

**ΕΤΗΣΙΑ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ  
ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΟΥ ΤΑΜΕΙΟΥ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗΣ  
ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ  
ΠΕΤΡΕΛΑΙΟΕΙΔΩΝ – Ε.Τ.Ε.Α.Π.Ε.Π. ΝΠΙΔ  
– ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 31/12/2023**



## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>1. Πλαίσιο Αναλογιστικής Έκθεσης</b> .....	5
1.1. Σκοπός .....	5
1.2. Αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας ΕΤΕΑΠΕΠ .....	5
1.3. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι .....	6
<b>2. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία</b> .....	7
Πίνακας Α: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών έτους 2023 .....	11
Πίνακας Β: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών έτους 2022 .....	11
2.1. Ενεργοί ασφαλισμένοι .....	12
Πίνακας 2.1: Ηλικιακή Κατανομή 31/12/2023 .....	12
Πίνακας 2.2: Ηλικιακή Κατανομή 31/12/2022 .....	12
Πίνακας 2.5: Ηλικιακή Κατανομή & Ποσοστημόρια .....	13
Διάγραμμα 2.1: Ηλικιακή Κατανομή Ενεργών Ασφαλισμένων .....	14
2.2. Ανενεργοί Ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι διαδοχικής ασφάλισης .....	14
Πίνακας 2.6α: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών Ασφαλισμένων (2017) .....	14
Πίνακας 2.6β: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών Ασφαλισμένων έτους 2023 .....	15
Πίνακας 2.7: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων Διαδοχικής Ασφάλισης 2019 .....	15
Πίνακας 2.8: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων Διαδοχικής Ασφάλισης 2018 .....	16
2.3. Συνταξιούχοι .....	16
Πίνακας 2.9: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων 31/12/2023 .....	16
Πίνακας 2.10: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων 31/12/2022 .....	16
Πίνακας 2.11: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων 31/12/2023 .....	17
Πίνακας 2.12: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούχων 31/12/2022 .....	17
Διάγραμμα 2.2: Ηλικιακή Κατανομή Συνταξιούχων .....	17
Πίνακας 2.13: Κατανομή ανά Κατηγορία Εκκρεμών Συντάξεων 31/12/2023 .....	18
<b>3. Προβολή Χρηματοροών 2023-2073</b> .....	20
<b>Αναλογιστικό Ισοζύγιο</b> .....	21
<b>4. Αποτελέσματα</b> .....	23
4.1. Συγκριτική Ανάλυση Περιουσίας .....	23
Πίνακας 4.1: Περιουσία σε αγοραίες αξίες (market values) .....	23
4.2. Αποτελέσματα Αναλογιστικών Προβολών .....	23
4.3. Σχέδιο Ανάκαμψης .....	24
Πίνακας 4.2: Προτεινόμενο 6-ετές Σχέδιο Ανάκαμψης .....	25
<b>5. Συμπεράσματα - Προτάσεις</b> .....	27
<b>6. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ</b> .....	29
Πίνακας 1: Πληθυσμιακές Προβολές .....	29
Πίνακας 2: Ισχύον Πρόγραμμα χρηματοδότησης για πλήρη αποθεματοποίηση .....	30
Πίνακας 3: Προτεινόμενο 6-ετές Σχέδιο Ανάκαμψης .....	30



## Εκτελεστική Περίληψη

Σκοπός της αναλογιστικής έκθεσης είναι η αποτίμηση των αναλογιστικών μεγεθών, καθώς και η εξέταση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του **Επαγγελματικού Ταμείου Επικουρικής Ασφάλισης Προσωπικού Εταιριών Πετρελαιοειδών (Ε.Τ.Ε.Α.Π.Ε.Π.)** για την οικονομική/διαχειριστική χρήση του 2022 (1/1/2023 - 31/12/2023), σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 9 της Υ.Α.Φ. Επαγ.ασφ./οικ.16/9-4-2003 και με βάση το εγκεκριμένο πρόγραμμα αποθεματοποίησης από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή σύμφωνα με την αναλογιστική έκθεση με σημείο αναφοράς την 31/12/2023.

Σύμφωνα με την αναλογιστική μελέτη την 31/12/2023, το Ταμείο πληροί τα κριτήρια της μακροχρόνιας βιωσιμότητας και χρηματοοικονομικής ισορροπίας αφού παρουσιάζει αναλογιστικό πλεόνασμα της τάξης του 46,1% του ενεργητικού του. Το αναλογιστικό πλεόνασμα παρουσιάζεται μειωμένο σε σχέση με την αντίστοιχη μελέτη του 2022 που ήταν 61% και αυτό οφείλεται στο γεγονός της αλλαγής των παραδοχών για το προεξοφλητικό επιτόκιο το οποίο μειώθηκε στο 1,65% από 2,5% (άρθρο 95 του Ν. 5078/2023) και της προσαρμογής του βιομετρικού Πίνακα στις πιθανότητες θανάτου του έτους 2023.

Το Ταμείο, κλείνοντας την 11η οικονομική/διαχειριστική του χρήση, διαθέτει έναν ενεργό κλάδο, τον κλάδο επικουρικής ασφάλισης, με οργανωτική, λογιστική και οικονομική αυτοτέλεια. Στον κλάδο αυτόν, το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση, ως π.χ. το ύψος της παροχής ή το ύψος της επενδυτικής απόδοσης, αφού σύμφωνα με το καταστατικό του λειτουργεί με το κεφαλαιοποιητικό σύστημα καθορισμένων μη εγγυημένων παροχών.

Η αναλογιστική υποχρέωση κατά την 31/12/2023 υπολογίζεται, με βάση το τεχνικό πλαίσιο, στο ύψος των **94.439.358 ευρώ** σημαντικά αυξημένο σε σχέση με το έτος 2022 που ήταν **62.305.418 ευρώ**. Η αύξηση αυτή οφείλεται όπως αναφέρθηκε ανωτέρω στην αλλαγή της παραδοχής για το προεξοφλητικό επιτόκιο (το επιτόκιο με το οποίο οι μελλοντικές χρηματοροές υπολογίζονται σε παρούσες αξίες) και τον βιομετρικό πίνακα, καθώς επίσης και από το γεγονός ότι θεωρήθηκε πως από το 2024 και μετά δεν θα εφαρμοστούν άλλες μειώσεις στις συντάξεις. Η αποτίμηση της περιουσίας σε αγοραίες αξίες την 31/12/2022 ήταν **43.763.314 ευρώ**, δηλαδή ο συντελεστής αποθεματοποίησης ήταν στο 70,2%, ενώ την



31/12/2023 η περιουσία παρουσίασε σημαντική αύξηση στα **51.039.802** ευρώ με τον συντελεστή αποθεματοποίησης να υπολογίζεται στο 54% από 70,2% που ήταν το έτος 2022 και αυτό οφείλεται στην αλλαγή των ανωτέρω αναφερομένων παραδοχών.

Με βάση την παρ. 2 του άρθρου 95 του Ν. 5078/2023, το ΕΤΕΑΠΕΠ θα έπρεπε, κατά την έναρξη ισχύος του Ν. 5078/2023, να διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που θα καλύπτουν πλήρως (τουλάχιστον το 100%) τις τεχνικές προβλέψεις ύψους 94.439.358 ευρώ. Η περιουσία όμως του Ταμείου κατά την 31/12/2023 ήταν 51.039.802 ευρώ. Οπότε, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 95 και άρθρου 46 του Ν. 5078/2023, το ΕΤΕΑΠΕΠ θα πρέπει να υποβάλλει σχέδιο ανάκαμψης όπως περιγράφεται στην παρ. 2 του άρθρου 46 του Ν. 5078/2023 το οποίο δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 6 έτη. Με βάση τα ανωτέρω, το ΕΤΕΑΠΕΠ με την παρούσα, καταβάλλει το απαιτούμενο Σχέδιο Ανάκαμψης στην Εθνική Αναλογιστική Αρχή προς έγκριση. Το Σχέδιο Ανάκαμψης παρουσιάζεται στον ακόλουθο Πίνακα Α:

**Πίνακας Α: Σχέδιο Ανάκαμψης 6-ετούς χρονικής διάρκειας**

Έτος	Ετήσιο % μείωσης συντάξεων για πλήρη αποθεματοποίηση	Συντελεστής Αποθεματοποίησης	Μέση σύνταξη σε τρέχουσες τιμές (χωρίς διαδοχική)
2024	0%	52%	118 €
2025	0%	60%	112 €
2026	0%	67%	114 €
2027	0%	76%	116 €
2028	0%	85%	119 €
2029	0%	94%	122 €
2030	0%	105%	125 €
2031	0%	113%	129 €
2032	0%	124%	134 €

Με βάση το Σχέδιο Ανάκαμψης εκτιμάται ότι την 1/1/2030 το ΕΤΕΑΠΕΠ θα διαθέτει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να καλύπτει πλήρως (105%) τις Τεχνικές Προβλέψεις. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το πλαίσιο της χρηστής διαχείρισης και της αρχής της σύνεσης (Prudent Person Principle) το ανωτέρω Σχέδιο Ανάκαμψης θα επανεκτιμάται κάθε έτος στο πλαίσιο της Ετήσιας Αναλογιστικής Έκθεσης του Ταμείου.



Ο χρονικός ορίζοντας κάλυψης της παρούσας αξίας δέσμευσης καθορισμένων παροχών επηρεάζεται σε έναν βαθμό από τις προοπτικές και στην συνολική πορεία της οικονομίας της χώρας μας,

Υπό την προϋπόθεση της αποτελεσματικής τήρησης των ανωτέρω και δεδομένου ότι απρόσμενοι και ιδιαίτερης σφοδρότητας εξωγενείς παράγοντες, δεν θα απειλήσουν την ομαλή συνέχεια της δραστηριότητας του Ταμείου, αναμένεται βιώσιμη και μακροχρόνια λειτουργία του Ταμείου.

**B. ΜΑΡΓΙΟΣ**

**B. ΜΠΙΕΤΣΗΣ**

**Κ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ**

Αδειούχος Αναλογιστής

B.Sc. M.Sc.

Αναλογιστής Επαγγ. Ασφάλισης

Ph.D.

Αναλογιστής Επαγγ. Ασφάλισης

B.Sc., M.Sc., MBA



## **1. Πλαίσιο Αναλογιστικής Έκθεσης**

### **1.1. Σκοπός**

Σκοπός της Αναλογιστικής Έκθεσης, είναι η διερεύνηση της βιωσιμότητας του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης Προσωπικού Εταιριών Πετρελαιοειδών καθώς και η εξέλιξη του προγράμματος της πλήρους αποθεματοποίησης του Ταμείου μέχρι το 2030, στο πλαίσιο των διατάξεων του Ν.4052/2012, σε συνδυασμό με τα άρθρα 7 και 8 του Ν.3029/2002 και τον Ν. 5078/2023.

Το Ταμείο καλείται να εφαρμόσει το πρόγραμμα χρηματοδότησης που έγινε αποδεκτό από τις εποπτικές αρχές με την αναλογιστική μελέτη την 31/12/2020.

### **1.2. Αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας ΕΤΕΑΠΕΠ**

Με βάση τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου και την ισχύουσα νομοθεσία, το αναλογιστικό πλαίσιο λειτουργίας του Ταμείου συνοψίζεται στην παροχή επικουρικής σύνταξης, παροχή για την οποία το Ταμείο δεν αναλαμβάνει καμία εγγύηση.

Η κάλυψη των λειτουργικών εξόδων γίνεται από τις εισφορές του Ταμείου, σύμφωνα με το άρθρο 33 του καταστατικού.



### **1.3. Σημαντικότεροι Κίνδυνοι**

Στο πλαίσιο των διατάξεων του Κώδικα Δεοντολογίας και Καλών Πρακτικών που αφορά την λειτουργία των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης, το ΕΤΕΑΠΕΠ στα εννέα (11) χρόνια λειτουργίας του έχει δημιουργήσει ένα πλήρες σύστημα διακυβέρνησης με όλες τις βασικές λειτουργίες που είναι η διαχείριση κινδύνων, η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και η αναλογιστική λειτουργία. Επίσης, έχει αναθέσει την διαχείριση των επενδύσεων σε εξωτερικό διαχειριστή επενδύσεων ο οποίος διαθέτει όλες τις απαραίτητες σύμφωνα με το νόμο άδειες για την άσκηση εργασιών διαχείρισης επενδύσεων.

Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο από 23/04/2014 και μετά, πρέπει κάθε τρίμηνο να συντάσσεται σχετική έκθεση των κινδύνων που αντιμετωπίζει το ΤΕΑ, από τον Διαχειριστή Κινδύνου. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι είναι οι κάτωθι:

1.3.1. Ο κίνδυνος της επενδυτικής απόδοσης του Κλάδου Επικουρικής Σύνταξης του Ταμείου, ο οποίος, με βάση τις καταστατικές του διατάξεις, ομοίως αναλαμβάνεται από τα μέλη του Ταμείου. Στον κίνδυνο αυτό συμπεριλαμβάνεται πλήθος λοιπών κινδύνων, όπως π.χ. ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος, ο κίνδυνος ρευστότητας, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου. Ο κίνδυνος συστηματικών και σε βάθος χρόνου αρνητικών επενδυτικών αποδόσεων (σε σχέση πάντα με την εκάστοτε συγκριτική αξιολόγηση και τον κάθε φορά τρέχοντα πληθωρισμό του κράτους που έχει έδρα το ΤΕΑ), ενδέχεται να επιφέρει διάβρωση της υπεραξίας του Ταμείου και να επηρεάσει το τρέχον πρόγραμμα αποθεματοποίησης.

1.3.2. Ο κίνδυνος που απορρέει από τον εξωπορισμό βασικών λειτουργιών του ΤΕΑ, όπως π.χ. η αναλογιστική λειτουργία. Το Ταμείο πρέπει να είναι προετοιμασμένο, ώστε σε περίπτωση που για οποιοδήποτε λόγο, ο εξωτερικός συνεργάτης που του έχει ανατεθεί η βασική λειτουργία του Ταμείου, δεν μπορεί να εξυπηρετήσει το Ταμείο για το σκοπό που συνεργάζεται, να έχει εναλλακτική λύση αντιμετώπισης του προβλήματος, είτε εκ των έσω είτε εκ νέου με εξωπορισμό.

## 2. Δημογραφικά-Στατιστικά Στοιχεία

### 2.1. ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΞΙΟΠΙΣΤΙΑ ΤΩΝ ΔΗΜΟΓΡΑΦΙΚΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

#### Αρχείο Ενεργών Ασφαλισμένων.

Παραδόθηκε από την μηχανογράφηση του Ταμείου, αρχείο ενεργών ασφαλισμένων με αναλυτικά στοιχεία άτομο προς άτομο 2.705 ασφαλισμένων με σημείο αναφοράς την 31/12/2023. Στα στοιχεία αυτά περιλαμβάνονται:

- α) η ημερομηνία γέννησης,
- β) το φύλο,
- γ) ένδειξη παλαιού/νέου ασφαλισμένου,
- δ) η ημερομηνία ασφάλισης στο Ταμείο,
- ε) η ημερομηνία πρώτης υπαγωγής σε Φορέα Κύριας Ασφάλισης,
- στ) οι μεικτές μηνιαίες αποδοχές
- ζ) ένδειξη για βαρέα ή κοινά ένσημα

Στα περισσότερα εκ των ανωτέρω πεδία δεν υπήρχαν ελλείψεις ή λάθη που να δημιουργούν μη λογικότητα στην σχέση μεταξύ ηλικίας, προϋπηρεσίας και ένδειξης παλαιού και νέου ασφαλισμένου.

Σημειώνεται ότι:

- την 31/12/2015, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.783 ενεργούς ασφαλισμένους.
- την 31/12/2016, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.775 ενεργούς ασφαλισμένους.
- την 31/12/2017, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.774 ενεργούς ασφαλισμένους.
- την 31/12/2018, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.786 ενεργούς ασφαλισμένους
- την 31/12/2019, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.812 ενεργούς ασφαλισμένους
- την 31/12/2020, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.792 ενεργούς ασφαλισμένους
- την 31/12/2021, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.697 ενεργούς ασφαλισμένους
- την 31/12/2022, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.645 ενεργούς ασφαλισμένους
- την 31/12/2023, το ίδιο αρχείο περιείχε 2.705 ενεργούς ασφαλισμένους





Έτος (31/12)	Πλήθος ενεργών ασφαλισμένων	Μεταβολή	Πλήθος Συνταξιούχων	Μεταβολή
2015	2.783		3.465	
2016	2.775	-0,3%	3.524	1,7%
2017	2.774	0,0%	3.529	0,1%
2018	2.786	0,4%	3.480	-1,4%
2019	2.812	0,9%	3.321	-4,6%
2020	2.792	-0,7%	3.328	0,2%
2021	2.697	-3,4%	3.323	-0,2%
2022	2.645	-1,9%	3.345	0,7%
2023	2.705	2,3%	3.329	-0,5%

Από τα ιστορικά στοιχεία των ενεργών ασφαλισμένων παρατηρείται ότι μέχρι το 2019 το Ταμείο παρουσιάζει μια αυξητική τάση στους ενεργούς ασφαλισμένους. Όμως τα δύο τελευταία χρόνια παρατηρείται μια μείωση του πληθυσμού από τους 2.812 ασφαλισμένους το έτος 2019 στους 2.697 ασφαλισμένους στο τέλος του 2021 (4,1% μείωση). Το 2022, συνεχίστηκε αυτή η μείωση του πληθυσμού όμως όπως παρατηρούμε από τον ανωτέρω πίνακα ο ρυθμός μείωσης μειώθηκε σε σχέση με το 2021, και το έτος 2023 έχει παρουσιαστεί μια αύξηση κατά 2,3% αντισταθμίζοντας την μείωση του έτους 2022, οπότε επιλέχθηκε και στην παρούσα αναλογιστική μελέτη θα διατηρηθεί στις προβολές του πληθυσμού η παραδοχή του σταθερού πληθυσμού (για κάθε μια έξοδος από κάθε αιτία μια νέα είσοδος).

#### **Αρχείο Συνταξιούχων.**

Παραδόθηκε από το Ταμείο αρχείο excel με 3.329 συνταξιούχους με αναλυτικά στοιχεία που περιλάμβανε:

- α) την ημερομηνία γέννησης
- β) την ημερομηνία γέννησης της συζύγου
- γ) το φύλο,
- δ) την κατηγορία σύνταξης (γήρατος, αναπηρίας, θανάτου),
- ε) το ποσό της μικτής σύνταξης που καταβάλλεται κατά την 31/12/2023 (δίνονται δύο ποσά, το ποσό που προκύπτει από το καταστατικό και όπως αυτό διαμορφώνεται μετά τις μειώσεις των αναλογιστικών μελετών).

Δεν υπήρχαν σημαντικές ελλείψεις στα στοιχεία και όπου υπήρχαν έγιναν αναλογιστικές εξομαλύνσεις.



Σημειώνεται ότι:

- την 31/12/2015, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.465 συνταξιούχους.
- την 31/12/2016, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.524 συνταξιούχους.
- την 31/12/2017, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.529 συνταξιούχους.
- την 31/12/2018, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.480 συνταξιούχους.
- την 31/12/2019, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.321 συνταξιούχους.
- την 31/12/2020, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.328 συνταξιούχους.
- την 31/12/2021, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.323 συνταξιούχους.
- την 31/12/2022, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.345 συνταξιούχους.
- την 31/12/2023, το αντίστοιχο αρχείο περιλάμβανε 3.329 συνταξιούχους.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι το Ταμείο για την αναλογιστική μελέτη την 31/12/2018 για πρώτη φορά παρείχε αρχείο 3.480 συνταξιούχων χωρισμένο σε δύο κατηγορίες. Στην κατηγορία των αυτοτελών συνταξιούχων (2.905 άτομα) και στην κατηγορία της διαδοχικής ασφάλισης (416 συνταξιούχοι). Η μέση σύνταξη των συνταξιούχων της διαδοχικής ασφάλισης είναι 115 ευρώ. Η πληροφορία αυτή είναι σημαντική για την εκτίμηση του μελλοντικού ύψος των παροχών για τους ανενεργούς ασφαλισμένους.

Σημειώνεται ότι, για την αναλογιστική μελέτη την 31/12/2020 δεν υπήρξε η δυνατότητα από το αντίστοιχο αρχείο των συνταξιούχων να γίνει ο διαχωρισμός της διαδοχικής ασφάλισης, για αυτόν το λόγο χρησιμοποιήθηκαν τα ίδια στοιχεία με αυτά του έτους 2018. Σύμφωνα, με τις οδηγίες του Ταμείου μετά την εγκατάσταση του νέου πληροφοριακού συστήματος η συγκεκριμένη πληροφορία θα είναι διαθέσιμη για την αναλογιστική μελέτη την 31/12/2021.

### **Αρχείο Εκκρεμών Συντάξεων**

Σύμφωνα με το Ταμείο, η βάση περιείχε τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) ημερομηνία γέννησης
- β) ημερομηνία ασφάλισης στο Ταμείο
- γ) ημερομηνία αίτησης συνταξιοδότησης
- δ) είδος σύνταξης που αιτείται ο ασφαλισμένος (γήρατος, αναπηρίας, θανάτου).

Από την βάση παρατηρήθηκε ότι δεν υπήρχαν ελλείψεις στα στοιχεία.

Σημειώνεται ότι:



- την 31/12/2015, υπήρχαν 308 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2016, υπήρχαν 165 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2017, υπήρχαν 186 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2018, υπήρχαν 47 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2019, υπήρχαν 43 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2020, υπήρχαν 58 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης
- την 31/12/2021, υπήρχαν 33 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης, εκ των οποίων οι 24 αφορούν περιπτώσεις διαδοχικής ασφάλισης
- την 31/12/2022, υπήρχαν 22 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης, εκ των οποίων οι 12 αφορούν περιπτώσεις διαδοχικής ασφάλισης
- την 31/12/2023, υπήρχαν 19 εκκρεμείς αιτήσεις συνταξιοδότησης, εκ των οποίων οι 17 αφορούν περιπτώσεις διαδοχικής ασφάλισης

#### **Αρχείο Ανενεργών Ασφαλισμένων**

Οι ανενεργοί ασφαλισμένοι πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στις αναλογιστικές προβολές διότι αποτελούν υποχρέωση για το Ταμείο, αφού μελλοντικά ενδεχομένως θα απαιτήσουν παροχή από το Ταμείο μέσω της διαδοχικής ασφάλισης. Σχετικά με τους ανενεργούς ασφαλισμένους παραδόθηκε από το Ταμείο αναλυτικό αρχείο άτομο προς άτομο για τα έτη 2008 μέχρι 2017. Η βάση περιλάμβανε τα εξής στοιχεία:

α) Ημερομηνία γέννησης

β) φύλο

γ) ένδειξη παλαιού/νέο ασφαλισμένου

δ) ένδειξη για κοινά ή βαρέα ένσημα

ε) ημερομηνία ασφάλισης στο Ταμείο

στ) τελευταίο έτος που καταγράφηκε ως ασφαλισμένος στο Ταμείο

ζ) μεικτές αποδοχές κατά το τελευταίο έτος που ήταν ασφαλισμένος στο Ταμείο

Η ανωτέρω βάση για την περίοδο 2008-2017 περιείχε 2.649 άτομα.

Για την παρούσα αναλογιστική έκθεση μετά από εκτενέστερη ανάλυση των στοιχείων του το Ταμείο μείωσε σε σημαντικό βαθμό τους ανενεργούς ασφαλισμένους (περίπου στα 2.000 άτομα).

Όπως αναφέρθηκε και ανωτέρω η πληροφορία για το ετήσιο ποσό που καταβάλλει το Ταμείο για συντάξεις διαδοχικής ασφάλισης αποτέλεσε σημείο αναφοράς προκειμένου να συγκριθεί η στατιστική εκτίμηση για τους μελλοντικούς ανενεργούς ασφαλισμένους της περιόδου 1989-2006. Στην μεθοδολογία που ακολουθούνταν μέχρι και την 31/12/2017, από την προβολή των χρηματοροών παρατηρούνταν ότι αυτή η στατιστική εκτίμηση έδινε μελλοντικές παροχές που έφταναν τα 1,3 εκ. ευρώ για διαδοχική ασφάλιση, όταν το σημερινό ύψος είναι σχεδόν στο μισό (571 χιλ. ευρώ). Από το γεγονός αυτό γίνεται αντιληπτό ότι η προηγούμενη μεθοδολογία ήταν αρκετά συντηρητική υπερεκτιμώντας τον πληθυσμό των ανενεργών.

Συμπληρωματικά των ανωτέρω από το αρχείο των ενεργών ασφαλισμένων υπήρχαν 54 ασφαλισμένοι οι οποίοι αποχώρησαν από το Ταμείο εντός του έτους 2022 με απόλυση ή παραίτηση, αυτοί οι ασφαλισμένοι αποτελούν ανενεργούς ασφαλισμένους για το Ταμείο και θα αυξήσουν την εκτίμηση από 2.127 ανενεργούς ασφαλισμένους σε 2.180. Τα στατιστικά στοιχεία των 54 αυτών ασφαλισμένων παρουσιάζονται στον ακόλουθο Πίνακα Α. Σημειώνεται ότι υπήρχαν και οι 127 ανενεργοί του έτους 2021. Το έτος αναφοράς είναι το 2020 στο οποίο εκτιμώταν 2.000 ανενεργοί.

**Πίνακας Α: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών έτους 2023**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπηρεσία	Μέση Μελλοντική Υπηρεσία	Μέσες μεικτές αποδοχές
Άνδρες	73	83,0%	44,8	10,2	22,3	1.720,28 €
Γυναίκες	15	17,0%	39,1	10,9	28,9	1.795,99 €
<b>Σύνολο</b>	<b>88</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,8</b>	<b>10,3</b>	<b>23,4</b>	<b>1.733,19 €</b>

**Πίνακας Β: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών έτους 2022**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Υπηρεσία	Μέση Μελλοντική Υπηρεσία	Μέσες μηνιαίες μεικτές αποδοχές
Άνδρες	45	83,3%	44,4	4,6	22,6	1.855,31 €
Γυναίκες	9	16,7%	38,8	4,2	26,2	1.013,03 €
<b>Σύνολο</b>	<b>54</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,5</b>	<b>4,5</b>	<b>23,2</b>	<b>1.714,93 €</b>



## 2.2.ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

### 2.1. Ενεργοί ασφαλισμένοι

**Πίνακας 2.1: Ηλικιακή Κατανομή 31/12/2023**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπηρεσία	Μέση Μελλοντική Υπηρεσία	Μέσες μεικτές αποδοχές
Άνδρες	2.030	75,05%	46,5	16,3	20,5	2.313,75 €
Γυναίκες	675	24,95%	45,2	18,1	19,8	2.201,53 €
<b>Σύνολο</b>	<b>2.705</b>	<b>100,00%</b>	<b>46,2</b>	<b>16,7</b>	<b>20,3</b>	<b>2.285,75 €</b>

**Πίνακας 2.2: Ηλικιακή Κατανομή 31/12/2022**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπηρεσία	Μέση Μελλοντική Υπηρεσία	Μέσες μεικτές αποδοχές
Άνδρες	1.988	75,2%	46,2	16,6	21	2.186,94 €
Γυναίκες	657	24,8%	45,4	18,4	20	2.064,38 €
<b>Σύνολο</b>	<b>2.645</b>	<b>100,0%</b>	<b>46,0</b>	<b>17,0</b>	<b>20,8</b>	<b>2.156,50 €</b>

Στους πίνακες 2.3 και 2.4 που ακολουθούν παρουσιάζεται η ανάλυση των ενεργών ασφαλισμένων με βάση την κατηγοριοποίηση σε παλαιούς και νέους ασφαλισμένους.

**Πίνακας 2.3: Παλαιοί / Νέοι Ασφαλισμένοι 31/12/2023**

	Παλαίοι Ασφαλισμένοι	Νέοι Ασφαλισμένοι	Κατανομή Παλαιοί	Κατανομή Νέοι	Μέση Ηλικία Παλαιοί	Μέση Ηλικία Νέοι	Μέση Υπηρεσία Παλαιοί	Μέση Υπηρεσία Νέοι
Άνδρες	657	1373	24,3%	50,8%	56,5	41,6	25,4	10,5
Γυναίκες	146	529	5,4%	19,6%	56,6	42,1	22,9	8,5
<b>Σύνολο</b>	<b>803</b>	<b>1902</b>	<b>29,7%</b>	<b>70,3%</b>	<b>56,5</b>	<b>41,7</b>	<b>24,7</b>	<b>10,1</b>

**Σημείωση:** το 21% των ασφαλισμένων είναι ασφαλισμένοι με βαρέα (600 άτομα).

**Πίνακας 2.4: Παλαιοί / Νέοι Ασφαλισμένοι 31/12/2022**



	Παλαιοί Ασφαλισμένοι	Νέοι Ασφαλισμένοι	Κατανομή Παλαιοί	Κατανομή Νέοι	Μέση Ηλικία Παλαιοί	Μέση Ηλικία Νέοι	Μέση Υπηρεσία Παλαιοί	Μέση Υπηρεσία Νέοι
Ανδρες	692	1296	26,2%	49,0%	55,8	41	23,6	12,9
Γυναίκες	162	495	6,1%	18,7%	56,1	41,9	27,6	15,4
<b>Σύνολο</b>	<b>854</b>	<b>1791</b>	<b>32,3%</b>	<b>67,7%</b>	<b>55,9</b>	<b>41,2</b>	<b>24,4</b>	<b>13,6</b>

**Πίνακας 2.5: Ηλικιακή Κατανομή & Ποσοστημόρια**

Ηλικία	Πλήθος	Κατανομή	Αθροιστική Κατανομή
19	1	0,0%	0,0%
20	3	0,1%	0,1%
21	4	0,1%	0,3%
22	7	0,3%	0,6%
23	7	0,3%	0,8%
24	16	0,6%	1,4%
25	17	0,6%	2,0%
26	16	0,6%	2,6%
27	20	0,7%	3,4%
28	38	1,4%	4,8%
29	38	1,4%	6,2%
30	30	1,1%	7,3%
31	41	1,5%	8,8%
32	53	2,0%	10,8%
33	62	2,3%	13,0%
34	59	2,2%	15,2%
35	58	2,1%	17,4%
36	53	2,0%	19,3%
37	57	2,1%	21,4%
38	65	2,4%	23,8%
39	66	2,4%	26,3%
40	66	2,4%	28,7%
41	86	3,2%	31,9%
42	79	2,9%	34,8%
43	90	3,3%	38,2%
44	88	3,3%	41,4%
45	103	3,8%	45,2%
46	102	3,8%	49,0%
47	97	3,6%	52,6%
48	92	3,4%	56,0%
49	88	3,3%	59,2%
50	92	3,4%	62,6%
51	94	3,5%	66,1%
52	98	3,6%	69,7%
53	110	4,1%	73,8%
54	91	3,4%	77,2%
55	89	3,3%	80,4%
56	100	3,7%	84,1%
57	78	2,9%	87,0%
58	58	2,1%	89,2%
59	66	2,4%	91,6%
60	63	2,3%	93,9%
61	37	1,4%	95,3%
62	40	1,5%	96,8%
63	29	1,1%	97,9%
64	18	0,7%	98,5%
65	13	0,5%	99,0%
66	9	0,3%	99,3%
67	4	0,1%	99,5%
68	3	0,1%	99,6%
69	8	0,3%	99,9%
70	0	0,0%	99,9%
71	1	0,0%	99,9%
72	0	0,0%	99,9%
73	0	0,0%	99,9%
74	0	0,0%	99,9%
75	0	0,0%	99,9%
76	2	0,1%	100,0%
<b>Σύνολο</b>	<b>2705</b>	<b>100,0%</b>	

**Διάγραμμα 2.1: Ηλικιακή Κατανομή Ενεργών Ασφαλισμένων**



**2.2. Ανενεργοί Ασφαλισμένοι και συνταξιούχοι διαδοχικής ασφάλισης**

Στους Πίνακες που ακολουθούν παρατίθενται στατιστικά στοιχεία για τους ανενεργούς

**Πίνακας 2.6α: Στατιστικά Στοιχεία Ανενεργών Ασφαλισμένων (2017)**



Έτος αποχώρησης από το Ταμείο	Πλήθος	Μέση Προϋπηρεσία	Μέσες Αποδοχές
2008	212	2	1.758
2009	222	5	1.678
2010	237	6	1.501
2011	252	10	1.846
2012	198	9	1.742
2013	228	11	1.902
2014	174	13	1.081
2015	229	11	1.566
2016	324	11	1.242
2017	391	9	1.691
<b>Σύνολο</b>	<b>2.467</b>	<b>8,7</b>	<b>1.603</b>

**Πίνακας 2.6β: Στατιστικά Στοιχεία Ανεργών Ασφαλισμένων έτους 2023**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Προϋπηρεσία	Μέση Μελλοντική Υπηρεσία	Μέσες μεικτές αποδοχές
Άνδρες	73	83,0%	44,8	10,2	22,3	1.720,28 €
Γυναίκες	15	17,0%	39,1	10,9	28,9	1.795,99 €
<b>Σύνολο</b>	<b>88</b>	<b>100,0%</b>	<b>43,8</b>	<b>10,3</b>	<b>23,4</b>	<b>1.733,19 €</b>

**Σημείωση:**

Στην παρούσα μελέτη για το 2018 το Ταμείο για πρώτη φορά μπόρεσε να διακρίνει τους συνταξιούχους με διαδοχική ασφάλιση. Για το έτος 2020 χρησιμοποιήθηκαν τα ίδια στοιχεία.

**Πίνακας 2.7: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων Διαδοχικής Ασφάλισης 2019**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη	Μέσος χρόνος ασφάλισης στο ΕΤΕΑΕΠ
Άνδρες	291	70,0%	65,2	109,8	12,5
Γυναίκες	125	30,0%	59,8	95,7	11,3
<b>Σύνολο</b>	<b>416</b>	<b>100,0%</b>	<b>63,6</b>	<b>105,5</b>	<b>12,1</b>



**Πίνακας 2.8: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων Διαδοχικής Ασφάλισης 2018**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη	Μέσος χρόνος ασφάλισης στο ΕΤΕΑΠΕΠ
Άνδρες	293	70,6%	65,4	119,3	12,4
Γυναίκες	122	29,4%	59,7	104,1	11,4
<b>Σύνολο</b>	<b>415</b>	<b>100,0%</b>	<b>63,7</b>	<b>114,8</b>	<b>12,1</b>

Η μέση υπηρεσία του Πίνακα 2.8, δείχνει τον μέσο χρόνο με τον οποίο ο ανενεργός ασφαλισμένος θα απαιτήσει, μέσω της διαδοχικής ασφάλισης, από το Ταμείο την παροχή που αντιστοιχεί για το χρονικό διάστημα που υπήρξε ασφαλισμένος στο Ταμείο (δηλ. για την προϋπηρεσία του στο Ταμείο).

### 2.3. Συνταξιούχοι

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται στατιστικά στοιχεία για τους συνταξιούχους ασφαλισμένους του ΕΤΕΑΠΕΠ.

**Πίνακας 2.9: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων 31/12/2023**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη
Άνδρες	1.779	53,4%	74,7	149,27 €
Γυναίκες	1.550	46,6%	75,3	97,27 €
<b>Σύνολο</b>	<b>3.329</b>	<b>100,0%</b>	<b>75,0</b>	<b>125,06 €</b>

**Πίνακας 2.10: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων 31/12/2022**

	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη
Άνδρες	1.796	53,7%	74,4	149,25 €
Γυναίκες	1.549	46,3%	75,1	95,80 €
<b>Σύνολο</b>	<b>3.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>74,7</b>	<b>124,50 €</b>



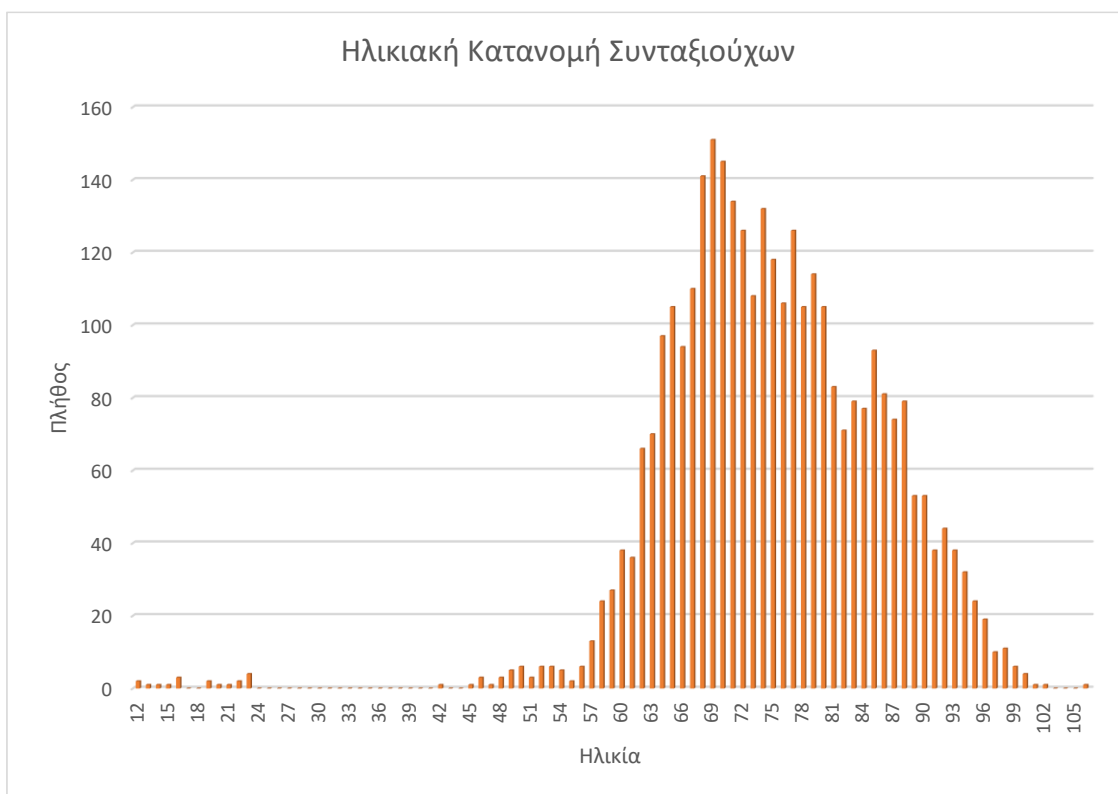
**Πίνακας 2.11: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων 31/12/2023**

Κατηγορία Σύνταξης	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη
Γήρατος	2.320	69,7%	74,2	146,66 €
Αναπηρίας	83	2,5%	64,7	114,39 €
Θανάτου	926	27,8%	77,6	71,89 €
<b>Σύνολο</b>	<b>3.329</b>	<b>100,0%</b>	<b>74,9</b>	<b>125,06 €</b>

**Πίνακας 2.12: Στατιστικά Στοιχεία Συνταξιούγων 31/12/2022**

Κατηγορία Σύνταξης	Πλήθος	Κατανομή	Μέση Ηλικία	Μέση Σύνταξη
Γήρατος	2.323	69,4%	73,9	146,72 €
Αναπηρίας	84	2,5%	64,8	114,59 €
Θανάτου	938	28,0%	77,6	70,36 €
<b>Σύνολο</b>	<b>3.345</b>	<b>100,0%</b>	<b>74,7</b>	<b>124,50 €</b>

**Διάγραμμα 2.2: Ηλικιακή Κατανομή Συνταξιούγων**



Εκτός από τις υποχρεώσεις των σημερινών συνταξιούγων, υποχρεώσεις αποτελούν και οι εκκρεμείς συνταξιοδοτήσεις, οι οποίες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη από την



αναλογιστική λειτουργία του Ταμείου κατά την εκπόνηση των ετήσιων αναλογιστικών εκθέσεων.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται στατιστικά στοιχεία για τις εκκρεμείς συντάξεις).

**Πίνακας 2.13: Κατανομή ανά Κατηγορία Εκκρεμών Συντάξεων 31/12/2023**

Κατανομή ανα Κατηγορία Εκκρεμών Συντάξεων		
Κατηγορία	Πλήθος	Κατανομή
Γήρατος	14	73,68%
Αναπηρίας	2	10,53%
Δικαιοδοχων	3	15,79%
<b>Σύνολο</b>	<b>19</b>	<b>100,00%</b>

**Πίνακας 2.14: Κατανομή ανά Κατηγορία Εκκρεμών Συντάξεων 31/12/2022**

Κατηγορία	Πλήθος	Κατανομή
Γήρατος	15	68,2%
Αναπηρίας	2	9,1%
Θανάτου	5	22,7%
<b>Σύνολο</b>	<b>22</b>	<b>100,0%</b>





### 3. Προβολή Χρηματοροών 2023-2073

Πίνακας: 3.1.α.: Προβολή των χρηματοροών του Ταμείου για το χρονικό διάστημα 2023 - 2073.

ΕΤΟΣ	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΤΗΝ ΑΡΧΗ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ (1/1/ΕΕΕΕ)	ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΣΤΟ ΤΕΛΟΣ ΤΟΥ ΕΤΟΥΣ (31/12/ΕΕΕΕ)	Περίουσια για κάλυψη υποχρεώσεως μέχρι την 31/12/2012	Περίουσια για κάλυψη μελλοντικής υποχρεώσεως (από 31/12/2012 και μετά)	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΙΣΦΟΡΕΣ	ΕΙΣΦΟΡΑ 0,1% (πρόγραμμα είσπραξης ασφαλών)	ΠΡΟΣΩΠΟΙ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ (ΚΙΝΗΤΗΣ & ΑΚΙΝΗΤΗΣ)	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ (Ρυθμίσεις Παλαίων Ετών 100 δόσεις)	ΣΥΝΤΑΞΕΙΣ	ΑΝΑΔΡΟΜΙΚΑ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ	ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ Σ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΡΟΝ	ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ (Εξοφές μείον Εξοφές)	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) ΧΩΡΙΣ ΤΙΣ ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ 2020 ΚΑΙ ΜΕΤΑ @ 1/1/ΕΕΕΕ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) ΜΕΙΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΟ 2020 ΚΑΙ ΜΕΤΑ @ 31/12/ΕΕΕΕ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) @ 1/1/ΕΕΕΕ	ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) @ 31/12/ΕΕΕΕ	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ (από 31/12/2012 και μετά) @ 1/1/ΕΕΕΕ	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ ΓΙΑ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ (από 31/12/2012 και μετά) @ 31/12/ΕΕΕΕ	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) για μέχρι 31/12/2012 @ 1/1/ΕΕΕΕ	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ (ΡΒΟ) για μέχρι 31/12/2012 @ 31/12/ΕΕΕΕ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΒΕΜΑΤΩΣ ΟΙΗΣΗΣ (Για υποχρέωση μέχρι 31/12/2012)	ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕΙΩΣΗΣ ΣΥΝΤΑΞΕΩΝ	
2023	43.763	51.040	40.249	3.514	8.880	0	3.961	307	13.148	4.615	286	355	5.256	7.893	95.344	95.344	94.439	91.055	3.381	3.381	91.058	86.143		0%
2024	51.040	56.363	47.659	3.381	9.171	0	1.080	298	10.549	4.619	228	379	5.228	5.323	95.344	92.913	94.439	91.055	3.381	4.911	91.058	86.143	52%	0%
2025	56.363	62.046	51.451	4.911	9.077	0	1.170	266	10.513	4.253	203	374	4.830	5.683	92.913	90.766	91.055	88.951	4.911	6.469	86.143	82.482	60%	0%
2026	62.046	67.913	55.577	6.469	9.121	0	1.267	266	10.653	4.229	181	375	4.786	5.867	90.766	88.894	88.951	87.116	6.469	8.060	82.482	79.056	67%	0%
2027	67.913	73.963	59.854	8.060	9.164	0	1.366	266	10.797	4.208	162	377	4.747	6.050	88.894	87.234	87.116	85.490	8.060	9.662	79.056	75.828	76%	0%
2028	73.963	79.929	64.301	9.662	9.128	0	1.331	266	10.725	4.239	145	376	4.759	6.366	87.234	85.735	85.490	84.020	9.662	11.243	75.828	72.777	85%	0%
2029	79.929	85.863	68.686	11.243	9.027	0	1.433	266	10.728	4.292	129	372	4.793	6.733	85.735	84.405	84.020	82.717	11.243	12.816	72.777	69.901	94%	0%
2030	85.863	91.986	73.047	12.816	9.035	0	1.534	266	10.835	4.340	0	372	4.712	7.123	84.405	84.899	82.717	83.201	12.816	14.301	69.901	68.900	105%	0%
2031	91.986	97.990	77.685	14.301	8.919	0	1.638	266	10.823	4.451	0	367	4.818	6.004	84.899	83.680	83.201	82.006	14.301	15.750	68.900	66.256	111%	0%
2032	97.990	103.784	82.240	15.750	8.743	0	1.740	266	10.748	4.504	0	360	4.954	5.795	83.680	82.514	82.006	80.864	15.750	17.148	66.256	63.716	119%	0%
2033	103.784	109.457	86.637	17.148	8.625	0	1.838	266	10.730	4.571	0	356	5.057	5.673	82.514	81.332	80.864	79.705	17.148	18.454	63.716	61.251	128%	0%
2034	109.457	114.876	91.003	18.454	8.409	0	1.935	266	10.610	4.844	0	347	5.191	5.418	81.332	80.049	79.705	78.448	18.454	19.609	61.251	58.839	137%	0%
2035	114.876	119.847	95.267	19.609	8.070	0	2.027	266	10.363	5.058	0	333	5.302	4.971	80.049	78.711	78.448	77.137	19.609	20.627	58.839	56.510	146%	0%
2036	119.847	124.512	99.220	20.627	7.828	0	2.111	266	10.203	5.214	0	324	5.538	4.665	78.711	77.351	77.137	75.804	20.627	21.533	56.510	54.271	155%	0%
2037	124.512	128.919	102.980	21.533	7.635	0	2.191	266	10.082	5.370	0	316	5.686	4.406	77.351	75.923	75.804	74.404	21.533	22.295	54.271	52.109	164%	0%
2038	128.919	132.721	106.623	22.295	7.378	0	2.266	0	9.643	5.545	0	295	5.840	3.803	75.923	74.477	74.404	72.988	22.295	22.942	52.109	50.046	173%	0%
2039	132.721	136.305	109.780	22.942	7.210	0	2.330	0	9.540	5.669	0	288	5.957	3.583	74.477	73.033	72.988	71.573	22.942	23.473	50.046	48.100	182%	0%
2040	136.305	139.699	112.832	23.473	7.071	0	2.391	0	9.463	5.786	0	283	6.068	3.394	73.033	71.615	71.573	70.183	23.473	23.903	48.100	46.280	190%	0%
2041	139.699	142.966	115.796	23.903	6.963	0	2.449	0	9.411	5.866	0	279	6.145	3.267	71.615	70.226	70.183	68.822	23.903	24.237	46.280	44.585	199%	0%
2042	142.966	146.099	118.729	24.237	6.863	0	2.504	0	9.367	5.959	0	275	6.234	3.134	70.226	68.847	68.822	67.470	24.237	24.460	44.585	43.010	208%	0%
2043	146.099	149.055	121.639	24.460	6.730	0	2.558	0	9.288	6.064	0	269	6.333	2.995	68.847	67.515	67.470	66.165	24.460	24.593	43.010	41.572	217%	0%
2044	149.055	151.934	124.462	24.593	6.656	0	2.608	0	9.264	6.118	0	266	6.384	2.880	67.515	66.221	66.165	64.897	24.593	24.629	41.572	40.268	225%	0%
2045	151.934	154.738	127.306	24.629	6.572	0	2.657	0	9.229	6.163	0	263	6.425	2.803	66.221	64.951	64.897	63.652	24.629	24.554	40.268	39.098	234%	0%
2046	154.738	157.405	130.184	24.554	6.456	0	2.704	0	9.160	6.235	0	258	6.493	2.667	64.951	63.726	63.652	62.451	24.554	24.384	39.098	38.067	243%	0%
2047	157.405	160.047	133.021	24.384	6.388	0	2.750	0	9.138	6.241	0	256	6.497	2.642	63.726	62.547	62.451	61.296	24.384	24.120	38.067	37.175	252%	0%
2048	160.047	162.657	135.926	24.120	6.308	0	2.795	0	9.103	6.240	0	252	6.493	2.610	62.547	61.429	61.296	60.200	24.120	23.776	37.175	36.424	261%	0%
2049	162.657	165.286	138.881	23.776	6.259	0	2.839	0	9.098	6.218	0	250	6.469	2.630	61.429	60.354	60.200	59.147	23.776	23.327	36.424	35.820	270%	0%
2050	165.286	167.892	141.959	23.327	6.164	0	2.884	0	9.048	6.195	0	247	6.442	2.606	60.354	59.377	59.147	58.190	23.327	22.823	35.820	35.367	279%	0%
2051	167.892	170.628	145.070	22.823	6.172	0	2.928	0	9.100	6.117	0	247	6.364	2.736	59.377	58.479	58.190	57.309	22.823	22.256	35.367	35.054	289%	0%
2052	170.628	173.469	148.373	22.256	6.141	0	2.975	0	9.116	6.029	0	246	6.275	2.841	58.479	57.673	57.309	56.519	22.256	21.631	35.054	34.888	298%	0%
2053	173.469	176.459	151.838	21.631	6.128	0	3.023	0	9.151	5.916	0	245	6.161	2.990	57.673	56.964	56.519	55.825	21.631	20.955	34.888	34.870	307%	0%
2054	176.459	179.619	155.505	20.955	6.120	0	3.074	0	9.194	5.790	0	245	6.034	3.160	56.964	56.341	55.825	55.214	20.955	20.214	34.870	35.000	316%	0%
2055	179.619	182.909	159.405	20.214	6.090	0	3.127	0	9.218	5.684	0	244	5.928	3.290	56.341	55.786	55.214	54.670	20.214	19.393	35.000	35.277	325%	0%
2056	182.909	186.295	163.516	19.393	6.036	0	3.183	0	9.219	5.592	0	241	5.833	3.386	55.786	55.312	54.670	54.205	19.393	18.503	35.277	35.702	335%	0%
2057	186.295	189.825	167.792	18.503	6.007	0	3.241	0	9.248	5.478	0	240	5.718	3.530	55.312	54.918	54.205	53.820	18.503	17.553	35.702	36.267	344%	0%
2058	189.825	193.498	172.272	17.553	5.983	0	3.301	0	9.284	5.372	0	239	5.611	3.673	54.918	54.614	53.820	53.522	17.553	16.561	36.267	36.961	353%	0%
2059	193.498	197.378	176.938	16.561	5.994	0	3.363	0	9.358	5.238	0	240	5.478	3.880	54.614	54.402	53.522	53.314	16.561	15.543	36.961	37.771	362%	0%
2060	197.378	201.507	181.835	15.543	6.025	0	3.429	0	9.454	5.084	0	241	5.325	4.129	54.402	54.267	53.314	53.182	15.543	14.506	37.771	38.676	370%	0%
2061	201.507	205.865	187.002	14.506	6.040	0	3.500	0	9.540	4.940	0	242	5.182	4.358	54.267	54.187	53.182	53.103	14.506	13.440	38.676	39.663	379%	0%
2062	205.865	210.440	192.425	13.440	6.027	0	3.574	0	9.600	4.784	0	241	5.025	4.575	54.187	54.166	53.103	53.082	13.440	12.365	39.663	40.717	388%	0%
2063	210.440	215.195	198.075	12.365	6.042	0	3.651	0	9.693	4.697	0	242	4.939	4.754	54.166	54.205	53.082	53.121	12.365	11.305	40.717	41.816	396%	0%
2064	215.195	220.220	203.889	11.305	6.067	0	3.732	0	9.799	4.531	0	243	4.774	5.025	54.205	54.304	53.121	53.218	11.305	10.271	41.816	42.947	405%	0%
2065	220.220	225.520	209.949	10.271	6.095	0	3.818	0	9.912	4.368	0	244	4.612	5.300	54.304	54.457	53.218	53.368	10.271	9.272	42.947	44.096	414%	0%
2066	225.520	231.122	216.248	9.272	6.119	0	3.908	0	10.027	4.180	0	245	4.425	5.603	54.457	54.643	53.368	53.550	9.272	8.305	44.096	45.245	423%	0%
2067	231.122	236.997	222.817	8.305	6.123	0	4.003	0	10.126	4.007	0	245	4.251	5.875	54.643	54.863								



## Αναλογιστικό Ισοζύγιο

**Πίνακας 3.2: Αναλογιστικό Ισοζύγιο εφαρμόζοντας το ισχύον κατά τις 31/12/2023**

Αναλογιστικό Ισοζύγιο την 31/12/2023 (Τεχνικό επιτόκιο 1,65%)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	23.461.636	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	24.420.258
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	35.098.081	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	9.505.744
ΠΑ εισφορών νεοεισερχομένων ασφαλισμένων	53.787.400	ΠΑ παροχών συνταξιούχων	51.181.086
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους μέχρι την 31/12/1992	32.846.290	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	18.605.911
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους από 1/1/1993	54.896.998	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	25.907.811
ΠΑ εισφορών εργοδότη για νεοεισερχομένους	84.233.098	ΠΑ παροχών νεοεισερχομένων	33.440.582
ΠΑ εισφορών από οφειλές του 0,1%	0	ΠΑ παροχών ανενεργών ως 31/12/1992	5.345.693
ΠΑ εισφορών από οφειλές προηγούμενων ετών	3.142.235	ΠΑ παροχών ανενεργών από 1/1/1993	3.415.237
		Εκκρεμείς συντάξεις και αναδρομικά την 31/12/2023	571.341
Περιουσία	51.039.802	ΠΑ διαχειριστικών εξόδων	10.017.115
<b>Αναλογιστικό Έλλειμμα</b>	<b>0</b>	<b>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</b>	<b>156.094.760</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>338.505.538</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>338.505.538</b>
		<b>Δείκτης Πλεονάσματος</b>	<b>46,11%</b>
		<b>Αναλογιστική Υποχρέωση 31/12/2023</b>	<b>94.439.358,71</b>

**Πίνακας 3.2α: Εκτίμηση του αναλογιστικού ισοζυγίου την 31/12/2022 πρόγραμμα αποθεματοποίησης**

Αναλογιστικό Ισοζύγιο την 31/12/2022 (Τεχνικό επιτόκιο 2,5% Τρέχουσες Τιμές)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	21.839.315	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	14.392.689
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	28.513.165	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	5.027.831
ΠΑ εισφορών νεοεισερχομένων ασφαλισμένων	38.145.765	ΠΑ παροχών συνταξιούχων	36.846.732
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους μέχρι την 31/12/1992	30.575.041	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	10.965.858
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους από 1/1/1993	44.597.515	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	13.703.303
ΠΑ εισφορών εργοδότη για νεοεισερχομένους	59.737.708	ΠΑ παροχών νεοεισερχομένων	14.245.415
ΠΑ εισφορών από οφειλές του 0,1%	0	ΠΑ παροχών ανενεργών ως 31/12/1992	3.407.358
ΠΑ εισφορών από οφειλές προηγούμενων ετών	3.378.321	ΠΑ παροχών ανενεργών από 1/1/1993	2.176.358
		Εκκρεμείς συντάξεις και αναδρομικά την 31/12/2022	454.451
Περιουσία	43.763.314	ΠΑ διαχειριστικών εξόδων	8.240.510
<b>Αναλογιστικό Έλλειμμα</b>	<b>0</b>	<b>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</b>	<b>161.089.640</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>270.550.144</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>270.550.144</b>
		<b>Δείκτης Πλεονάσματος</b>	<b>59,54%</b>
		<b>Αναλογιστική Υποχρέωση 31/12/2022</b>	<b>62.305.418,02</b>



**Πίνακας 3.3: Εκτίμηση του αναλογιστικού ισοζυγίου την 31/12/2021**

Αναλογιστικό Ισοζύγιο την 31/12/2021 (Τεχνικό επιτόκιο 2,5% Τρέχουσες Τιμές)			
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €	ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσό σε €
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	19.538.712	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	13.392.077
ΠΑ μελλοντικών εισφορών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	29.842.306	ΠΑ δεδουλευμένων δικαιωμάτων ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	4.331.426
ΠΑ εισφορών νεοεισερχομένων ασφαλισμένων	38.292.206	ΠΑ παροχών συνταξιούχων	37.097.318
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους μέχρι την 31/12/1992	27.354.197	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων ως 31/12/1992	10.203.487
ΠΑ μελλοντικών εισφορών εργοδότη για ενεργούς ασφαλισμένους από 1/1/1993	46.676.428	ΠΑ μελλοντικών παροχών ενεργών ασφαλισμένων από 1/1/1993	11.805.258
ΠΑ εισφορών εργοδότη για νεοεισερχομένους	59.967.040	ΠΑ παροχών νεοεισερχομένων	12.285.186
ΠΑ εισφορών από οφειλές του 0,1%	0	ΠΑ παροχών ανενεργών ως 31/12/1992	2.925.938
ΠΑ εισφορών από οφειλές προηγούμενων ετών	3.609.383	ΠΑ παροχών ανενεργών από 1/1/1993	1.868.552
		Εκκρεμείς συντάξεις και αναδρομικά την 31/12/2021	591.455
Περιουσία	42.637.819	ΠΑ διαχειριστικών εξόδων	8.133.028
<b>Αναλογιστικό Έλλειμμα</b>	<b>0</b>	<b>Αναλογιστικό Πλεόνασμα</b>	<b>165.284.367</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>267.918.091</b>	<b>Σύνολο Παθητικού</b>	<b>267.918.091</b>
		<b>Δείκτης Πλεονάσματος</b>	<b>61,69%</b>
		<b>Αναλογιστική Υποχρέωση 31/12/2021</b>	<b>60.206.765,17</b>

## 4. Αποτελέσματα

### 4.1. Συγκριτική Ανάλυση Περιουσίας

Στον Πίνακα 4.1 που ακολουθεί παρουσιάζεται συγκριτική ανάλυση της περιουσίας (σε αγοραίες αξίες) του Ταμείου.

**Πίνακας 4.1: Περιουσία σε αγοραίες αξίες (market values)**

0

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ 31/12/2023 (Ποσά σε €)	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ 31/12/2022 (Ποσά σε €)	ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ 31/12/2021 (Ποσά σε €)
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	1.071.172,16 €	1.332.345,38 €	13.462.674,13 €
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ΜΕΤΟΧΕΣ	0,00 €	0,00 €	0,00 €
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	3.566.866,50 €	2.915.477,50 €	3.601.592,30 €
ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ	17.953.883,00 €	15.202.720,00 €	0,00 €
Α/Κ ΕΤΡ. ΠΕΤΡ. ΔΙΕΘΝΕΣ ΜΙΚΤΟ	23.971.330,09 €	20.039.561,89 €	21.492.849,49 €
ΑΚΙΝΗΤΑ - ΟΙΚΟΠΕΔΑ	4.476.550,00 €	4.273.209,00 €	4.080.703,00 €
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>51.039.801,75 €</b>	<b>43.763.313,77 €</b>	<b>42.637.818,92 €</b>
Όνομαστική Ετήσια Απόδοση Επενδύσεων	9,05%	-4,11%	4,50%
Πληθωρισμός	3,50%	9,60%	1,20%

### 4.2. Αποτελέσματα Αναλογιστικών Προβολών

Βασικό σημείο της μελέτης αποτελεί ότι το Ταμείο μετά την μετατροπή του σε ΝΠΙΔ, σύμφωνα με την ιδρυτική αναλογιστική μελέτη έχει προβεί στην μείωση των παροχών κατά 15% το 2013, κατά 5% το 2014, κατά 10% το Δεκέμβριο του 2015 (ή οποία ουσιαστικά εφαρμόστηκε από τον Ιανουάριο του 2016), κατά 20% το 2016, κατά 18% το 2017, μείωση 15% το 2018 (από τον Μάιο του 2018) και 12% από τον Φεβρουάριο του 2019, μείωση 2% που εφαρμόστηκε από 1/8/2020, μείωση 2% που εφαρμόστηκε από 1/1/2021 και 2% μείωση που εφαρμόζεται από την 1/1/2022.



Τα ανωτέρω ποσοστά μείωσης των συντάξεων, προέκυψαν στο πλαίσιο των υπολογισμών της παρούσας Αναλογιστικής Μελέτης. Κατά την λειτουργία του, το Ταμείο μετά από αναλογιστικές μελέτες βασιζόμενες σε πραγματικά οικονομικά και δημογραφικά στοιχεία και ύστερα από αιτιολογημένη απόφαση του Δ.Σ. και έγκριση από την Εθνική Αναλογιστική Αρχή, θα προχωρά στην απαιτούμενη μείωση των συντάξεων ώστε το 2025 το Ταμείο να καταστεί πλήρως αποθεματοποιημένο (Fully Funded), όπως όριζε η ιδρυτική αναλογιστική μελέτη.

Από τις προβολές των χρηματοροών, παρατηρείται ότι μετά την κατάργηση της εργοδοτικής εισφοράς 0,1% και με τις εισφορές εργαζομένου και εργοδότη, όπως καθορίζονταν στο καταστατικό του Ταμείου πριν την 29/6/2018 (για παλαιούς ασφαλισμένους 10%, 5% εργαζόμενος και 5% εργοδότης και για νέους ασφαλισμένους 6% για κοινά [3% και 3% εργαζόμενος και εργοδότης αντίστοιχα) και 8% για βαρέα (4,25% και 3,75%)), γίνεται φανερό ότι ανατράπηκε το πρόγραμμα αποθεματοποίησης που είχε καθοριστεί με την ιδρυτική αναλογιστική μελέτη.

Συγκεκριμένα, η εργοδοτική εισφορά του 0,1% αποτελούσε περίπου το 65%, των εισφορών που χρηματοδοτούσαν τις παροχές των ασφαλισμένων, οπότε γίνεται φανερό από τον πίνακα των χρηματοροών ότι το ταμείο για να τηρήσει το πρόγραμμα αποθεματοποίησης των 12 ετών στην ιδρυτική αναλογιστική μελέτη, θα πρέπει να προβεί σε σημαντικές μειώσεις των παροχών, αφού οι εισφορές ασφαλισμένου και εργοδότη υπολείπονται των παροχών, σε ετήσια βάση.

Επιπλέον, θα πρέπει να επισημανθεί ότι στην παρούσα αναλογιστική μελέτη έχει ληφθεί υπόψη η αύξηση των εργοδοτικών εισφορών κατά 2 ποσοστιαίες μονάδες από 1/1/2018, γεγονός που επιφέρει μια επιπλέον χρηματοδότηση στο Ταμείο και βελτιώνει την μελλοντική χρηματοδότησή του.

#### **4.3. Σχέδιο Ανάκαμψης**

Με βάση την παρ. 2 του άρθρου 46 και του άρθρου 95 του Ν. 5078/2023, το ΕΤΕΑΠΕΠ δεν διαθέτει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία (51.039.801 ευρώ) που να καλύπτουν, κατά

την 31/12/2023, πλήρως τις τεχνικές προβλέψεις ύψους 94.439.358 ευρώ. Οπότε, το ΕΤΕΑΠΕΠ καταθέτει το ακόλουθο 6-ετές Σχέδιο Ανάκαμψης (βλ. Πίνακα 4.2) προς έγκριση από τις αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.

Με βάση το 6-ετός Σχέδιο Ανάκαμψης το ΕΤΕΑΠΕΠ κατά την 1/1/2030 θα διαθέτει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία που να καλύπτουν πλήρως (στην περίπτωση του Σχεδίου Ανάκαμψης θα έχει συντελεστή αποθεματοποίησης στο 105%) τις Τεχνικές Προβλέψεις. Κατά την 1/1/2030 που εκτιμάται η επίτευξη της πλήρους αποθεματοποίησης το μέσο επίπεδο των παροχών υπολογίζεται ότι θα είναι στο σημερινό ύψος των 125 ευρώ το μήνα μεικτά.

**Πίνακας 4.2: Προτεινόμενο 6-ετές Σχέδιο Ανάκαμψης**

Έτος	Ετήσιο % μείωσης συντάξεων για πλήρη αποθεματοποίηση	Συντελεστής Αποθεματοποίησης	Μέση σύνταξη σε τρέχουσες τιμές (χωρίς διαδοχική)
2024	0%	52%	118 €
2025	0%	60%	112 €
2026	0%	67%	114 €
2027	0%	76%	116 €
2028	0%	85%	119 €
2029	0%	94%	122 €
2030	0%	105%	125 €
2031	0%	113%	129 €
2032	0%	124%	134 €

Σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 46 του Ν. 5078/2023, στην κατάρτιση του Σχεδίου Ανάκαμψης λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων, η διάρθρωση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Ταμείου, η ηλικιακή διάρθρωση των ενεργών ασφαλισμένων και των δικαιούχων παροχών καθώς και η ρευστότητα του Ταμείου.

Το Ταμείο κατά την 31/12/2023, είχε 2.705 ενεργούς ασφαλισμένους με μέση ηλικία τα 46,2 έτη, μέση μελλοντική υπηρεσία τα 20,3 έτη και μέσο μηνιαίο μισθό τα 2.285 ευρώ. Οι δικαιούχοι παροχών ήταν 3.329 άτομα με μέση ηλικία 75 ετών και μέση σύνταξη στα 125 ευρώ μηνιαίως.

Επιπλέον, το Ταμείο την 31/12/2023, διέθετε περιουσιακά στοιχεία ύψους 51,043 εκατ. ευρώ (βλ. Πίνακα 4.1) με το μεγαλύτερο μέρος να είναι επενδυμένο σε Α/Κ, σε ομόλογα του

ελληνικού δημοσίου και σε έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου, δείχνοντας εμπιστοσύνη στην ελληνική αγορά και την ελληνική οικονομία.

Από τον Πίνακα 3.1 των αναλυτικών χρηματοροών, παρατηρούμε ότι το Ταμείο μέχρι και την 1/1/2030 θα παρουσιάζει ένα ετήσιο πλεόνασμα της τάξης των 5 με 6 εκ. ευρώ, γεγονός που δείχνει επίτευξη του Σχεδίου Ανάκαμψης εντός 6-ετίας, αλλά και την σχετικά υψηλή ρευστότητα που θα διαθέτει το Ταμείο, προκειμένου να αντιμετωπίσει πιθανές μελλοντικές οικονομικές διακυμάνσεις.

Γενικά, το Σχέδιο Ανάκαμψης στηρίζεται σε δύο βασικούς άξονες το σημαντικό ετήσιο πλεόνασμα του Ταμείου και την περικοπή των παροχών, εφόσον καταστεί αναγκαίο. Σύμφωνα με το Σχέδιο Ανάκαμψης την 31/12/2023, το Ταμείο, μπορεί να αποθεματοποιηθεί εντός 6-ετίας, από την έναρξη ισχύος του Ν.5078/2023, χωρίς καμία μείωση των παροχών. Αυτονόητο είναι πως από την ετήσια αναλογιστική έκθεση και την επαναξιολόγηση του Σχεδίου Ανάκαμψης κάθε χρόνο, το Ταμείο, δύναται να εφαρμόσει μειώσεις των παροχών εάν αυτό απαιτηθεί προκειμένου, να επιτευχθεί η πλήρης αποθεματοποίηση του Ταμείου, εντός του χρονικού ορίζοντα των 6 ετών.

## 5. Συμπεράσματα - Προτάσεις

Από την ανωτέρω ανάλυση της κατάστασης του Ταμείου κατά την 31/12/2023, θα θέλαμε να επισημάνουμε τα ακόλουθα:

1. Το Ταμείο πληροί τα κριτήρια της μακροχρόνιας βιωσιμότητας και χρηματοοικονομικής ισορροπίας αφού παρουσιάζει αναλογιστικό πλεόνασμα της τάξης του 46,1% του Ενεργητικού του.
2. Η αναλογιστική υποχρέωση κατά την 31/12/2023, σύμφωνα με το ισχύον πρόγραμμα αποθεματοποίησης, είναι **94.439.358 ευρώ** και η αποτίμηση της περιουσίας σε αγοραίες αξίες την ίδια χρονική στιγμή είναι **51.039.802 ευρώ**, δηλαδή το Ταμείο κατά την 31/12/2023 έχει συντελεστή αποθεματοποίησης 54%.
3. Στην αναλογιστική μελέτη για το έτος 2023, υπήρξαν διαφοροποιήσεις σε σχέση με την αντίστοιχη έκθεση του 2022 και αυτό λόγω της εφαρμογής διατάξεων του Ν. 5078/2023. Οι διαφοροποιήσεις αυτές είναι:
  - A) αλλαγή του προεξοφλητικού επιτοκίου από 2,5% σε 1,65% (αρνητική επίδραση στην αποθεματοποίηση του Ταμείου).
  - B) επικαιροποίηση του Βιομετρικού Πίνακα στο επίπεδο του έτους 2023. Και αυτή η αλλαγή είχε αρνητική επίδραση στην αποθεματοποίηση του Ταμείου αφού οι πιθανότητες θανάτου ήταν μικρότερες (δηλαδή μεγαλύτερο προσδόκιμο ζωής) από τις αντίστοιχες του Βιομετρικού Πίνακα που χρησιμοποιούνταν μέχρι και το έτος 2022.
  - Γ) Εφαρμόζεται το προτεινόμενο πρόγραμμα αποθεματοποίησης το οποίο δεν περιλαμβάνει μειώσεις των παροχών από το 2024 και μετά.
4. Το Ταμείο το έτος 2023 παρουσίασε σημαντική θετική απόδοση επενδύσεων 9,05% (ονομαστική).
5. Το ΕΤΕΑΠΕΠ με βάση τα άρθρα 46 και 95 του Ν. 5078/2023, υποβάλλει Σχέδιο Ανάκαμψης (βλ. Πίνακα 4.2) προς έγκριση από τις Αρμόδιες Εποπτικές Αρχές.
6. Για το έτος 2021 το Ταμείο παρουσίασε μια μείωση του ενεργού πληθυσμού σε 2.645 ασφαλισμένους από 2.697 ασφαλισμένους που είχε στο τέλος του 2021.
7. Στα δέκα (11) έτη λειτουργίας του, το Ταμείο έχει κάνει πολύ σημαντικά οργανωτικά βήματα, βελτιώνοντας τις δομές του και την αποτελεσματικότητά του, όσον αφορά την αντιμετώπιση των υποχρεώσεών του απέναντι στα μέλη του και συνεχίζει σε αυτή την

κατεύθυνση. Μια ακόμα οργανωτική αναβάθμιση του Ταμείου ήταν η επιτυχής σύνδεση του Ταμείου με την ΗΔΙΚΑ ώστε να ενημερώνεται εγκαίρως για τους ασφαλισμένους που έχουν αποβιώσει. Συγκεκριμένα, μέσω αυτής της σύνδεσης το Ταμείο μπόρεσε εντός του έτους 2019, να ανιχνεύσει 140 περιπτώσεις συνταξιούχων που είχαν αποβιώσει και συνέχιζαν να λαμβάνουν την συνταξιοδοτικής τους παροχή από το Ταμείο.

- 8.** Το Ταμείο θα πρέπει να παρακολουθεί ετησίως την απαιτούμενη σχέση Αποθεματικών – Παρούσας αξίας δέσμευσης καθορισμένων παροχών (συντελεστής αποθεματοποίησης), με σημείο καμπής το χρονικό σημείο εξισορρόπησης του συντελεστή αποθεματοποίησης.
- 9.** Το Ταμείο κατά την παρούσα αναλογιστική του μελέτη, πληροί τις προϋποθέσεις μακροχρόνιας βιωσιμότητας εντός του κεφαλαιοποιητικού συστήματος, στον βαθμό του ευλόγως προβλεπτού.
- 10.** Οι προβολές χρηματοροών σε μεγάλο βάθος χρόνου ενέχουν σημαντικό κίνδυνο στις εκτιμήσεις τους, διότι εμπεριέχουν την αβεβαιότητα και τη μεταβλητότητα των οικονομικών συνθηκών.
- 11.** Το ταμείο μετά την αποθεματοποίηση του, θα είναι σε θέση να δώσει αυξήσεις στις συντάξεις και να επαναφέρει τη σύνταξη σε διαφορετικά, υψηλότερα επίπεδα, πάντοτε με τη σύμφωνη γνώμη της Εθνικής Αναλογιστικής Αρχής.
- 12.** Λαμβάνοντας υπόψη το μεγάλο αναλογιστικό πλεόνασμα, την περαιτέρω μείωση που προκαλείται στην μέση σύνταξη των συνταξιούχων με την εφαρμογή του ισχύοντος προγράμματος αποθεματοποίησης και αφού το ΔΣ του Ταμείου έχει την σύμφωνη γνώμη εργοδοτών, εργαζομένων και συνταξιούχων, προτείνει την εφαρμογή του προτεινόμενου προγράμματος αποθεματοποίησης του Πίνακα 4.2.
- 13.** Παρατηρώντας τον Πίνακα των προβολών των χρηματοροών (6.1α) βλέπουμε ότι ο συντελεστής αποθεματοποίησης φτάνει το 500% με το ισχύον πρόγραμμα αποθεματοποίησης. Αυτό σημαίνει ότι μετά την πλήρη αποθεματοποίηση μέση σύνταξη θα αρχίσει να αυξάνεται γεγονός που φαίνεται και από το μεγάλο πλεόνασμα των αναλογιστικών ισοζυγίων του Πίνακα 3.1.



## 6. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

**Πίνακας 1: Πληθυσμιακές Προβολές**

ΕΤΟΣ	ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΟΙ (ΕΝΕΡΓΟΙ)	ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΗ ΓΕΝΙΑ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ	ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ (ΕΝΕΡΓΩΝ)	ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ ΣΗΜΕΡΙΝΟΙ	ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ ΕΚΚΡΕΜΕΙΣ	ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ ΑΠΟ ΑΝΕΝΕΡΓΟΥΣ (ΜΕΣΩ ΔΙΑΔΟΧΙΚΗΣ)	ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΟΙ ΣΥΝΟΛΟ	ΣΧΕΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ / ΣΥΝΤΑΞΙΟΥΧΩΝ
2023	2.705	0	0	3.329	19	0	3.348	0,81
2024	2.651	54	55	3.175	19	87	3.336	0,79
2025	2.612	93	95	3.033	19	121	3.268	0,80
2026	2.572	133	135	2.896	19	153	3.203	0,80
2027	2.524	181	184	2.769	19	200	3.172	0,80
2028	2.456	249	251	2.648	19	249	3.167	0,78
2029	2.393	312	314	2.532	19	293	3.157	0,76
2030	2.315	390	392	2.417	19	344	3.171	0,73
2031	2.230	475	475	2.307	18	395	3.196	0,70
2032	2.156	549	547	2.199	18	443	3.208	0,67
2033	2.064	641	636	2.090	18	498	3.242	0,64
2034	1.951	754	746	1.983	18	550	3.297	0,59
2035	1.848	857	844	1.878	18	599	3.339	0,55
2036	1.752	953	934	1.772	18	652	3.375	0,52
2037	1.647	1.058	1.032	1.665	18	711	3.426	0,48
2038	1.552	1.153	1.119	1.560	18	778	3.475	0,45
2039	1.457	1.248	1.203	1.456	17	831	3.508	0,42
2040	1.367	1.338	1.282	1.353	17	886	3.537	0,39
2041	1.278	1.427	1.357	1.250	17	937	3.561	0,36
2042	1.183	1.522	1.436	1.149	17	992	3.594	0,33
2043	1.093	1.612	1.508	1.050	16	1.040	3.614	0,30
2044	1.006	1.699	1.576	951	16	1.100	3.643	0,28
2045	917	1.788	1.641	855	15	1.159	3.671	0,25
2046	839	1.866	1.694	763	15	1.222	3.693	0,23
2047	763	1.942	1.740	673	14	1.274	3.701	0,21
2048	692	2.013	1.778	589	14	1.328	3.709	0,19
2049	617	2.088	1.815	510	13	1.375	3.713	0,17
2050	563	2.142	1.828	436	12	1.410	3.686	0,15
2051	506	2.199	1.838	369	11	1.455	3.673	0,14
2052	454	2.251	1.839	308	10	1.485	3.643	0,12
2053	407	2.298	1.831	253	9	1.505	3.599	0,11
2054	357	2.348	1.822	205	9	1.512	3.548	0,10
2055	301	2.404	1.814	163	8	1.516	3.500	0,09
2056	255	2.450	1.793	127	7	1.505	3.432	0,07
2057	210	2.495	1.766	98	6	1.491	3.360	0,06
2058	172	2.533	1.729	75	5	1.476	3.284	0,05
2059	141	2.564	1.681	56	4	1.457	3.199	0,04
2060	111	2.594	1.631	41	3	1.434	3.109	0,04
2061	80	2.625	1.579	30	3	1.404	3.016	0,03
2062	57	2.648	1.518	21	2	1.372	2.914	0,02
2063	42	2.663	1.449	15	2	1.331	2.798	0,01
2064	30	2.675	1.376	11	1	1.285	2.673	0,01
2065	23	2.682	1.299	8	1	1.236	2.543	0,01
2066	14	2.691	1.225	6	1	1.183	2.415	0,01
2067	9	2.696	1.148	4	0	1.124	2.277	0,00
2068	5	2.700	1.072	4	0	1.066	2.142	0,00
2069	2	2.703	997	3	0	1.006	2.006	0,00
2070	0	2.705	923	2	0	944	1.870	0,00
2071	0	2.705	850	2	0	882	1.734	0,00
2072	0	2.705	780	2	0	820	1.601	0,00
2073	0	2.705	713	2	0	758	1.472	0,00



**Πίνακας 2: Ισχύον Πρόγραμμα χρηματοδότησης για πλήρη αποθεματοποίηση**

Έτος	Ετήσιο % μείωσης συντάξεων για πλήρη αποθεματοποίηση	Συντελεστής Αποθεματοποίησης	Μέση σύνταξη σε τρέχουσες τιμές (χωρίς διαδοχική)
2022	2%	70%	124 €
2023	0%	69%	117 €
2024	13%	66%	98 €
<b>2025</b>	<b>12%</b>	<b>77%</b>	<b>88 €</b>

**Πίνακας 3: Προτεινόμενο 6-ετές Σχέδιο Ανάκαμψης**

Έτος	Ετήσιο % μείωσης συντάξεων για πλήρη αποθεματοποίηση	Συντελεστής Αποθεματοποίησης	Μέση σύνταξη σε τρέχουσες τιμές (χωρίς διαδοχική)
2024	0%	52%	118 €
2025	0%	60%	112 €
2026	0%	67%	114 €
2027	0%	76%	116 €
2028	0%	85%	119 €
2029	0%	94%	122 €
<b>2030</b>	<b>0%</b>	<b>105%</b>	<b>125 €</b>
2031	0%	113%	129 €
2032	0%	124%	134 €

Στην εξέλιξη της μέσης σύνταξης του ταμείου μέχρι το έτος της πλήρους αποθεματοποίησης, όπως απεικονίζεται στον παραπάνω πίνακα, έχουν απομονωθεί οι συντάξεις από την διαδοχική ασφάλιση, διότι στρεβλώνουν την πραγματική εικόνα της μέσης σύνταξης.