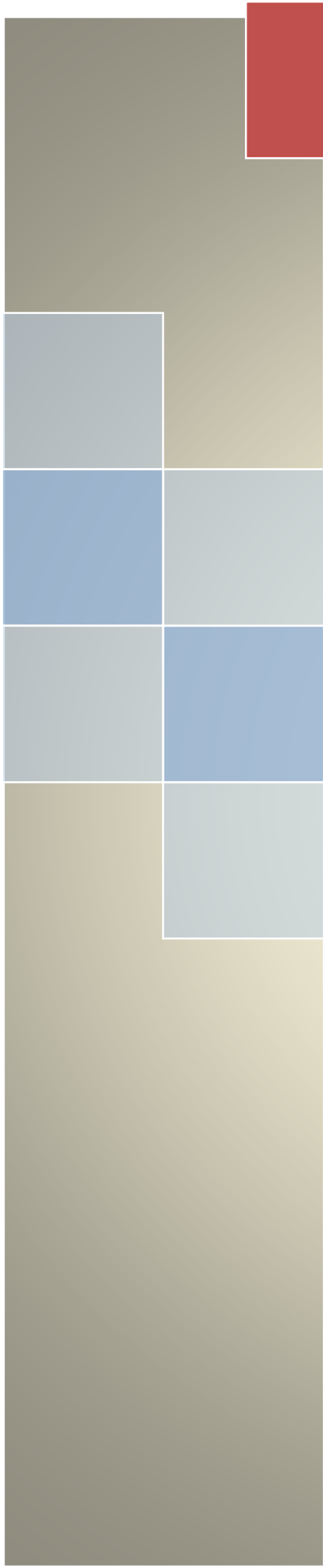




ΤΑΜΕΙΟ

ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΕΙΑΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ
ΙΟΝΙΚΗΣ-ΛΑΪΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΜΕΛΕΤΗ

ΑΘΗΝΑ
Αύγουστος 2014



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Σελίδα

1. Εισαγωγή - Σκοπός της Μελέτης.....	3
2. Καταστατικές Διατάξεις.....	4
3. Βασικά Στατιστικά και Οικονομικά Στοιχεία.....	8
4. Επιλογές Βασικών Παραμέτρων.....	16
5. Μεθοδολογία - Παραδοχές.....	18
6. Αναλογιστικά Ισοζύγια.....	19
7. Αναλογιστικές Προβολές.....	22
8. Συμπεράσματα.....	32

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ - ΣΚΟΠΟΣ ΤΗΣ ΜΕΛΕΤΗΣ

Η παρούσα αναλογιστική μελέτη αποσκοπεί στην εξακρίβωση της οικονομικής κατάστασης και της προοπτικής βιωσιμότητας του «Ταμείου Αλληλοβοήθειας Προσωπικού Ιονικής-Λαϊκής Τράπεζας και Άλλων Τραπεζών» (ΤΑΠΙΑΤΑΤ).

Προς τούτο, τα βήματα που ακολουθούνται και που παρουσιάζονται αναλυτικά στις επόμενες παραγράφους, συνοψίζονται ως ακολούθως:

- Συνοπτική απεικόνιση των καταστατικών διατάξεων στις οποίες βασίζεται ο υπολογισμός των θεμελιωδών μεγεθών που διέπουν οποιαδήποτε εκτίμηση για το μέλλον.
- Συλλογή και επεξεργασία των στατιστικών δεδομένων από το αρχείο με τα δημογραφικά στοιχεία τόσο των ασφαλισμένων όσο και των συνταξιούχων, καθώς και των οικονομικών-απολογιστικών καταστάσεων του Ταμείου ή οποιασδήποτε στατιστικής πληροφορίας έχει παραχθεί από αυτό κατά τα προηγούμενα χρόνια.
- Χρησιμοποίηση σύμφωνα με την τρέχουσα οικονομική συγκυρία παραμέτρων και κατάλληλων δημογραφικών δεικτών (επιτόκια, πληθωρισμός, ρυθμός θνησιμότητας και ανικανότητας).
- Υιοθέτηση λογικών παραδοχών για την απλούστευση σύνθετων καταστάσεων ή προσεγγίσεων για την κάλυψη ενδεχόμενης έλλειψης δεδομένων.
- Δομή του αναλογιστικού ισοζυγίου που προκύπτει από τον υπολογισμό της παρούσας αξίας κάθε είδους εισροών και εκροών.
- Επιπρόσθετη πληροφόρηση, πέραν του προηγούμενου στατικού τρόπου απεικόνισης, δια της παρουσίασης των αναμενόμενων χρηματορροών κάθε έτους.
- Σχολιασμός των αποτελεσμάτων από την παραπάνω ανάλυση ευαισθησίας και σχετικά συμπεράσματα.

2. ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

2.1. Σκοπός του Ταμείου

Το Ταμείο συστάθηκε την 1.7.1979 βάσει της υπ' αριθμ. 2843/79 αποφάσεως του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών και σκοπός του είναι η χορήγηση μηνιαίου επικουρικού βοηθήματος στους ασφαλισμένους σε περίπτωση γήρατος ή αναπηρίας, καθώς και στα μέλη της οικογενείας τους σε περίπτωση θανάτου.

Μέλη του Ταμείου είναι ορισμένοι υπάλληλοι των παρακάτω τραπεζών, τα οποία είναι μέλη των οικείων Συλλόγων των Τραπεζών αυτών:

- **Alpha Bank** (πρώην Ιονικής και Λαϊκής Τράπεζας)
- **Eurobank** (πρώην Εργασίας, Κρήτης και Αθηνών)
- **Τράπεζα Πειραιώς** (πρώην Μακεδονίας - Θράκης)
- **Τράπεζα Αττικής**
- **Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος** (πρώην ΕΑΕΔΟ, ΕΤΕΒΑ και Εθνική Στεγαστική Τράπεζα)
- **Εγνατίας** (πρώην Κεντρικής Ελλάδος)
- **Αραβοελληνική Τράπεζα**

Χρειάζεται οπωσδήποτε να τονιστεί ότι το Ταμείο έχει γίνει «κλειστή ομάδα». Αυτό σημαίνει ότι δεν εισέρχονται νέοι ασφαλισμένοι στο Ταμείο και η αναλογία συνταξιούχων προς ενεργών έχει αυξηθεί σημαντικά.

2.2. Οικονομικοί Πόροι – Χρηματοδότηση

- Μηνιαία εισφορά των ενεργών ασφαλισμένων για σύνταξη που ανέρχεται σε ποσοστό 3% στις κάθε φύσεως αποδοχές των ασφαλισμένων.
- Μηνιαία εργοδοτική εισφορά για τους ενεργούς ασφαλισμένους, που ανέρχεται σε ποσοστό 4% στις κάθε φύσεως αποδοχές των ασφαλισμένων.
- Η απόδοση των κεφαλαίων και των αποθεματικών του Ταμείου.
- Παντός είδους δωρεές, έκτακτες εισφορές καθώς και κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

2.3. Παροχές

2.3.1. Επικουρικό Βοήθημα

Προϋποθέσεις χορήγησης

- Αποχώρηση από την υπηρεσία των εργοδοτών και απονομή σύνταξης από τον οργανισμό ή φορέα που είναι ασφαλισμένοι.
- Αποχώρηση από την υπηρεσία των εργοδοτών και δεν δικαιωθούν σύνταξη από τον οργανισμό ή φορέα που είναι ασφαλισμένοι αλλά πληρούν μια από τις παρακάτω προϋποθέσεις:

Ανδρες	Γυναίκες
A) 20 χρόνια ασφάλισης και 62 ετών	A) 20 χρόνια ασφάλισης και 45 ετών
B) 25 χρόνια ασφάλισης και 55 ετών	B) 25 χρόνια ασφάλισης
Γ) 30 χρόνια ασφάλισης	

Όπου χρόνια ασφάλισης νοούνται τα χρόνια ασφάλισης στον κύριο ασφαλιστικό φορέα.

Ποσό παροχής

Το ποσό του βοηθήματος καθορίζεται ως το γινόμενο του συντάξιμου μισθού επί ένα ποσοστό που καθορίζεται με βάση τον παρακάτω πίνακα

Συντάξιμα χρόνια	Ποσοστό	Συντάξιμα χρόνια	Ποσοστό
5	5%	20	21%
6	6%	21	22%
7	7%	22	23%
8	8%	23	24%
9	9%	24	25%
10	10%	25	26%
11	11%	26	27%
12	12%	27	28%
13	13%	28	29%
14	14%	29	30%
15	15%	30	31%
16	16%	31	32%
17	17%	32	33%
18	18%	33	34%
19	19%	34	35%
		35	36%

- **Συντάξιμος μισθός:** περιλαμβάνει τον βασικό μισθό προσαυξημένο με τα οικογενειακά επιδόματα, το επίδομα πολυετίας, το επιστημονικό επίδομα, το επίδομα βαθμού, τα επιδόματα 10% και 5% που προβλέπονται από τις Ε.Σ.Σ.Ε. ΟΤΟΕ – Τραπεζών 1979 – 1981, το επίδομα εθνικής αντίστασης, το τεχνικό επίδομα και το επίδομα νυχτοφυλάκων.

- **Συντάξιμα χρόνια:** για τον προσδιορισμό των ετών βάσει των οποίων θα υπολογιστεί το ποσοστό από τον πίνακα ανωτέρω, τα μέλη διακρίνονται σε δύο κατηγορίες. Όσοι ήταν μέλη του Ταμείου μέχρι τις 13/3/1991 (κατηγορία 1) και όσοι έγιναν μέλη μετά τη συγκεκριμένη ημερομηνία.

Για την κατηγορία 1 συντάξιμα χρόνια νοούνται όλα τα χρόνια ασφάλισης στον κύριο φορέα. Σε περίπτωση που τα χρόνια ασφάλισης στο ΤΑΠΠΑΤΑΤ είναι λιγότερα από 20, το μέλος που αποχωρεί υποχρεούται να εξαγοράσει όσα χρόνια υπολείπονται για την συμπλήρωση της 20ετίας. Η εξαγορά υπολογίζεται ως 3% του συντάξιμου μισθού όπως ορίστηκε παραπάνω.

Για την κατηγορία 2 συντάξιμα χρόνια νοούνται όλα τα χρόνια ασφάλισης στο ΤΑΠΠΑΤΑΤ. Δίδεται η δυνατότητα σε όποιο μέλος επιθυμεί να εξαγοράσει χρόνια ασφάλισης μέχρι και το σύνολο των ετών ασφάλισης στον κύριο φορέα. Η εξαγορά υπολογίζεται ως 7% του μικτού μισθού.

2.3.2. Βοήθημα Λόγω Αναπηρίας

Προϋποθέσεις χορήγησης

Απαραίτητη προϋπόθεση, απονομής βοηθήματος λόγω αναπηρίας είναι η απονομή σύνταξης αναπηρίας από τον κύριο φορέα ασφάλισης του ασφαλισμένου.

Χρονικό διάστημα χορήγησης σύνταξης

Το βοήθημα λόγω αναπηρίας απονέμεται για όσο διάστημα διαρκεί η συνταξιοδότηση λόγω αναπηρίας από τον κύριο φορέα ασφάλισης.

Ποσό παροχής

Το ποσό του βοηθήματος αναπηρίας υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο που υπολογίζεται και το ποσό του επικουρικού βοηθήματος. Εάν η σύνταξη είναι για ορισμένο χρόνο το βοήθημα λόγω αναπηρίας είναι ανάλογο με όλα τα έτη ασφάλισης στον κύριο ασφαλιστικό φορέα χωρίς εξαγορά.

2.3.3. Σύνταξη Μελών Οικογενείας

Τα επιζώντα μέλη οικογένειας θανόντος συνταξιούχου ή ασφαλισμένου του Ταμείου δικαιούνται βοηθήματος εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις, οι οποίες απαιτούνται από το Ταμείο.

Ποσό παροχής

Για τον επιζώντα σύζυγο ποσοστό 60% και για κάθε παιδί 20% του ποσού του βοηθήματος που ελάμβανε ή είχε δικαίωμα να λάβει ο θανών ασφαλισμένος από το Ταμείο χωρίς τα οικογενειακά επιδόματα, και μέχρι το 100% της σύνταξης του θανόντος.

2.4. Διαδοχική ασφάλιση

Οι διατάξεις της διαδοχικής ασφάλισης, σε οποιονδήποτε άλλο φορέα επικουρικής ασφάλισης, δεν έχουν καμία επίπτωση, στα οικονομικά μεγέθη του Ταμείου. Το Ταμείο δεν έχει υποχρέωση να προσμετρήσει χρόνο που διανύθηκε στους πιο πάνω φορείς αλλά ούτε και να συμμετάσχει στη δαπάνη συνταξιοδότησης, σε περίπτωση που οι οργανισμοί αυτοί προσμετρήσουν χρόνο που διανύθηκε στην ασφάλισή του. Το ταμείο θα πληρώσει αναλογικά το βοήθημα που προκύπτει με βάση το καταστατικό του και τα χρόνια ασφάλισης σε αυτό

2.5. Μέτρα βελτίωσης της βιωσιμότητας του Ταμείου

Για την αντιμετώπιση των διαχρονικών προβλημάτων του Ταμείου, και σε εφαρμογή της προηγούμενης μελέτης σύμφωνα με το άρθρο 9 παράγραφος 5 του καταστατικού το Δ.Σ. έλαβε τα παρακάτω μέτρα στα πλαίσια της βελτίωσης της βιωσιμότητας του Ταμείου.

- Μεσοσταθμική μείωση όλων των βοηθημάτων κατά 30% από 1.7.2012 με ταυτόχρονη μείωση του ανώτατου ορίου βοηθήματος από €906,78 σε €600 και του κατώτατου ορίου βοηθήματος από €272,03 σε €200.
- Κατάργηση των δώρων (Πάσχα, Χριστουγέννων), καθώς και του επιδόματος αδείας στα καταβαλλόμενα βοηθήματα από 1.1.2013. Τα βοηθήματα δηλαδή καταβάλλονται πλέον 12 φορές το χρόνο.
- Μεσοσταθμική μείωση όλων των βοηθημάτων κατά 35% από 1.12.2013 με ταυτόχρονη μείωση του ανώτατου ορίου βοηθήματος από €600 σε €390 και του κατώτατου ορίου βοηθήματος από €200 σε €150.Θεσμοθέτηση εισφοράς αλληλεγγύης (Ε.Α.Σ.) υπέρ του Ταμείου από 1.9.2011 με βάση τον παρακάτω πίνακα

Συντάξεις		Εισφορά Αλληλεγγύης (ΕΑΣ)
Από	Έως	
0,00	300,00	0%
300,01	350,00	3%
350,01	400,00	4%
400,01	450,00	5%
450,01	500,00	6%
500,01	550,00	7%
550,01	600,00	8%
600,01	650,00	9%
650,01	700,00	10%

3. ΒΑΣΙΚΑ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

3.1. Στοιχεία που χορηγήθηκαν

Για τον προσδιορισμό των μεγεθών που απαιτούνται για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματορροών (ασφαλιστικές εισφορές και παροχές συντάξεων) χορηγήθηκε αναλυτικό αρχείο δεδομένων για τους υφιστάμενους ασφαλισμένους, συνταξιούχους και μέλη με κεκτημένα δικαιώματα, όπως αυτά είχαν διαμορφωθεί μέχρι στις 30.6.2014. Συγκεκριμένα τα στοιχεία που χορηγήθηκαν (ανά άτομο) περιλαμβάνουν:

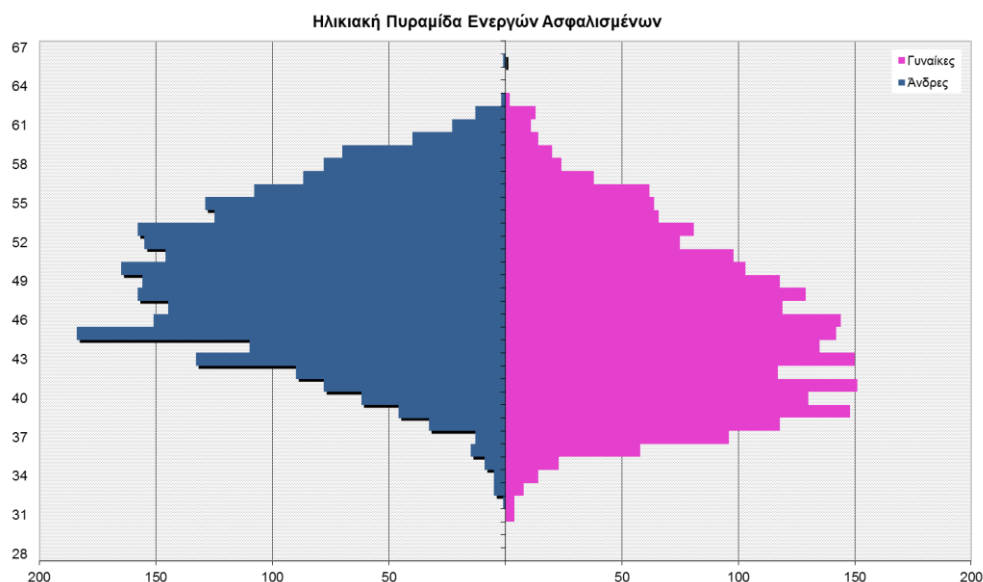
- Για την περίπτωση των ασφαλισμένων και των μελών με κεκτημένα δικαιώματα
 - Αριθμός Μητρώου
 - Τράπεζα
 - Φύλο
 - Ημερομηνία Γέννησης
 - Ημερομηνία Πρόσληψης
 - Ημερομηνία Πολυετίας
 - Ημερομηνία Ασφάλισης
 - Κλιμάκιο
 - Συσσωρευμένες εισφορές
 - Μηνιαίες Μικτές Αποδοχές
 - Ημερομηνία Γέννησης Συζύγου
 - Φύλου Συζύγου
 - Ημερομηνία Γέννησης Τέκνων
 - Φύλου Τέκνων
- Για την περίπτωση των συνταξιούχων
 - Αριθμός Μητρώου
 - Τράπεζα
 - Φύλο
 - Ημερομηνία Γέννησης
 - Κλιμάκιο
 - Συσσωρευμένες εισφορές
 - Ποσό σύνταξης (για 3 διαφορετικά επίπεδα συντάξεων)
 - Αναλυτικά ο Συντάξιμος Μισθός στο Βασικό και τα Επιδόματα
 - Ημερομηνία Γέννησης Συζύγου
 - Φύλου Συζύγου
 - Ημερομηνία Γέννησης Τέκνων
 - Φύλου Τέκνων

Διευκρινίζεται ότι οποιοσδήποτε υπολογισμός, είτε αφορά στατιστική απεικόνιση της υφιστάμενης κατάστασης, είτε προβολή μελλοντικών οικονομικών μεγεθών έχει βασισθεί στην εν λόγω πληροφορία, η ορθότητα της οποίας θεωρήθηκε δεδομένη.

3.2. Στατιστικά στοιχεία

Για μια πρώτη εικόνα του Ταμείου, παρατίθενται στις παραγράφους 3.2.1, 3.2.2. και 3.2.3. βασικά στατιστικά μεγέθη του πληθυσμού των ασφαλισμένων και των συνταξιούχων.

3.2.1. Υφιστάμενοι ασφαλισμένοι

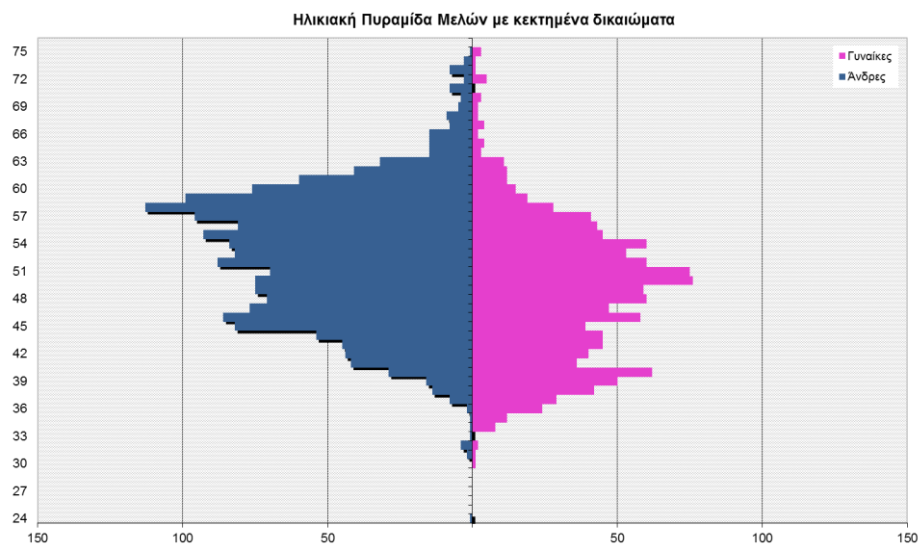


Από το παραπάνω γράφημα (στο οποίο απεικονίζεται η ηλικιακή κατανομή των ασφαλισμένων) καθίσταται εμφανές το πρόβλημα που θα κληθεί να αντιμετωπίσει το Ταμείο τα προσεχή χρόνια: σημαντικός αριθμός ασφαλισμένων συσσωρεύεται σε ομάδες ηλικιών μερικά χρόνια πριν τη συνταξιοδότηση, σε αντίθεση με τον πληθυσμό νεαρότερων ασφαλισμένων που συρρικνώνεται όσο προχωρούμε σε μικρότερες ηλικίες δεδομένου ότι έχουν σταματήσει να εισέρχονται στην ασφάλιση του Ταμείου νέοι ασφαλισμένοι τα τελευταία χρόνια.

Κατανομή Ασφαλισμένων ανά διανυθέντα έτη ασφάλισης εντός ΤΑΠΙΑΤ-ΑΤ

Έτη Ασφάλισης έως 31.12.2013	Άνδρες	Γυναίκες
6 – 12	42	49
12 – 15	164	273
15 – 18	267	430
18 – 21	634	878
21 – 24	401	271
24 – 27	419	216
27 – 30	458	252
30 – 33	220	85
33 – 36	89	25
Σύνολα	2.694	2.479

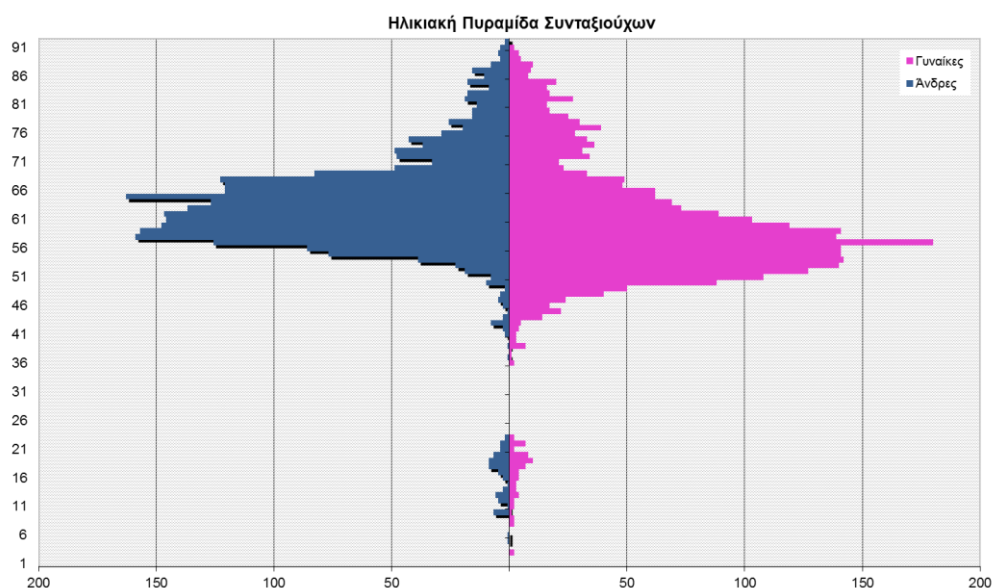
3.2.2. Μέλη που έχουν αποχωρήσει από τον εργοδότη αλλά έχουν κεκτημένα δικαιώματα στην παροχή βοηθήματος



Κατανομή Ασφαλισμένων ανά διανυθέντα έτη ασφάλισης εντός ΤΑΠΙΑΤ-ΑΤ

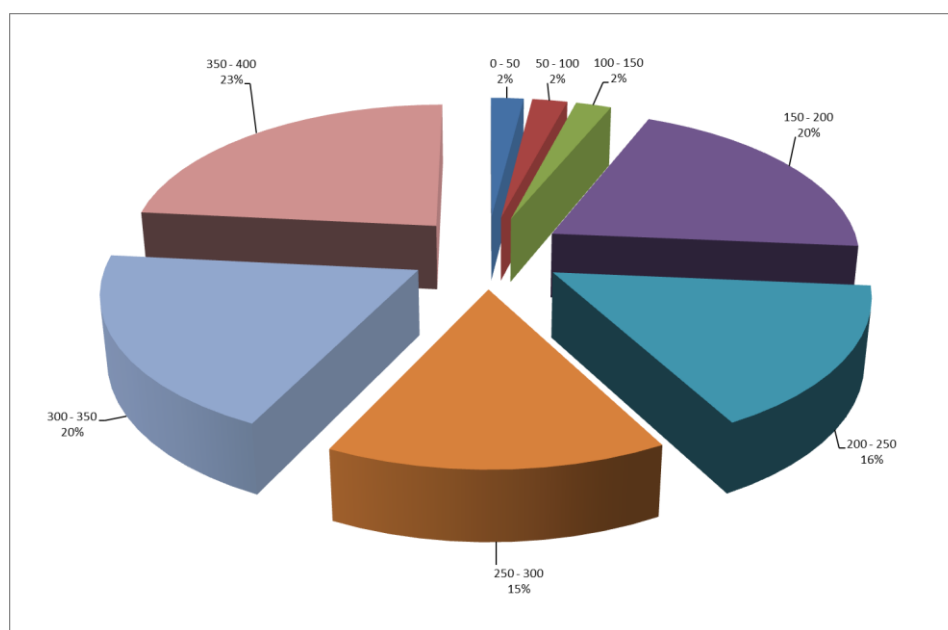
Έτη Ασφάλισης έως 31.12.2013	Άνδρες	Γυναίκες
0 – 3	569	427
3 – 6	208	141
6 – 9	153	131
9 – 12	145	81
12 – 15	143	68
15 – 18	127	89
18 – 21	114	59
21 – 24	68	39
24 – 27	76	63
27 – 30	100	101
30 – 33	145	57
33 – 36	8	1
Σύνολα	1.856	1.257

3.2.3. Συνταξιούχοι



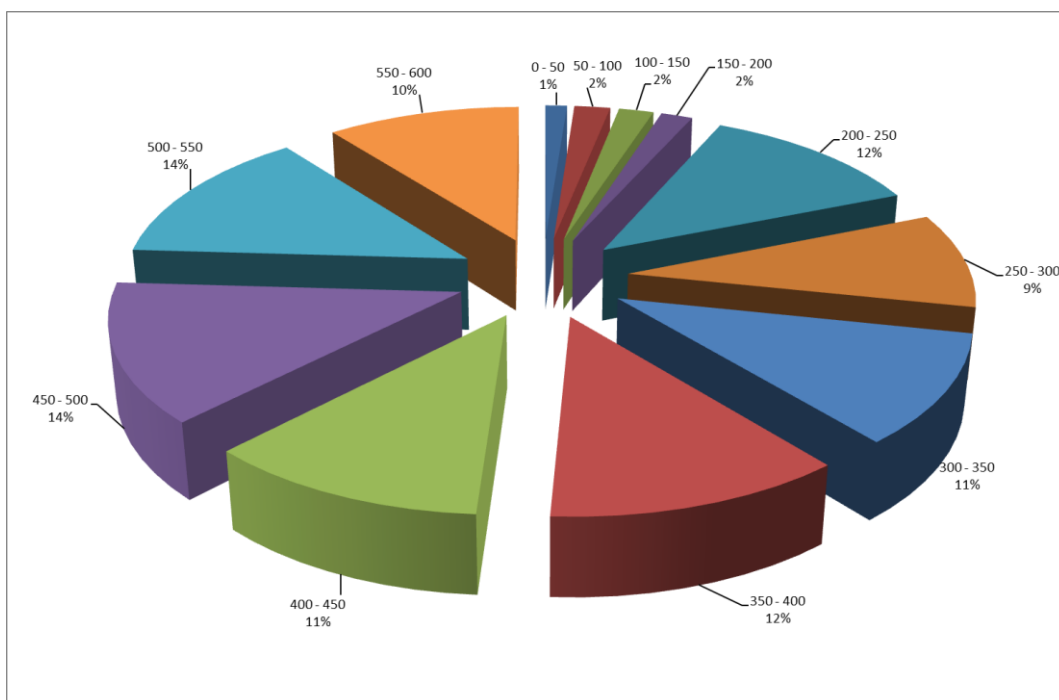
Το παραπάνω γράφημα (στο οποίο απεικονίζεται η ηλικιακή κατανομή όλων των υφιστάμενων συνταξιούχων) περιλαμβάνει και τους δικαιούχους του βοηθήματος. Είναι και ο λόγος που υπάρχει μια συγκέντρωση ατόμων μεταξύ 5 και 25 ετών.

Κατανομή Ύψους Μηνιαίων Συντάξεων (ανά €50) όπως ισχύουν σήμερα μετά την ενσωμάτωση και των μειώσεων που αποφασίσθηκαν με ημερομηνία εφαρμογής 1/12/2013

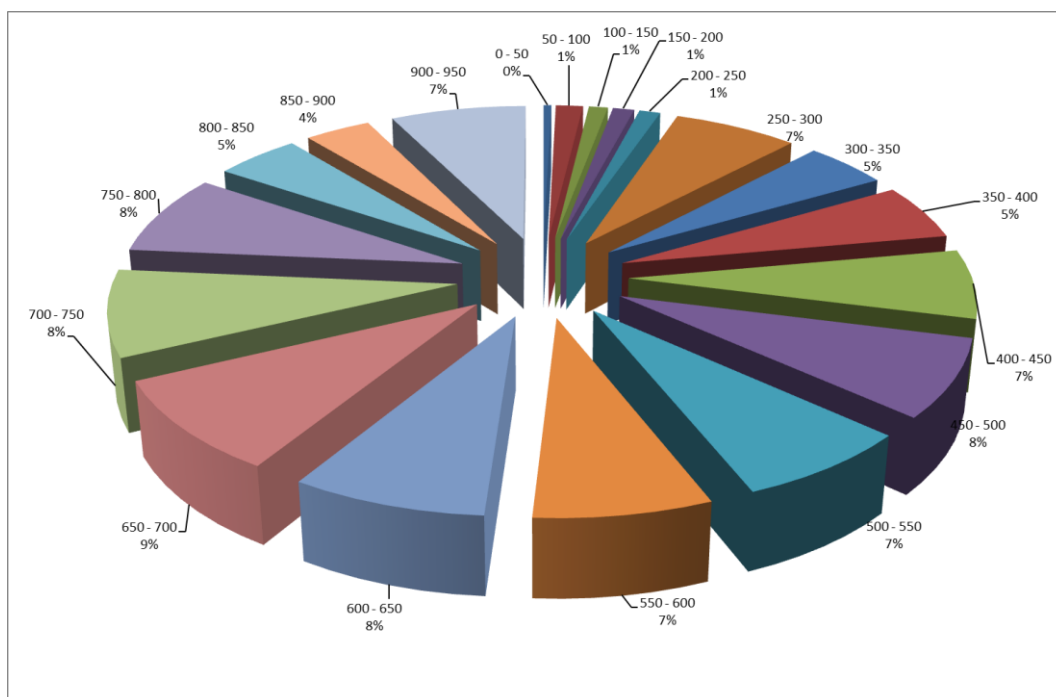


Κρίθηκε σκόπιμο να εξεταστούν δύο ακόμα σενάρια για τα επίπεδα των συντάξεων προκειμένου να διαπιστωθεί η επίπτωση στα οικονομικά του Ταμείου μια επαναφορά των συντάξεων στα επίπεδα προ της 1/12/2013 και προ της 1/7/2012.

Κατανομή Ύψους Μηνιαίων Συντάξεων (ανά €50) προ της 1/12/2013



Κατανομή Ύψους Μηνιαίων Συντάξεων (ανά €50) προ της 1/7/2012



3.3. Οικονομικά στοιχεία

3.3.1. Απολογιστικά Στοιχεία του Ταμείου της τελευταίας πενταετίας (ποσά σε χιλιάδες €)

Έσοδα	2009	2010	2011	2012	2013
Ασφαλιστικές Εισφορές και Εξαγορές	21.130	20.541	19.434	17.614	15.753
Έσοδα από Επιχειρηματική δραστηριότητα	12.735	13.155	15.373	6.549	4.554
Σύνολο Εσόδων	33.865	33.696	34.807	24.163	20.307
Έξοδα	2009	2010	2011	2012	2013
Ασφαλιστικές Παροχές	30.869	32.848	36.695	34.695	25.840
Επιστρ. Εισφορών, Λειπ. Δαπάνες και Λοιπά Έξοδα	906	1.030	463	819	493
Σύνολο Εξόδων	31.775	33.878	37.158	35.514	26.333
Έσοδα – Έξοδα	2.090	-182	-2.351	-11.351	-6.026

Τα παραπάνω ποσά δεν περιλαμβάνουν τις διαφορές αποτιμήσεων καθώς και τι αποσβέσεις ζημιών ΟΕΔ βάσει PSI

3.3.2. Περιουσία του Ταμείου – Σύνθεση Χαρτοφυλακίου

Περιγραφή Επένδυσης	Τρέχουσα Αξία 30.6.2014	
Ο.Ε.Δ.	32.007.476,70	
Α/Κ Ομολογιακά	53.464.756,48	
Ομόλογα Τραπεζών	300.000,00	85.772.233,18
Μετοχές	11.989.760,12	
Α/Κ Μετοχών	17.034.727,62	29.024.487,74
Συνθετικές Καταθέσεις	104.500.000,00	
Α/Κ Διαχ. Διαθεσίμων	21.321.983,68	125.821.983,68
Σύνολο Χαρτοφυλακίου		240.618.704,60

4. ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΑΡΑΜΕΤΡΩΝ

4.1. Ημερομηνία Αποτίμησης

Ημερομηνία αποτίμησης είναι η 30^η Ιουνίου 2014.

4.2. Πίνακας Θνησιμότητας και Ανικανότητας

EVK 2000.

4.3. Ηλικία συνταξιοδότησης

Για την ηλικία συνταξιοδότησης έχουν θεωρηθεί 2 διαφορετικά σενάρια

- τις καταστατικές διατάξεις του κυρίου ασφαλιστικού φορέα (ΙΚΑ)
- τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΠΑΤΑΤ

4.4. Βασικοί μισθοί

Τα ποσά των βασικών μισθών ανά κλιμάκιο επί των οποίων υπολογίζεται το ποσό του βοηθήματος κατά τα οριζόμενα στις καταστατικές διατάξεις, για όσους θα συνταξιοδοτηθούν στο μέλλον, είναι όπως έχουν διαμορφωθεί μετά τα μέτρα που ελήφθησαν για την βιωσιμότητα του Ταμείου (παράγραφος 2.5).

Κρίθηκε σκόπιμο να εξεταστούν δύο ακόμα σενάρια για τα επίπεδα των συντάξεων προκειμένου να διαπιστωθεί η επίπτωση στα οικονομικά του Ταμείου μια επαναφορά των συντάξεων στα επίπεδα προ της 1/12/2013 και προ της 1/7/2012.

4.5. Ανώτατο Ποσό Βοηθήματος

Το ανώτατο ποσό του Επικουρικού Βοηθήματος κατά την ημερομηνία αποτίμησης ήταν € 390,00 σε κάθε περίπτωση.

Κρίθηκε σκόπιμο να εξεταστούν δύο ακόμα σενάρια για τα επίπεδα των συντάξεων προκειμένου να διαπιστωθεί η επίπτωση στα οικονομικά του Ταμείου μια επαναφορά των συντάξεων στα επίπεδα προ της 1/12/2013 όταν το ανώτατο ποσό ήταν € 600,00 και προ της 1/7/2012 όταν το ανώτατο ποσό ήταν € 906,78.

4.6. Κατώτατο Ποσό Βοηθήματος

Το κατώτατο ποσό του Επικουρικού Βοηθήματος κατά την ημερομηνία αποτίμησης ήταν € 150,00 για τους ασφαλισμένους της κατηγορίας 1. Για τους ασφαλισμένους της κατηγορίας 2 δεν υπάρχει κατώτατο ποσό.

Κρίθηκε σκόπιμο να εξεταστούν δύο ακόμα σενάρια για τα επίπεδα των συντάξεων προκειμένου να διαπιστωθεί η επίπτωση στα οικονομικά του Ταμείου μια επαναφορά των συντάξεων στα επίπεδα προ της 1/12/2013 όταν το κατώτατο ποσό για τους ασφαλισμένους της κατηγορίας 1 ήταν € 200,00 και προ της 1/7/2012 όταν το κατώτατο ποσό ήταν € 272,03.

4.7. Δώρα Χριστουγέννων – Πάσχα, Επίδομα αδείας

Και στα τρία σενάρια επίπεδου συντάξεων δεν έχουν ληφθεί υπόψη τα δώρα (Πάσχα, Χριστουγέννων), καθώς και το επίδομα αδείας στα καταβαλλόμενα βοηθήματα. Τα βοηθήματα δηλαδή καταβάλλονται πλέον 12 φορές το χρόνο.

4.8. Αύξηση Βοηθήματος και Αποδοχών των Ενεργών Υπαλλήλων

Το ποσοστό ετήσιας αύξησης θεωρείται **0%** αντικατοπτρίζοντας τις δυσμενέστερες οικονομικές συνθήκες. Θεωρείται δηλαδή ότι για το μεσοπρόθεσμο διάστημα ούτε το Ταμείο αλλά ούτε και οι εργοδότες θα έχουν τη δυνατότητα να κάνουν αυξήσεις στο βοήθημα και στους μισθούς αντίστοιχα.

4.9. Προεξοφλητικό Επιτόκιο - Απόδοσης Επενδύσεων

Το ποσοστό προεξόφλησης των μελλοντικών χρηματορροών και απόδοσης επενδύσεων ορίζεται σε **3,0%**.

5. ΜΕΘΟΔΟΛΟΓΙΑ – ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Στην παρούσα μελέτη χρησιμοποιήθηκαν οι γνωστοί μαθηματικοί τύποι για την προβολή των μελλοντικών χρηματορροών (εισφορών και βοηθημάτων) και την αναγωγή αυτών σε παρούσες αξίες.

Ωστόσο, θα πρέπει να επισημανθεί ότι ορισμένες ελλείψεις σχετικά με τα στοιχεία των ασφαλισμένων και συνταξιούχων οδηγούν αναπόφευκτα στην υιοθέτηση συγκεκριμένων υποθέσεων και προσεγγίσεων στη μεθοδολογία που ακολουθείται. Σε κάθε περίπτωση όμως εκτιμάται ότι, παρά το γεγονός ότι μια διαφοροποίηση αυτών των προσεγγίσεων θα μετέβαλλε τα τελικά αριθμητικά αποτελέσματα, εν τούτοις σε καμία περίπτωση δεν θα επηρέαζε σημαντικά την ποιοτική ανάλυση των δεδομένων και τα πορίσματα που προκύπτουν από αυτήν.

5.1. Προσδιορισμός βασικού μισθού των ενεργών ασφαλισμένων στο Ταμείο

Για τον προσδιορισμό του βασικού μισθού των ενεργών ασφαλισμένων απαιτείται το κλιμάκιο καθώς και η κατηγορία προσωπικού (Κύριο, Βοηθητικό, Καθαριότητας κ.λ.π.). Για τους σκοπούς αυτής της μελέτης θεωρείται, ελλείψει δεδομένων, ότι το κλιμάκιο είναι ίσο με τα χρόνια της προϋπηρεσίας του καθενός εκ των ενεργών ασφαλισμένων και ότι όλοι οι ασφαλισμένοι υπάγονται στο κύριο προσωπικό.

5.2. Λειτουργικές Δαπάνες

Με βάση τα απολογιστικά στοιχεία της τριετίας 2011-2013, οι λειτουργικές δαπάνες έχουν μια μάλλον σταθερή τάση. Το 2013 ανήρθαν σε € 424.893. Για την προβολή των μελλοντικών αντίστοιχων εξόδων έχει ληφθεί ποσό € 400.000 για κάθε επόμενο έτος χωρίς αύξηση. Η παρούσα αξία των εξόδων διαχείρισης έχει υπολογισθεί με το χρησιμοποιούμενο προεξοφλητικό επιτόκιο.

5.3. Ποσοστό εισφορών στη βάση του διανεμητικού συστήματος

Η φιλοσοφία του διανεμητικού συστήματος βασίζεται στην λογική ότι οι εισφορές των υφιστάμενων ασφαλισμένων αλλά και η απόδοση των επενδύσεων επαρκούν για να καταβληθούν οι προβλεπόμενες παροχές και να καλυφθούν τα έξοδα διαχείρισης του Ταμείου. Η προσέγγιση αυτή δεν μπορεί να εφαρμοστεί στο Ταμείο μιας και η ομάδα είναι πλέον κλειστή. Συνεπώς στη παρούσα αναλογιστική μελέτη δεν εξετάστηκε η παραπάνω προσέγγιση.

6. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΑ ΙΣΟΖΥΓΙΑ

Σύμφωνα με την παράγραφο 4 εξετάστηκαν συνολικά 2 σενάρια για τις προϋποθέσεις συνταξιοδότησης και 3 σενάρια για τα επίπεδα των συντάξεων. Από τους συνδυασμούς των παραπάνω σεναρίων προκύπτουν συνολικά 6 διακριτά σενάρια.

Στη παράγραφο 6.1. συγκεντρώνονται τα 3 σενάρια του επιπέδου των συντάξεων με τις προϋποθέσεις συνταξιοδότησης του ΙΚΑ.

Στη παράγραφο 6.2. συγκεντρώνονται τα ίδια 3 σενάρια σχετικά με το επίπεδο των συντάξεων με τις προϋποθέσεις συνταξιοδότησης του ΤΑΠΙΑ-ΑΤ.

Όπως έχει ήδη αναφερθεί, η μακρά περίοδος εκτίμησης έχει ως αποτέλεσμα τη σημαντική μεταβολή των αποτελεσμάτων, ακόμα και για μικρές διαφοροποιήσεις στις τιμές των οικονομικών και δημογραφικών παραμέτρων που έχουν χρησιμοποιηθεί.

Ακόμα και για την πιο αξιόπιστη και τεκμηριωμένη επιλογή τέτοιων παραμέτρων, τα προκύπτοντα αποτελέσματα, ειδικά αυτά που εκφράζονται ως παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (όπως το αναλογιστικό έλλειμμα ή πλεόνασμα) δεν θα πρέπει να εκλαμβάνονται ως μετρήσεις που αντικατοπτρίζουν απόλυτα, μία πολύ σύνθετη πραγματικότητα.

6.1. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΙΚΑ

Τα τρία σενάρια που συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί σχετίζονται με τα τρία επίπεδα των συντάξεων. Το πρώτο είναι με βάση και τη νέα απόφαση για την περαιτέρω μείωση των συντάξεων με ημερομηνία εφαρμογής την 1/12/2013. Στη δεύτερη στήλη, τα βοηθήματα έχουν ενσωματώσει μόνο την πρώτη απόφαση μείωσης με ημερομηνία εφαρμογής την 1/7/2012 και στην τελευταία στήλη, τα βοηθήματα έχουν υπολογιστεί στο αρχικό προ της 1/7/2012 επίπεδο.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο (τα ποσά σε εκατομμύρια €)	Επίπεδα Συντάξεων		
	Συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/12/2013	Συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1.7.2012 και πριν την 1/12/2013	Συντάξεις στα επίπεδα πριν την 1.7.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Περιουσία και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	241	241	241
Π.Α. εισφορών υφιστάμενων ασφαλισμένων	136	142	148
Σύνολο	377	383	389
Π.Α. Παροχών υφιστάμενων ασφαλισμένων	217	328	457
Π.Α. Παροχών υφιστάμενων συνταξιούχων	251	375	507
Π.Α. Παροχών μελών που έχουν κερτημένα δικαιώματα και δεν έχει ξεκινήσει η καταβολή του βοηθήματος	87	135	191
Π.Α. διαχειριστικών εξόδων	13	13	13
Σύνολο	568	851	1.168
Αναλογιστικό Έλλειμμα	191	468	779

6.2. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ

Η έναρξη καταβολής του επιδόματος με την συμπλήρωση των προϋποθέσεων του ΤΑΠΙΑΤ-ΑΤ αντί για τις προβλεπόμενες από τον κύριο ασφαλιστικό φορέα (ΙΚΑ) έχει ως αποτέλεσμα την συντόμευση του εργασιακού βίου των ενεργών ασφαλισμένων. Αυτό με τη σειρά του σημαίνει μείωση των μελλοντικών εισφορών και αύξηση των καταβαλλόμενων βοηθημάτων με αποτέλεσμα την περαιτέρω επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης του Ταμείου. Οι μεταβολές συνοψίζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Οι τρεις στήλες όπως και στην προηγούμενη παράγραφο ανταποκρίνονται στα τρία επίπεδα συντάξεων.

Αναλογιστικό Ισοζύγιο (τα ποσά σε εκατομμύρια €)	Επίπεδα Συντάξεων		
	Συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/12/2013	Συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1.7.2012 και πριν την 1/12/2013	Συντάξεις στα επίπεδα πριν την 1.7.2012
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Περιουσία και λοιπά στοιχεία ενεργητικού	241	241	241
Π.Α. εισφορών υφιστάμενων ασφαλισμένων	52	58	64
Σύνολο	293	299	305
Π.Α. Παροχών υφιστάμενων ασφαλισμένων	270	408	566
Π.Α. Παροχών υφιστάμενων συνταξιούχων	251	375	507
Π.Α. Παροχών μελών που έχουν κερτημένα δικαιώματα και δεν έχει ξεκινήσει η καταβολή του βοηθήματος	87	135	191
Π.Α. διαχειριστικών εξόδων	13	13	13
Σύνολο	621	931	1.277
Αναλογιστικό Έλλειμμα	328	632	972

7. ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΟΛΕΣ

Με εκκίνηση την ημερομηνία αποτίμησης, οι προβολές όλων των σχετικών μεγεθών εκτείνονται μέχρι το 2035. Η ανάλυση των προβολών αυτών αποσκοπεί αφενός μεν σε μια εκτίμηση της βιωσιμότητας του Ταμείου σε μακροχρόνια βάση, αφετέρου δε στη βοήθεια για τη λήψη κάποιων μέτρων, άμεσα, προσδιορίζοντας τον πιθανό μελλοντικό χρόνο εμφάνισης προβλημάτων ρευστότητας.

Είναι αυτονόητο ότι οι προβολές αυτές δεν αποτελούν παρά τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και ως τέτοιες θα πρέπει να αντιμετωπισθούν, δεδομένου του βαθμού αβεβαιότητας που απορρέει από το εύρος του χρονικού ορίζοντα εκτίμησης, των γενικότερων αβέβαιων οικονομικών συνθηκών, την πληθώρα των παραμέτρων, παραδοχών ή προσεγγίσεων και την ευαισθησία των μοντέλων που χρησιμοποιούνται σε αυτές.

Στη παράγραφο 7.1. απεικονίζεται ο προβλεπόμενος ο αριθμός των ενεργών ασφαλισμένων, συνταξιούχων και των μελών που έχουν κεκτημένα δικαιώματα και για τα δύο σενάρια προϋποθέσεων συνταξιοδότησης. Στις τελευταίες 3 στήλες υπολογίζεται η αναλογία τις κάθε μιας ομάδας στο σύνολο των μελών του Ταμείου.

Στη παράγραφο 7.2. παρουσιάζονται οι προβλέψεις των χρηματορροών μέχρι το 2035 καθώς και η διαφορά αυτών για τα έξι σενάρια που θεωρήθηκαν στην παρούσα μελέτη. Όλα τα ποσά είναι σε εκατομμύρια ευρώ.

7.1. Προβλέψεις για τον αριθμό των ασφαλισμένων και των συνταξιούχων

7.1.1. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΙΚΑ

Έτος	Ασφαλισμένοι	Συνταξιούχοι	Μέλη με κεκτημένα δικαιώματα	Αναλογία μελών για κάθε κατηγορία		
				Ασφαλισμένοι	Συνταξιούχοι	Μέλη με κεκτημένα δικαιώματα
2014	4.868	6.303	2.427	36%	46%	18%
2015	4.728	6.362	2.366	35%	47%	18%
2016	4.549	6.476	2.286	34%	49%	17%
2017	4.381	6.581	2.191	33%	50%	17%
2018	4.343	6.540	2.100	33%	50%	16%
2019	4.302	6.496	2.013	34%	51%	16%
2020	4.245	6.464	1.927	34%	51%	15%
2021	4.183	6.442	1.831	34%	52%	15%
2022	4.087	6.464	1.720	33%	53%	14%
2023	3.871	6.617	1.591	32%	55%	13%
2024	3.620	6.755	1.498	30%	57%	13%
2025	3.369	6.910	1.383	29%	59%	12%
2026	3.084	7.087	1.275	27%	62%	11%
2027	2.827	7.232	1.157	25%	64%	10%
2028	2.546	7.372	1.064	23%	67%	10%
2029	2.257	7.517	968	21%	70%	9%
2030	2.031	7.607	852	19%	73%	8%
2031	1.762	7.706	762	17%	75%	7%
2032	1.526	7.777	656	15%	78%	7%
2033	1.292	7.862	525	13%	81%	5%
2034	995	7.975	417	11%	85%	4%
2035	718	8.030	339	8%	88%	4%

7.1.2. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ

Έτος	Ασφαλισμένοι	Συνταξιούχοι	Μέλη με κεκτημένα δικαιώματα	Αναλογία μελών για κάθε κατηγορία		
				Ασφαλισμένοι	Συνταξιούχοι	Μέλη με κεκτημένα δικαιώματα
2014	3.558	7.613	2.427	26%	56%	18%
2015	3.180	7.911	2.366	24%	59%	18%
2016	2.803	8.222	2.286	21%	62%	17%
2017	2.474	8.488	2.191	19%	65%	17%
2018	2.186	8.697	2.100	17%	67%	16%
2019	1.841	8.957	2.013	14%	70%	16%
2020	1.498	9.211	1.927	12%	73%	15%
2021	1.179	9.446	1.831	9%	76%	15%
2022	958	9.594	1.720	8%	78%	14%
2023	731	9.757	1.591	6%	81%	13%
2024	504	9.871	1.498	4%	83%	13%
2025	357	9.923	1.383	3%	85%	12%
2026	224	9.947	1.275	2%	87%	11%
2027	148	9.911	1.157	1%	88%	10%
2028	93	9.826	1.064	1%	89%	10%
2029	46	9.728	968	0%	91%	9%
2030	22	9.616	852	0%	92%	8%
2031	18	9.450	762	0%	92%	7%
2032	1	9.301	656	0%	93%	7%
2033	0	9.154	525	0%	95%	5%
2034	0	8.970	417	0%	96%	4%
2035	0	8.749	339	0%	96%	4%

7.2. Προβλέψεις εισφορών, παροχών και πλεονάσματος / ελλείμματος

7.2.1. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΙΚΑ και συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/12/2013

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	7.0	10.1	0.2	-3.3
2015	11.6	20.5	0.4	-9.3
2016	11.3	20.9	0.4	-10.1
2017	10.9	21.5	0.4	-10.9
2018	10.7	21.7	0.4	-11.4
2019	10.5	21.6	0.4	-11.5
2020	10.5	21.6	0.4	-11.5
2021	10.3	21.5	0.4	-11.6
2022	10.3	21.6	0.4	-11.6
2023	10.1	21.9	0.4	-12.2
2024	9.1	22.5	0.4	-13.8
2025	8.6	23.1	0.4	-14.9
2026	7.9	23.8	0.4	-16.3
2027	7.4	24.5	0.4	-17.5
2028	6.6	25.1	0.4	-19.0
2029	5.7	25.8	0.4	-20.5
2030	5.4	26.3	0.4	-21.3
2031	4.3	26.7	0.4	-22.9
2032	3.6	27.0	0.4	-23.7
2033	3.1	27.3	0.4	-24.6
2034	2.5	27.5	0.4	-25.4
2035	1.9	28.1	0.4	-26.6

7.2.2. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΙΚΑ και συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/7/2012 και πριν την 1/12/2013

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	8.0	15.1	0.2	-7.3
2015	11.8	30.6	0.4	-19.3
2016	11.4	31.3	0.4	-20.3
2017	11.2	32.1	0.4	-21.3
2018	11.0	32.5	0.4	-21.8
2019	10.8	32.4	0.4	-22.0
2020	10.8	32.4	0.4	-21.9
2021	10.7	32.3	0.4	-22.0
2022	10.8	32.3	0.4	-21.9
2023	10.7	32.9	0.4	-22.6
2024	9.5	33.8	0.4	-24.8
2025	9.0	34.9	0.4	-26.2
2026	8.2	35.9	0.4	-28.1
2027	8.0	37.0	0.4	-29.4
2028	6.9	38.0	0.4	-31.5
2029	6.0	39.0	0.4	-33.4
2030	5.9	39.8	0.4	-34.4
2031	4.3	40.6	0.4	-36.6
2032	3.7	41.0	0.4	-37.7
2033	3.1	41.4	0.4	-38.7
2034	2.5	41.8	0.4	-39.7
2035	1.9	42.6	0.4	-41.1

7.2.3. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΙΚΑ και συντάξεις στα αρχικά επίπεδα πριν την 1/7/2012

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	9.1	20.6	0.2	-11.7
2015	11.9	41.8	0.4	-30.2
2016	11.7	42.7	0.4	-31.5
2017	11.5	43.8	0.4	-32.7
2018	11.5	44.4	0.4	-33.4
2019	11.2	44.3	0.4	-33.6
2020	11.3	44.3	0.4	-33.4
2021	11.1	44.2	0.4	-33.5
2022	11.4	44.3	0.4	-33.3
2023	11.4	45.1	0.4	-34.1
2024	9.9	46.4	0.4	-37.0
2025	9.5	47.9	0.4	-38.8
2026	8.7	49.4	0.4	-41.1
2027	8.6	50.9	0.4	-42.7
2028	7.4	52.4	0.4	-45.4
2029	6.3	53.8	0.4	-47.9
2030	6.4	54.9	0.4	-48.9
2031	4.4	56.0	0.4	-52.0
2032	3.7	56.6	0.4	-53.3
2033	3.2	57.2	0.4	-54.5
2034	2.5	57.8	0.4	-55.7
2035	1.9	58.9	0.4	-57.5

7.2.4. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ και συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/12/2013

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	5.5	12.1	0.2	-6.8
2015	8.1	24.8	0.4	-17.2
2016	7.3	25.6	0.4	-18.7
2017	6.6	26.5	0.4	-20.3
2018	5.9	27.3	0.4	-21.8
2019	5.1	28.0	0.4	-23.3
2020	4.3	28.8	0.4	-24.9
2021	3.5	29.5	0.4	-26.4
2022	3.1	30.0	0.4	-27.3
2023	2.7	30.4	0.4	-28.1
2024	1.8	30.8	0.4	-29.4
2025	1.5	31.1	0.4	-30.0
2026	1.1	31.2	0.4	-30.4
2027	1.1	31.1	0.4	-30.4
2028	0.8	30.9	0.4	-30.5
2029	0.5	30.6	0.4	-30.5
2030	0.7	30.2	0.4	-29.9
2031	0.1	29.6	0.4	-29.9
2032	0.0	29.0	0.4	-29.4
2033	0.0	28.3	0.4	-28.7
2034	0.0	27.6	0.4	-28.0
2035	0.0	26.8	0.4	-27.2

7.2.5. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ και συντάξεις στα επίπεδα μετά την 1/7/2012 και πριν την 1/12/2013

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	6.4	18.1	0.2	-11.8
2015	8.2	37.2	0.4	-29.4
2016	7.5	38.5	0.4	-31.4
2017	6.9	39.8	0.4	-33.3
2018	6.2	41.0	0.4	-35.2
2019	5.4	42.1	0.4	-37.1
2020	4.7	43.3	0.4	-39.0
2021	3.9	44.4	0.4	-40.9
2022	3.6	45.2	0.4	-42.0
2023	3.3	45.8	0.4	-42.9
2024	2.2	46.5	0.4	-44.7
2025	1.9	46.9	0.4	-45.4
2026	1.5	47.1	0.4	-45.9
2027	1.7	47.0	0.4	-45.7
2028	1.2	46.7	0.4	-45.9
2029	0.8	46.2	0.4	-45.8
2030	1.2	45.7	0.4	-44.9
2031	0.2	44.8	0.4	-45.0
2032	0.0	43.9	0.4	-44.3
2033	0.0	42.9	0.4	-43.3
2034	0.0	41.8	0.4	-42.2
2035	0.0	40.7	0.4	-41.1

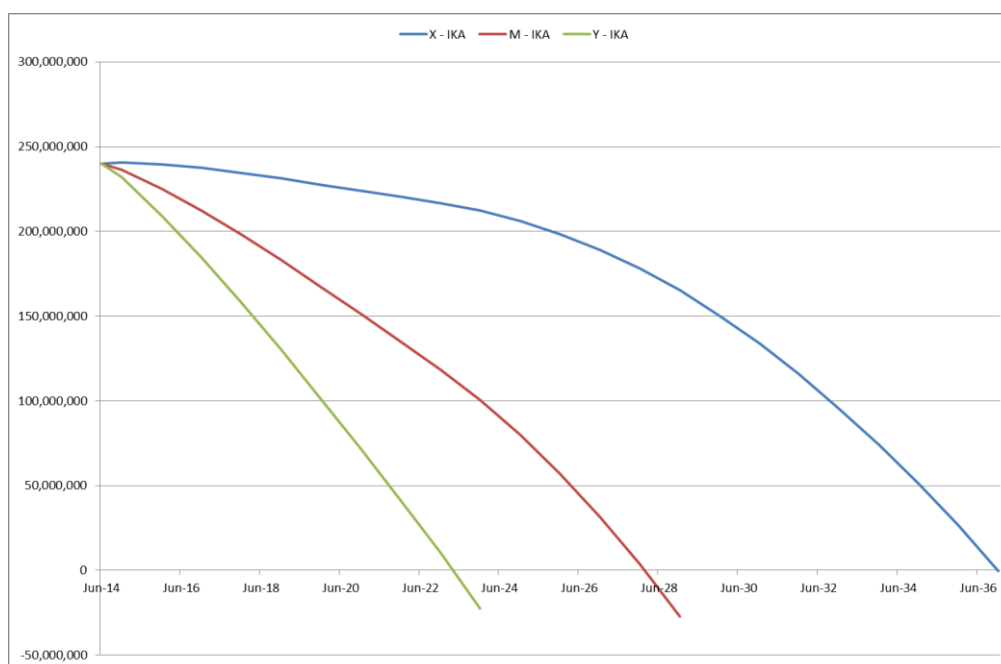
7.2.6. Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ και συντάξεις στα αρχικά επίπεδα πριν την 1/7/2012

Έτος	Εισφορές	Συντάξεις	Διοικητικά Έξοδα	Έλλειμμα
Β' εξάμηνο 2014	7.6	24.7	0.2	-17.3
2015	8.4	50.9	0.4	-42.9
2016	7.7	52.6	0.4	-45.3
2017	7.2	54.5	0.4	-47.7
2018	6.6	56.2	0.4	-50.0
2019	5.7	57.7	0.4	-52.4
2020	5.1	59.5	0.4	-54.8
2021	4.3	61.0	0.4	-57.1
2022	4.2	62.1	0.4	-58.3
2023	4.1	63.0	0.4	-59.4
2024	2.6	64.0	0.4	-61.9
2025	2.5	64.6	0.4	-62.6
2026	2.0	64.8	0.4	-63.3
2027	2.3	64.7	0.4	-62.8
2028	1.6	64.4	0.4	-63.2
2029	1.1	63.8	0.4	-63.0
2030	1.7	63.0	0.4	-61.7
2031	0.3	61.9	0.4	-62.0
2032	0.1	60.6	0.4	-60.9
2033	0.1	59.2	0.4	-59.6
2034	0.0	57.7	0.4	-58.1
2035	0.0	56.2	0.4	-56.6

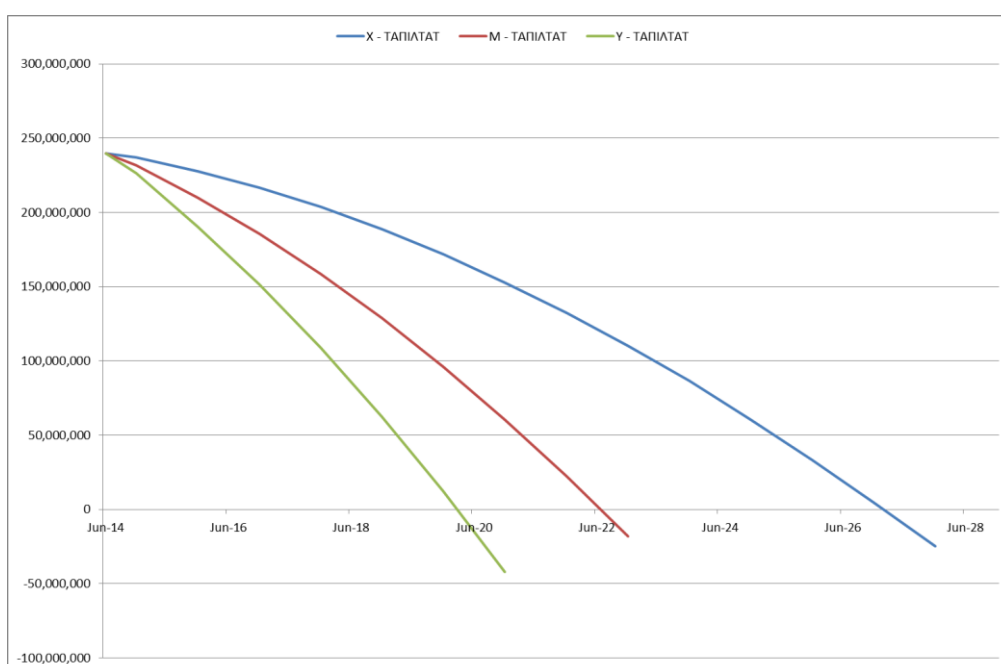
7.3. Πρόβλεψη εξέλιξη περιουσίας

Στα παρακάτω δύο γραφήματα απεικονίζεται μια ενδεικτική πρόβλεψη για την καθαρή περιουσία του Ταμείου για τα έξι σενάρια που εξετάστηκαν. Το πάνω γράφημα είναι για αποχώρηση των ενεργών με βάση τις προϋποθέσεις του ΙΚΑ και το κάτω με βάση τις προϋποθέσεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ. Το Χ είναι για το χαμηλό επίπεδο των συντάξεων, το Μ για το ενδιάμεσο και το Υ για το υψηλό με τα επίπεδα των συντάξεων με ανώτερο και κατώτερο όριο τα 906,78 και 272,03 αντιστοίχως. Όλα τα ποσά είναι σε εκατ. €.

Αποχώρηση με βάση τις προϋποθέσεις του ΙΚΑ



Αποχώρηση με βάση τις προϋποθέσεις του ΤΑΠΙΑΤΑΤ



8. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Αν και σε διαφορετικά σημεία της μελέτης παρατίθενται σχόλια επί των επιμέρους αποτελεσμάτων που παρουσιάζονται, μια σύνοψη των κυριότερων συμπερασμάτων που καταλήγουμε είναι απαραίτητη:

- Η δυσμενής κατάσταση του Ταμείου φαίνεται από τα Αναλογιστικά ισοζύγια όλων των σεναρίων. Ακόμα και στο πλέον ευνοϊκό σενάριο, το Ταμείο παρουσιάζει σημαντικό Αναλογιστικό Έλλειμμα. Δηλαδή η περιουσία του Ταμείου μαζί με τις μελλοντικές εισφορές δεν επαρκούν να καλύψουν τις υποχρεώσεις προς τα μέλη του. Στο σενάριο με τα χαμηλότερα επίπεδα συντάξεων, με αποχωρήσεις των ενεργών ασφαλισμένων με τις προϋποθέσεις του ΙΚΑ και με καταβολή του βοηθήματος¹² φορές το χρόνο, το Ταμείο εξακολουθεί να παρουσιάζει ένα έλλειμμα της τάξης των 191 εκατομμυρίων ευρώ. Δέον να τονιστεί ότι σε όλες τις περιπτώσεις που εξετάστηκαν η περιουσία του Ταμείου δεν επαρκεί ούτε για να καλύψει τις παροχές προς τους υφιστάμενους συνταξιούχους και των μελών με κεκτημένα δικαιώματα. Με άλλα λόγια αν όλοι οι ενεργοί ασφαλισμένοι παραιτούνταν έναντι οποιασδήποτε απαίτησης, η εικόνα του Ταμείου θα βελτιωνόταν δραματικά, εντούτοις θα εξακολουθούσε να παρουσιάζει Αναλογιστικό Έλλειμμα.
- Είναι ευνόητο ότι από τη στιγμή που η ομάδα έχει γίνει επί της ουσίας κλειστή, η αναλογία του αριθμού των ασφαλισμένων προς τον αριθμό των συνταξιούχων συνεχώς θα φθίνει. Με τις παρούσες συνθήκες, το ετήσιο έλλειμμα που παρατηρείται, αν από τα ποσά των καταβαλλόμενων εισφορών αφαιρεθούν οι παροχές, θα διογκώνεται με το Ταμείο να αναγκάζεται να ρευστοποιεί συνεχώς στο μέλλον περιουσιακά στοιχεία προκειμένου να καλύψει τις υποχρεώσεις του. Η σταδιακή μείωση της καθαρής περιουσίας εξαιτίας της κάλυψης των αρνητικών αποτελεσμάτων απεικονίζεται στα σχετικά διαγράμματα της παραγράφου 7.3. Ανάλογα με το σενάριο προϋποθέσεων συνταξιοδότησης αλλά και του επιπέδου των συντάξεων (X - μετά τη 1.12.2013, M – μετά την 1.7.2012 και πριν την 1.12.2013 και Y – πριν την 1.7.2012) προκύπτει το βάθος του χρονικού ορίζοντα που το πρόβλημα ρευστότητας θα ανακύπτει έντονο.

Κωνσταντίνος Θρασυβουλίδης, M.Sc., FHAS

Αναλογιστής Κ3-1289/9.2.2007

Αναλογιστικές Υπηρεσίες

☎: +30 694 5754275

✉: constantinos.thrasyvoulides@gmail.com

 N. Ζέρβα 1β, 14565, Άγιος Στέφανος