

Αναλογιστική Μελέτη για εξέταση
βιωσιμότητας
A.T.A.Π. E.T.B.A.

The Hewitt logo consists of the word "Hewitt" in a white, serif font, centered within a dark blue square.

Σεπτέμβριος 2010

Υπεύθυνοι

Π. Ζαμπέλης Αναλογιστής FHAS

Μ. Παπαδάκη, Αναλογιστής FHAS

Περιεχόμενα

Εισαγωγή	1
Ο Φορέας	2
Αποτελέσματα	5
Συμπεράσματα - Παρατηρήσεις	7
Παράρτημα 1 - Υποθέσεις	9
Παράρτημα 2 – Παροχές - Εισφορές	10
Παράρτημα 3 – Ποσά οφειλόμενα στην τράπεζα Πειραιώς	12
Παράρτημα 4 - Αναλογιστική Μέθοδος Aggregate Method	13
Παράρτημα 5 – Επεξήγηση εννοιών	14

Εισαγωγή

Ανάδοχος

Ανάδοχος της παρούσας μελέτης είναι η 'Hewitt Associates' Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Υπηρεσιών' που εδρεύει στην Αθήνα, στο κτίριο 'Πύργος των Αθηνών' επί της οδού Μεσογείων 2, όροφος 24ος.

Εργοδότης

Η παρούσα εργασία ανατέθηκε στον ανάδοχο από το ΑΛΛΗΛΟΒΟΗΘΗΤΙΚΟ ΤΑΜΕΙΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ Ε.Τ.Β.Α., το οποίο στο παρόν για λόγους συντομίας θα αποκαλείται ως «ΑΤΑΠ-ΕΤΒΑ».

Σκοπός

Σε συνέχεια της αναλογιστικής μελέτης που εκπονήθηκε τον Ιούλιο του 2008 και σε εφαρμογή των Καταστατικών Διατάξεων και των υποχρεωτικών δεδομένων για το Ταμείο, εκτιμάται η τρέχουσα κατάσταση βιωσιμότητας του ΑΤΑΠ ΕΤΒΑ.

Ημερομηνία εκτίμησης

Η παρούσα μελέτη εκπονήθηκε τον Σεπτέμβριο του 2010.
Η ημερομηνία αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκε στους υπολογισμούς είναι η **31.07.2010**.

Ο Φορέας

Γενικά

Υποχρέωση του ταμείου αποτελεί η καταβολή εφάπαξ βοηθήματος στους ασφαλισμένους του κατά την συνταξιοδότησή τους.

Υποχρέωση αποτελούν, επίσης, και οι οφειλές προς την Τράπεζα Πειραιώς από καταβληθείσες παροχές που δημιουργήθηκαν κατά το παρελθόν.

Στο παρόν κεφάλαιο θα γίνει η περιγραφή των υποχρεώσεων αυτών, και θα παρουσιαστούν αναλυτικά τα περιουσιακά στοιχεία του φορέα και συνοπτικά τα ατομικά στοιχεία των ασφαλισμένων.

Οφειλόμενα στην Τράπεζα Πειραιώς

Η Τράπεζα Πειραιώς, ακολουθώντας σχετική καταστατική ρύθμιση, έχει προκαταβάλλει τις παροχές προνοίας σε υπαλλήλους που έκαναν χρήση προγράμματος εθελουσίας εξόδου. Τα ποσά αυτά θα επιστραφούν άτοκα στην τράπεζα με την συμπλήρωση του 62^{ου} έτους των συνταξιούχων αυτού του προγράμματος.

Ειδικότερα:

- Το ύψος των ποσών αυτών ανέρχεται συνολικά σε €731.034 και θα εξοφληθεί σταδιακά μέχρι το έτος 2022.
- Η παρούσα αξία των ποσών αυτών ανέρχεται σε € 607.208 (βλ. Παράρτημα 3).

Οι προκαταβολές

Σύμφωνα με το καταστατικό του ΑΤΑΠ ΕΤΒΑ, στα ασφαλισμένα μέλη παρέχεται το δικαίωμα προκαταβολής επί της παροχής εφάπαξ μετά από συμπλήρωση 15 ετών ασφάλισης.

Το ποσό της προκαταβολής ισούται προς το 50% της αντίστοιχης παροχής κατά την ημερομηνία άσκησης του παραπάνω δικαιώματος και επιστρέφεται άτοκα κατά την αποχώρηση του ασφαλισμένου.

Απαιτήσεις από προκαταβολές

Σύμφωνα προς τα δεδομένα στοιχεία, η πλειοψηφία των ασφαλισμένων έχει κάνει χρήση του δικαιώματος της προκαταβολής. Ειδικότερα, το συνολικό ποσό των προκαταβολών, το οποίο και αποτελεί απαίτηση του ταμείου στις 31.07.2010 εκτιμάται σε €3.475.169

Κόστος από προκαταβολές

Για τους ασφαλισμένους οι οποίοι δεν έχουν πάρει προκαταβολή έως την ημερομηνία αποτίμησης, γίνεται η υπόθεση ότι μετά από την συμπλήρωση των κατάλληλων προϋποθέσεων, θα προχωρήσουν στην άσκηση του συγκεκριμένου δικαιώματος, εκτός των περιπτώσεων που είναι λιγότερο από 5 έτη προ της συνταξιοδότησης.

Θεωρούμε δηλαδή ότι, σύμφωνα προς τα παραπάνω, από το ταμείο θα καταβληθούν προκαταβολές οι οποίες και θα επιστραφούν άτοκα κατά την αποχώρησή του κάθε ασφαλισμένου από την τράπεζα.

Το κόστος που προκύπτει από αυτή την διαδικασία είναι ίσο με την διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των προκαταβολών που θα δοθούν από το ταμείο και της παρούσας αξίας των αντίστοιχων ποσών που θα συμψηφιστούν κατά την καταβολή της παροχής στους ασφαλισμένους.

Έτη πλασματικής υπηρεσίας

Βάσει Καταστατικής Διάταξης αναγνωρίζονται επιπλέον έτη πλασματικής ασφάλισης ανάλογα με το μισθό κάθε ασφαλισμένου, με βάση τον ακόλουθο πίνακα:

Συνολικός μηνιαίος μισθός	Έτη πλασματικής υπηρεσίας
Μικρότερος των €1.700	5,0
€1.701 - €2.000	4,5
€2.001 - €2.500	4,0
€2.501 - €3.000	3,5
€3.001 - €3.500	3,0
Άνω των €3.501	2,5

Για κάθε έτος πλασματικής ασφάλισης αντιστοιχεί ποσό εφάπαξ βοηθήματος ίσο με το γινόμενο των συντάξιμων αποδοχών επί 2.

Το ποσοστό εισφοράς εξαγοράς ανέρχεται σε 4% του ενός δωδέκατου των τακτικών ετήσιων αποδοχών του ασφαλισμένου, συμπεριλαμβανομένων δώρων Χριστουγέννων, Πάσχα και επιδόματος Αδείας, κατά το χρόνο υποβολής της αίτησης.

Βάσει απόφασης ΔΣ, η αναγνώριση των ετών πλασματικής υπηρεσίας γίνεται με δύο τρόπους:

- είτε κατά την συμπλήρωση της 15ετίας, σε περίπτωση που το μέλος επιθυμεί να λάβει την προκαταβολή που δικαιούται. Στην περίπτωση αυτή, κατά την συνταξιοδότηση το μέλος λαμβάνει επιπλέον ποσό ίσο με την προκαταβολή που έλαβε για τα πλασματικά έτη κατά τη στιγμή της αναγνώρισης.

- είτε κατά τη συνταξιοδότηση, οπότε το μέλος λαμβάνει επιπλέον εφάπαξ ποσό για τα πλασματικά έτη που δικαιούται, υπολογισμένο με το μισθό κατά τη συνταξιοδότηση.

Στην παρούσα αποτίμηση, λαμβάνοντας υπόψη την πρακτική των μελών μέχρι τώρα, έχει θεωρηθεί ότι όλα τα μέλη λαμβάνουν την προκαταβολή μόλις κλείσουν 15ετία στο Ταμείο.

Η περιουσία

Τα στοιχεία που απαρτίζουν την περιουσία του ταμείου στις 31.07.2010 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Είδος στοιχείου	Αξία σε €
Κεφάλαια στην Τράπεζα της Ελλάδος	281.996
Διαθέσιμα στην Τράπεζα Πειραιώς	74.748
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου	10.180.000
Προθεσμιακή Πειραιώς	5.048.482
Συμμετοχή στο ακίνητο Λ. Συγγρού 87	2.755.327
Δεδουλευμένοι τόκοι	180.000
Εκκρεμείς αποζημιώσεις	0
ΣΥΝΟΛΟ	18.520.553

Κόστος διαχείρισης

Το ταμείο ΑΤΑΠ-ΕΤΒΑ φιλοξενείται στις εγκαταστάσεις του εργοδότη και έτσι δεν έχει κόστος λειτουργίας. Ακόμη, ο εργοδότης διαθέτει προσωπικό για την κάλυψη των ελαχίστων διαχειριστικών αναγκών του φορέα.

Δεν προβλέπεται συνεπώς κάποια αξιόλογη επιβάρυνση του φορέα για κόστος διαχείρισης. Όμως, για λόγους προνοίας έχει θεωρηθεί διαχειριστικό κόστος της τάξης των 20.000 € ετησίως αναπροσαρμοζόμενο με τον πληθωρισμό.

Η παρούσα αξία του κόστους αυτού στις 31.07.2010 ανέρχεται σε €256.985.

Δεδομένα των ασφαλισμένων

Η συλλογή των πρωτογενών στοιχείων των ασφαλισμένων έγινε με ευθύνη του ταμείου. Τα ατομικά στοιχεία των μελών παραδόθηκαν στον ανάδοχο της μελέτης σε ηλεκτρονική μορφή.

Τα δεδομένα των ασφαλισμένων που μας δόθηκαν αφορούσαν στα ενεργά μέλη κατά τον Ιούλιο του 2010. Ακολουθεί μία περίληψη των δεδομένων που μας προσκομίστηκαν (ποσά σε €):

Ασφαλισμένοι - Ιούλιος 2010

	Πλήθος	Μέσες συντάξιμες αποδοχές	Μέσες αποδοχές εισφορών	Μέση ηλικία	Μέση υπηρεσία
Άνδρες	127	2.720	2.983	52,18	21,62
Γυναίκες	109	2.203	2.382	47,51	19,13
Σύνολο	236	2.482	2.705	50,02	20,47

Παρατηρήσεις

Από τους 236 ασφαλισμένους οι 164 έχουν ήδη κάνει χρήση του δικαιώματος της προκαταβολής. Το μέσο ποσό της αποδοθείσας προκαταβολής, ισούται προς € 21.190.

Βαθμολογική - μισθολογική εξέλιξη Υπαλλήλων της πρώην ΕΤΒΑ (Προαγωγές)

Κατά τη διεξαγωγή της παρούσας αναλογιστικής μελέτης τέθηκε υπόψη το ζήτημα της βαθμολογικής – μισθολογικής εξέλιξης των υπαλλήλων της πρώην ΕΤΒΑ. (συμπεριλαμβάνονται και οι προαγωγές – βαθμολογική εξέλιξη κατά την αποχώρηση των ασφαλισμένων).

Το γεγονός αυτό προκαλεί επιβάρυνση στο Ταμείο, την οποία επιβάλλεται να μετρήσουμε. Προκειμένου να γίνει η μέτρηση της επίδρασης αυτής έγιναν, σε συνεννόηση με το Ταμείο, οι παρακάτω υποθέσεις οι οποίες στηρίζονται σε στοιχεία της τελευταία 5ετίας του Ταμείου:

- Το 50% των ασφαλισμένων δεν θα λάβει τέτοια αναβάθμιση
- Το 30% των ασφαλισμένων θα λάβει αναβάθμιση ύψους 18% και
- Το 20% των ασφαλισμένων θα λάβει αναβάθμιση 36%.

Η παραπάνω υπόθεση έχει σαν αποτέλεσμα μία συνολική επιβάρυνση της τάξης του 13% στο σύνολο των καταβαλλόμενων παροχών του φορέα.

Η επίδραση αυτή παρουσιάζεται στο Ισοζύγιο 2 της επόμενης ενότητας.

Αποτελέσματα

Ισοζύγιο 1

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ 1 ΑΤΑΠ - ΕΤΒΑ με ημερομηνία 31.07.2010

Παρουσιάζεται η οικονομική κατάσταση του ΑΤΑΠ – ΕΤΒΑ στις 31.07.2010 σύμφωνα με τις προαναφερθείσες οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν, **εκτός από αυτήν της βαθμολογικής - μισθολογικής εξέλιξης (προαγωγές)**

(για αναλυτική παρουσίαση των υποθέσεων βλ. Παράρτημα 1):

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 1			
Ενεργητικό (000€)		Παθητικό (000€)	
Περιουσία	18.521	Παρ. Αξία Συνολικών Παροχών	20.288
Παρ. Αξία μελλοντικών εισφορών	2.759	Κόστος επιστροφών στην Τρ. Πειραιώς	607
Παρ. Αξία εισφορών για προκαταβολές Πλασματικών παροχών	125	Παρ. Αξία προκαταβολών Πλασματικών παροχών	416
Παρ. Αξία εισφορών για τελικές Πλασματικές παροχές	883	Παρ. Αξία τελικών Πλασματικών παροχών	2.725
ΠΑ από Απαιτήσεις Προκαταβολών	2.740	ΠΑ Κόστους Προκαταβολών	419
ΠΑ Πληρωμών Εξαγοράς στρατού	404	ΠΑ παροχών αναγνώρισης στρατού	635
		Παρ. Αξία κόστους διαχείρισης	257
Ενεργητικό	25.431	Παθητικό	25.347
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ)		84	

ΒΑΣΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

Επιτόκιο προεξόφλησης	4,5%
Πληθωρισμός	2,5%
Αύξηση αποδοχών	2,0% για τα επόμενα 3 έτη και έπειτα 4,0%/έτος

Ισοζύγιο 2

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ 2 ΑΤΑΠ - ΕΤΒΑ με ημερομηνία 31.07.2010

Παρουσιάζεται η οικονομική κατάσταση του ΑΤΑΠ – ΕΤΒΑ στις 31.07.2010 σύμφωνα με τις προαναφερθείσες οικονομικές υποθέσεις που χρησιμοποιήθηκαν, **συμπεριλαμβανομένης και αυτής της βαθμολογικής - μισθολογικής εξέλιξης (προαγωγές)**

(για αναλυτική παρουσίαση των υποθέσεων βλ. Παράρτημα 1):

Αναλογιστικό Ισοζύγιο 2 - Με βαθμολογική εξέλιξη			
Ενεργητικό (000€)		Παθητικό (000€)	
Περιουσία	18.521	Παρ. Αξία Συνολικών Παροχών	22.395
Παρ. Αξία μελλοντικών εισφορών	2.759	Κόστος επιστροφών στην Τρ. Πειραιώς	607
Παρ. Αξία εισφορών για προκαταβολές Πλασματικών παροχών	125	Παρ. Αξία προκαταβολών Πλασματικών παροχών	416
Παρ. Αξία εισφορών για τελικές Πλασματικές παροχές	926	Παρ. Αξία τελικών Πλασματικών παροχών	2.853
ΠΑ από Απαιτήσεις Προκαταβολών	2.740	ΠΑ παροχών αναγνώρισης στρατού	706
ΠΑ Πληρωμών Εξαγοράς στρατού	449	Παρ. Αξία κόστους διαχείρισης	257
Ενεργητικό	25.520	Παθητικό	27.653
ΠΛΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ)		(2.133)	

ΒΑΣΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

Επιτόκιο προεξόφλησης	4,5%
Πληθωρισμός	2,5%
Αύξηση αποδοχών	2,0% για τα επόμενα 3 έτη και μετά 4,0%/έτος
Αύξηση αποδοχών λόγω βαθμολογικής εξέλιξης κατά τη συνταξιοδότηση	13% κατά μέσο όρο

Ισοζύγιο 3

ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ 3 ΑΤΑΠ - ΕΤΒΑ με ημερομηνία 31.07.2010

Παρουσιάζεται η οικονομική κατάσταση του ΑΤΑΠ – ΕΤΒΑ στις 31.07.2010 σύμφωνα με τις προαναφερθείσες οικονομικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης αυτής της βαθμολογικής - μισθολογικής εξέλιξης (προαγωγές) αλλά αφαιρουμένου του κόστους των πλασματικών ετών (για αναλυτική παρουσίαση των υποθέσεων βλ. Παράρτημα 1):

<u>Αναλογιστικό Ισοζύγιο 3 - Με βαθμολογική εξέλιξη / χωρίς πλασματικές παροχές</u>			
<u>Ενεργητικό (000€)</u>		<u>Παθητικό (000€)</u>	
Περιουσία	18.521	Παρ. Αξία Συνολικών Παροχών	22.395
Παρ. Αξία μελλοντικών εισφορών	2.759	Κόστος επιστροφών στην Τρ. Πειραιώς	607
Παρ. Αξία εισφορών για προκαταβολές Πλασματικών παροχών	0	Παρ. Αξία προκαταβολών Πλασματικών παροχών	0
Παρ. Αξία εισφορών για τελικές Πλασματικές παροχές	0	Παρ. Αξία τελικών Πλασματικών παροχών	0
ΠΑ από Απαιτήσεις Προκαταβολών	2.740		419
ΠΑ Πληρωμών Εξαγοράς στρατού	449	ΠΑ παροχών αναγνώρισης στρατού	706
		Παρ. Αξία κόστους διαχείρισης	257
Ενεργητικό	24.469	Παθητικό	24.385
ΠΑΕΟΝΑΣΜΑ/(ΕΛΛΕΙΜΜΑ)		84	

ΒΑΣΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

Επιτόκιο προεξόφλησης	4,5%
Πληθωρισμός	2,5%
Αύξηση αποδοχών	2,0% για τα επόμενα 3 έτη και μετά 4,0%/έτος
Αύξηση αποδοχών λόγω βαθμολογικής εξέλιξης κατά τη συνταξιοδότηση	13% κατά μέσο όρο
Πλασματικές παροχές	Δεν δίνονται

Σημείωση

Τα παραπάνω αποτελέσματα ενδέχεται να αλλάξουν λόγω εκκρεμότητας δικαστηρίων απέναντι στο φορέα. Πιο συγκεκριμένα, έχουν κατατεθεί αγωγές από παλαιούς ασφαλισμένους οι οποίοι απαιτούν σήμερα ποσό συνολικό ύψους **€4.095.619**. Εάν το δικαστήριο δικαιώσει τους ασφαλισμένους τότε ο φορέας θα υποχρεωθεί να καταβάλλει σε αυτούς το παραπάνω ποσό αυξημένο με δικαιοπρακτικό τόκο της τάξεως του 10%. Η αύξηση θα αφορά στο διάστημα μεταξύ της ημερομηνίας κατάθεσης της αγωγής ή της 1/1/2004 και της ημερομηνίας καταβολής της απαίτησης. Η παρούσα αξία του επαυξημένου ποσού στις 31.07.2010 εκτιμάται αντίστοιχα προς την έναρξη του διαστήματος σε **€4.353.720** και **€4.841.092**.

Στις περισσότερες περιπτώσεις που έχουν εκδικαστεί μέχρι σήμερα, η απόφαση του Δικαστηρίου δεν δικαιώνει τους παλαιούς ασφαλισμένους, οπότε το Ταμείο εκτιμά ότι είναι πολύ πιθανό να μην καταβάλλει αυτά τα ποσά.

Συμπεράσματα - Παρατηρήσεις

Συμπέρασμα 1

Μείωση του πλεονάσματος σε σχέση με την προηγούμενη μελέτη από € 2.125.040 εκατ. σε € 84.410. (ισοζύγιο 1)

Αιτίες αυτής της μείωσης είναι :

(α) Η μεγαλύτερη από την προβλεπόμενη στην προηγούμενη αναλογιστική μελέτη αύξηση των αποδοχών των ασφαλισμένων.

Πρόκειται για αυξήσεις αποδοχών οι οποίες επήλθαν την τελευταία 2ετία κατόπιν διαιτητικών αποφάσεων και που είχε σαν αποτέλεσμα μια μέση συνολική αύξηση μέσα στην 2ετία ύψους 20% (έναντι προβλεπόμενης ετήσιας αύξησης 4,5%)

(β) Η εφαρμογή των διατάξεων του νέου νόμου 3863/10 με τις οποίες αυξάνει η ελάχιστη ηλικία συνταξιοδότησης άρα και τα έτη συμμετοχής στο Ταμείο, με συνέπεια η παροχή που θα λάβουν τα μέλη να είναι υψηλότερη (χωρίς οι επιπλέον εισφορές να καλύπτουν τη διαφορά).

Συμπέρασμα 2

Στην περίπτωση υιοθέτησης του αναλογιστικού ισοζυγίου Νο 1 τότε ο φορέας εμφανίζεται πλεονασματικός κατά € 84.410.

Συμπέρασμα 3

Στην περίπτωση υιοθέτησης του αναλογιστικού ισοζυγίου Νο 2 τότε ο φορέας εμφανίζεται ελλειμματικός κατά € 2.133.064.

Συμπέρασμα 4

Στην περίπτωση υιοθέτησης του αναλογιστικού ισοζυγίου Νο 3 τότε ο φορέας εμφανίζεται πλεονασματικός κατά € 83.885.

Παρατηρήσεις

Το Ταμείο θα πρέπει να λάβει σοβαρά υπόψη την επίδραση που ασκεί το φαινόμενο των βαθμολογικών - μισθολογικών αναβαθμίσεων κοντά στην ηλικία συνταξιοδότησης ορισμένων κατηγοριών ασφαλισμένων. Η πρακτική αυτή δημιουργεί σημαντική επιβάρυνση (Βλέπε Ισοζύγιο 2) η οποία είναι συνάρτηση του γεγονότος ότι οι συντάξιμες αποδοχές αυξάνονται ξαφνικά δημιουργώντας κόστος για το Ταμείο (αυξημένες παροχές) χωρίς να ακολουθούνται από κάποια σημαντική περίοδο καταβολής αντίστοιχα αυξημένων εισφορών που θα αντιστάθμιζαν κατά ένα μέρος το κόστος αυτό.

Προτείνουμε στα Ταμεία να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για τη εξάλειψη αυτής της αρνητικής επίδρασης. Ένα τέτοιο μέτρο θα ήταν το να μην λαμβάνονται υπόψη στις τελικές συντάξιμες αποδοχές αυτές οι αναβαθμίσεις της τελευταίας στιγμής. Εναλλακτικά το Ταμείο θα μπορούσε να προχωρήσει στην μακροχρόνια αναστολή ή και κατάργηση της αναγνώρισης των επιπλέον ετών πλασματικής ασφάλισης.

Συνεχίζεται στην επόμενη σελίδα

**Παρατηρήσεις
(συνέχεια από την
προηγούμενη σελίδα)**

Δεν πρέπει να μας διαφεύγει της προσοχής το γεγονός ότι ο φορέας έχει “ημερομηνία λήξης” αφού δεν εντάσσονται σε αυτόν νέοι ασφαλισμένοι και θα παύσει να υπάρχει όταν αποχωρήσει και ο τελευταίος εκ των ενεργών ασφαλισμένων. Τα περιθώρια ασφαλείας που υπάρχουν θα απελευθερώνονται σταδιακά καθώς θα μειώνονται ολοένα και περισσότερο οι υπάρχοντες ασφαλισμένοι.

**Υπογράφεται εκ
μέρους της Hewitt
Associates**

Παναγιώτης Ζαμπέλης
Αναλογιστής, FHAS
+30 210 74 72 760
panos.zampelis@hewitt.gr

Μαρία Παπαδάκη
Αναλογιστής, FHAS
+30 210 74 72 760
mary.papadaki@hewitt.gr

Παράρτημα 1 - Υποθέσεις

Γενικά

Οι υποθέσεις έχουν μακροχρόνιο χαρακτήρα και προορίζονται να καλύψουν όλη την περίοδο μέχρι την αποχώρηση και του τελευταίου από τα ενεργά μέλη και μέχρι την καταβολή και της τελευταίας οφειλόμενης παροχής. Από τις υποθέσεις αυτές εκείνες που έχουν την σημαντικότερη επιρροή πάνω στα αποτελέσματα της εκτίμησης είναι οι **οικονομικές υποθέσεις** οι οποίες και αναφέρονται πρώτες.

Στην συνέχεια τίθενται οι **δημογραφικές υποθέσεις** οι οποίες κυρίως σχετίζονται με τις μετακινήσεις μελών προς και από την ομάδα. Μεγάλη σημασία πρέπει να δοθεί στο γεγονός ότι οι υποθέσεις της εκτίμησης πρέπει να θεωρούνται σαν ένα ενιαίο σύνολο με εσωτερική συνοχή και όχι σαν μεμονωμένα μεγέθη.

Ειδικότερα, σχετικά με τις οικονομικές υποθέσεις, εκείνο που έχει ιδιαίτερη επίδραση στα αποτελέσματα της εκτίμησης είναι οι **διαφορές** που παρουσιάζονται μεταξύ τους και όχι οι απόλυτοι αριθμοί.

Οικονομικές Υποθέσεις

Επιτόκιο Προεξόφλησης

Έχει γίνει υπόθεση επιτοκίου 4,5% ετησίως.

Αύξηση Αποδοχών

Έχει γίνει υπόθεση μέσης συνολικής αύξησης των αποδοχών κάθε μέλους 2% για τα επόμενα 3 έτη και 4% / έτος έπειτα.

Επίσης, στο ισοζύγιο 2 και στο ισοζύγιο 3 έγινε υπόθεση επιπλέον αύξησης των αποδοχών κατά 13% λόγω βαθμολογικής προαγωγής των εργαζομένων.

Δημογραφικές Υποθέσεις

Θνησιμότητα

Έχει χρησιμοποιηθεί ο ελβετικός πίνακας θνησιμότητας EVK00 για άνδρες και γυναίκες.

Νοσηρότητα

Έχει χρησιμοποιηθεί ο ελβετικός πίνακας νοσηρότητας EVK00 για άνδρες και γυναίκες.

Ηλικίες Κανονικής Αποχώρησης

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι όροι αποχώρησης του κλάδου κύριας σύνταξης του ΤΑΠ-ΕΤΒΑ, όπως έχουν διαμορφωθεί με τις διατάξεις του νέου ασφαλιστικού νόμου 3863/10.

Επιπλέον έχει υποτεθεί ότι τα μέλη του ταμείου εισέρχονται για πρώτη φορά στην Κοινωνική Ασφάλιση το αργότερο μέχρι τα 28 τους χρόνια.

Στους άνδρες προσμετρούνται δύο χρόνια στρατού για τον υπολογισμό της παροχής και της ελάχιστης ηλικίας συνταξιοδότησης και στις γυναίκες 2 χρόνια λόγω τέκνων για τον υπολογισμό της ελάχιστης ηλικίας συνταξιοδότησης.

Παράρτημα 2 – Παροχές - Εισφορές

Στο παρόν παράρτημα παρουσιάζεται η περιγραφή της παροχής εφάπαξ που προσφέρει το ΑΤΑΠ ΕΤΒΑ στους ασφαλισμένους του.

Συντάξιμος μισθός

Ο συντάξιμος μισθός που λαμβάνεται υπόψη για τον υπολογισμό της εφάπαξ παροχής αποτελείται από τα παρακάτω τμήματα της μισθοδοσίας όπως έχουν διαμορφωθεί για κάθε ασφαλισμένο κατά τον τελευταίο μήνα πριν την αποχώρηση :

- Βασικός μισθός
 - Πολυετία
 - Επιστημονικό επίδομα
 - Επίδομα Βαθμού
 - Οικογενειακό επίδομα
-

Παροχή ασφαλισμένων

Για τους ασφαλισμένους του ταμείου η εφάπαξ παροχή καθορίζεται ως εξής:

- Για τα έτη συμμετοχής του κάθε ασφαλισμένου που διανύθηκαν μέχρι την 31/12/1992, δύο συντάξιμοι μισθοί για κάθε έτος ασφάλισης.
- Για έτη συμμετοχής που διανύθηκαν μεταξύ 1/1/1993 και 31/12/2001 το παρακάτω πλήθος συντάξιμων μισθών στο αντίστοιχο έτος :
 - 1993 : 1,9 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1994 : 1,8 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1995 : 1,7 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1996 : 1,6 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1997 : 1,5 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1998 : 1,4 Συντάξιμοι μισθοί
 - 1999 : 1,3 Συντάξιμοι μισθοί
 - 2000 : 1,2 Συντάξιμοι μισθοί
 - 2001 : 1,1 Συντάξιμοι μισθοί
- Για τα έτη συμμετοχής του κάθε ασφαλισμένου που θα διανυθούν από την 1/1/2002 και μετά, ένας συντάξιμος μισθός για κάθε έτος ασφάλισης.

Για τα αναγνωρισμένα έτη στρατού δίνεται παροχή ενός συντάξιμου μισθού για κάθε έτος.

Επίσης αναγνωρίζονται πλασματικά έτη υπηρεσίας όπως περιγράφονται στην σελίδα 3 της παρούσας έκθεσης.

Παροχές θανάτου και ανικανότητας

Σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας για εργασία για λόγους υγείας το αντίστοιχο ποσό παροχής υπολογίζεται όπως ακριβώς και το ποσό που αποδίδεται κατά την συνταξιοδότηση.

Όροι απονομής των παροχών

Οι παροχές απονέμονται στα μέλη των οποίων η ασφάλιση διακόπτεται για τους παρακάτω λόγους και με τις αντίστοιχες προϋποθέσεις :

- Θάνατος: Παροχή αποδίδεται όταν έχουν συμπληρωθεί τουλάχιστον 5 έτη ασφάλισης.
- Ανικανότητα: Η παροχή αποδίδεται όταν έχουν συμπληρωθεί τουλάχιστον 5 έτη ασφάλισης.
- Κανονική αποχώρηση: Παροχή αποδίδεται όταν το μέλος δικαιωθεί συντάξεως από τον κλάδο κύριας σύνταξης του ΤΑΠ-ΕΤΒΑ, εφόσον έχει 15 έτη ασφάλισης στο ταμείο.

Σε οποιαδήποτε περίπτωση αποχώρησης ο ασφαλισμένος δεν δικαιούται την παροχή του φορέα, τότε του αποδίδονται οι προσωπικές εισφορές, με τόκο ίσο με το τόκο που ίσχυε για τα Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου ετησίας διάρκειας, για κάθε έτος συμμετοχής.

Οι εισφορές

Οι εισφορές που εισπράττονται από τον φορέα ανέρχονται στο 4% των τακτικών αποδοχών και καταβάλλονται από τους ασφαλισμένους.

Παράρτημα 3 – Ποσά οφειλόμενα στην τράπεζα Πειραιώς

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθενται ανά έτος πληρωμής τα ποσά που οφείλονται από το ΑΤΑΠ-ΕΤΒΑ, στην τράπεζα Πειραιώς και η αντίστοιχη παρούσα αξία αυτών κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Οφειλές προς την τράπεζα Πειραιώς

Έτος πληρωμής	Οφειλόμενο ποσό	31/7/2010
2010	38.324	38.324
2011	60.505	58.116
2013	162.299	139.605
2014	255.460	210.278
2015	120.051	94.562
2016	66.031	49.766
2022	28.365	16.414
ΣΥΝΟΛΟ	731.034	607.065

Παράρτημα 4 - Αναλογιστική Μέθοδος Aggregate Method

Παρούσα Αξία (ποσού που πρόκειται να καταβληθεί μελλοντικά)

Η παρούσα αξία είναι εκτίμηση που γίνεται σε συγκεκριμένη χρονική στιγμή (παρόν). Με την εκτίμηση αυτή γίνεται υπολογισμός ενός ποσού το οποίο θεωρείται ότι εκφράζει το οικονομικό ισοδύναμο (στο παρόν) ενός ή περισσότερων ποσών τα οποία πρόκειται να καταβληθούν σε μελλοντικές χρονικές στιγμές.

Η ανάγκη του υπολογισμού της παρούσας αξίας προκύπτει από την πάγια αρχή ότι ποσά που αναφέρονται σε διαφορετικές χρονικές στιγμές δεν είναι συγκρίσιμα. Για να μπορεί να γίνει σύγκριση δύο ή περισσότερων ποσών αυτά πρέπει να “αναχθούν” στην ίδια ημερομηνία. Αυτό γίνεται με τον μηχανισμό του υπολογισμού της παρούσας αξίας.

Παρούσα αξία συνολικών παροχών

Υπολογίζεται, κατά την εκτιμώμενη ηλικία αποχώρησης, η παρούσα αξία της συνολικής παροχής που θα λάβει το κάθε μέλος με βάση το καταστατικό του φορέα.

Λαμβάνεται το άθροισμα όλων των αντίστοιχων ποσών για όλα τα μέλη του φορέα.

Παρούσα αξία μελλοντικών εισφορών

Υπολογίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών εισφορών τις οποίες αναμένεται να καταβάλλει κάθε μέλος του φορέα μέχρι την αποχώρησή του.

Λαμβάνεται το άθροισμα όλων των αντίστοιχων ποσών για όλα τα μέλη του φορέα.

Αναλογιστικό ισοζύγιο

Δημιουργείται το αναλογιστικό ισοζύγιο του φορέα, όπου εντοπίζεται το αναλογιστικό πλεόνασμα ή έλλειμμα, ως εξής :

Αναλογιστικό πλεόνασμα (ή έλλειμμα) =

+ Αξία της περιουσίας του φορέα κατά την στιγμή της εκτίμησης

+ Παρούσα αξία των μελλοντικών εισφορών

- Παρούσα αξία συνολικών παροχών

- Παρούσα αξία κόστους διαχείρισης

Παράρτημα 5 – Επεξήγηση εννοιών

Προεξόφληση – Παρούσα Αξία

Οι έννοιες της προεξόφλησης, και της παρούσας αξίας είναι ταυτόσημες και αποτελούν σημαντικό παράγοντα για την κατανόηση του μηχανισμού της αναλογιστικής μελέτης..

Προεξόφληση

Ας υποθέσουμε ότι έχουμε αναλάβει την δέσμευση να καταβάλλουμε ένα ποσό 110.000 δραχμών σε ένα χρόνο από σήμερα.

Τίθεται το ερώτημα :

«Ποιο ποσό θα έπρεπε να καταβάλλουμε σήμερα ώστε να εξοφλήσουμε από σήμερα (να προεξοφλήσουμε) το χρέος αυτό ;»

Αν η απάντηση είναι ότι πρέπει να δώσουμε 110.000 δραχμές αυτό θα ήταν άδικο γιατί αν αντί να πληρώσουμε σήμερα τις 110.000 τις τοποθετήσουμε σε μία επένδυση για ένα χρόνο με κάποιο επιτόκιο π.χ. 10% τότε στο τέλος του χρόνου θα είχαμε συγκεντρώσει 121.000 και έτσι θα μας έμεναν και 11.000 πλεόνασμα.

Η λογικότερη απάντηση που θα μπορούσε να δοθεί σε ένα τέτοιο ερώτημα είναι :

«Αφού το χρέος αυτό πρέπει να το εξοφλήσουμε σε 1 χρόνο από σήμερα, τότε το ποσό που θα καταβάλλουμε σήμερα πρέπει να είναι τέτοιο ούτως ώστε αν αυτό τοκιστεί για ένα χρόνο με 10% να μας δώσει το ποσό των 110.000.»

Αυτό το ποσό ευρίσκεται αν λύσουμε την παρακάτω απλή εξίσωση :

$$x \text{ (ποσό)} + x * 0,10 \text{ (τόκοι)} = 110.000 \Rightarrow x * 1,10 = 110.000 \Rightarrow x = 110.000 / 1,10$$

Οπότε : $x = 100.000$ δρχ.

Άρα για την πρόωρη εξόφληση των 110.000 δραχμών πρέπει να καταβληθεί ποσό 100.000 δραχμών. Το ποσό αυτό ονομάζεται και “οικονομικό ισοδύναμο των 110.000 αν αυτές προεξοφληθούν για ένα χρόνο και με επιτόκιο 10%”.

Το οικονομικό ισοδύναμο είναι πλατύτερα γνωστό σαν “**ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ**”.

Σύμφωνα με πάγια αρχή της οικονομικής επιστήμης, ποσά που αναφέρονται σε διαφορετικές χρονικές στιγμές δεν είναι συγκρίσιμα. Για να είναι δυνατό να συγκριθούν μεταξύ τους δύο ή περισσότερα χρηματικά ποσά πρέπει να αναχθούν στην ίδια χρονική στιγμή. Αν επιλέξουμε «το παρόν» σαν την χρονική στιγμή της σύγκρισης, τότε δεν έχουμε παρά να υπολογίσουμε την παρούσα αξία των ποσών αυτών.

Επιτόκιο προεξόφλησης

Το επιτόκιο προεξόφλησης είναι βασικότατος παράγων για τον υπολογισμό κάθε παρούσας αξίας. Στο παραπάνω παράδειγμα χρησιμοποιήθηκε ενδεικτικά ένα επιτόκιο προεξόφλησης ίσο με 10%.

Συνήθως οι παρούσες αξίες των ασφαλιστικών μεγεθών υπολογίζονται με επιτόκιο καθαρό από κινδύνους (risk free). Σαν τέτοιο μπορεί να θεωρηθεί το επιτόκιο απόδοσης των μακροχρόνιων κρατικών ομολόγων.

Αναλογιστική παρούσα αξία

Για τους σκοπούς μίας αναλογιστικής εκτίμησης δεν αρκεί η χρήση του παραπάνω μηχανισμού για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας. Τα ασφαλιστικά μεγέθη : παροχές, εισφορές κλπ, υπολογίζονται για μεγάλα χρονικά διαστήματα (αρκετές 10ετίες) και υπόκεινται σε κινδύνους θανάτου, ανικανότητας κλπ.

Για τον λόγο αυτό οι αναλογιστικές παρούσες αξίες (ή αναλογιστικά ισοδύναμα) περιλαμβάνουν στον υπολογισμό τους και πιθανότητες θανάτου, ανικανότητας κλπ.
