

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ζ

Παρουσίαση Αναλογιστικής Μελέτης 31.12.2020
από Mihanna & Co

Αναλογιστική εκτίμηση για σκοπούς χρηματοδότησης

Παρουσίαση στη Γενική Συνέλευση Ταμείου Συντάξεων και Χορηγημάτων Υπαλλήλων ΑΤΗΚ



Παρουσίαση αποτελεσμάτων

5 Ιουλίου 2021

Αγησίλαος Ηλιάδης,

Ανώτερος Βοηθός Αναλογιστής, *i.e. Muihanna & co.*

i.e. **Muihanna** & co
Actuaries & Consultants

Η μελέτη ετοιμάστηκε από την **I.E. MUHANNA & COMPANY.**

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο είναι εμπιστευτικές και για χρήση από την Muihanna & Co. και τον αναγραφόμενο ως πιο πάνω πελάτη.

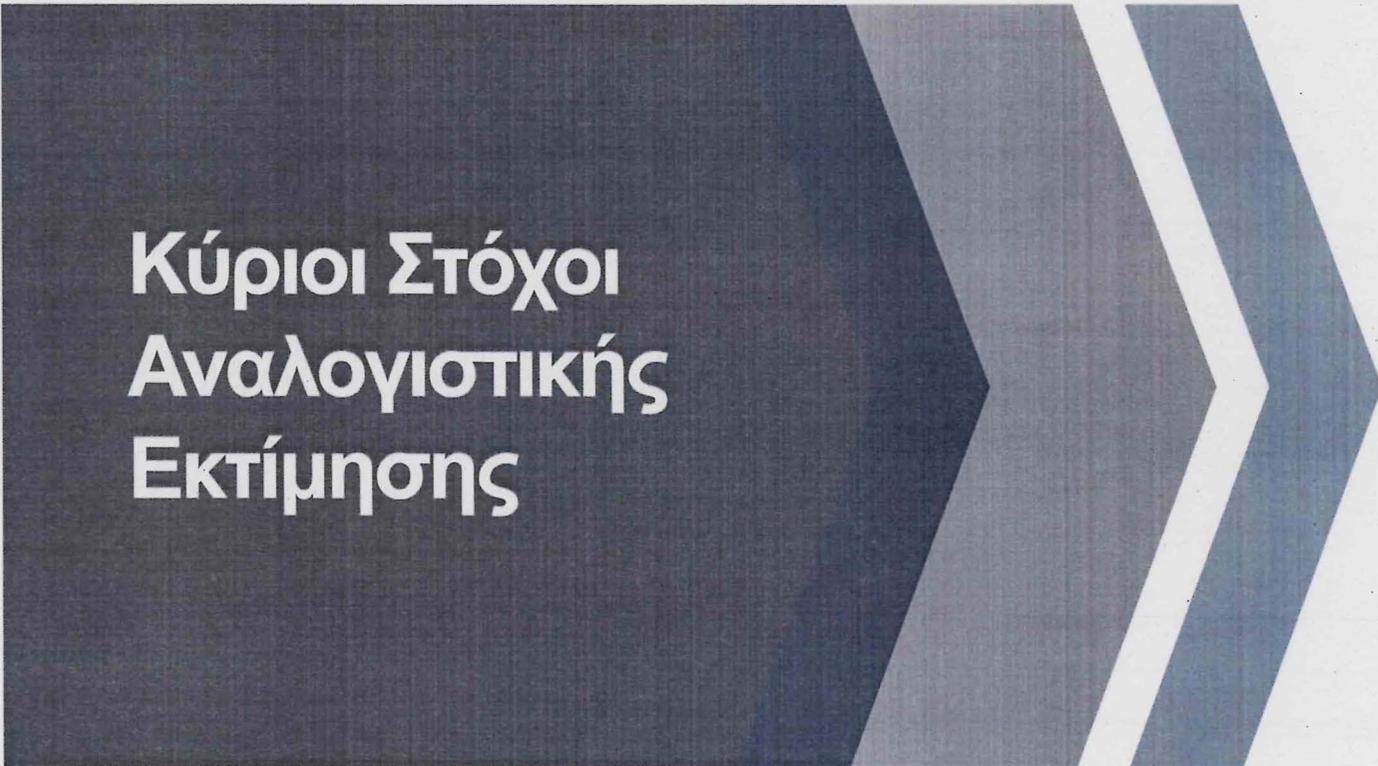
Ατζέντα

1

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

- I. Κύριοι στόχοι αναλογιστικής εκτίμησης
- II. Αναλογιστική μέθοδος
- III. Κύριες Αναλογιστικές Παραδοχές
- IV. Αποτελέσματα
- V. Περίληψη αποτελεσμάτων και εισηγήσεις
- VI. Ανάλυση Ευαισθησίας
- VII. Εναρμόνιση Αναλογιστικού Ελλείμματος





Κύριοι Στόχοι Αναλογιστικής Εκτίμησης

Κύριοι Στόχοι Αναλογιστικής Εκτίμησης

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

- Να καθορίσει το κατάλληλο ποσοστό (πάνω στους εκάστοτε ολικούς μηνιαίους μισθούς, μη περιλαμβανομένου του 13^{ου} μισθού) κατά την ημερομηνία αναφοράς, βάσει του οποίου η ΑΤΗΚ θα χρηματοδοτεί μελλοντικά το Ταμείο, έτσι που να μπορεί να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του για καταβολή των συντάξεων προς τα μέλη του και τους εξαρτωμένους τους.
- Να υπολογίσει την αναλογιστική υποχρέωση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς, στα πλαίσια ενός συνεχιζόμενου Ταμείου και να προτείνει μεθόδους χρηματοδότησης του ελλείμματος ή διάθεσης του πλεονάσματος που μπορεί να παρουσιαστεί.
- Να υπολογίσει την αναλογιστική υποχρέωση του Ταμείου κατά την ημερομηνία αναφοράς σε περίπτωση τερματισμού του.

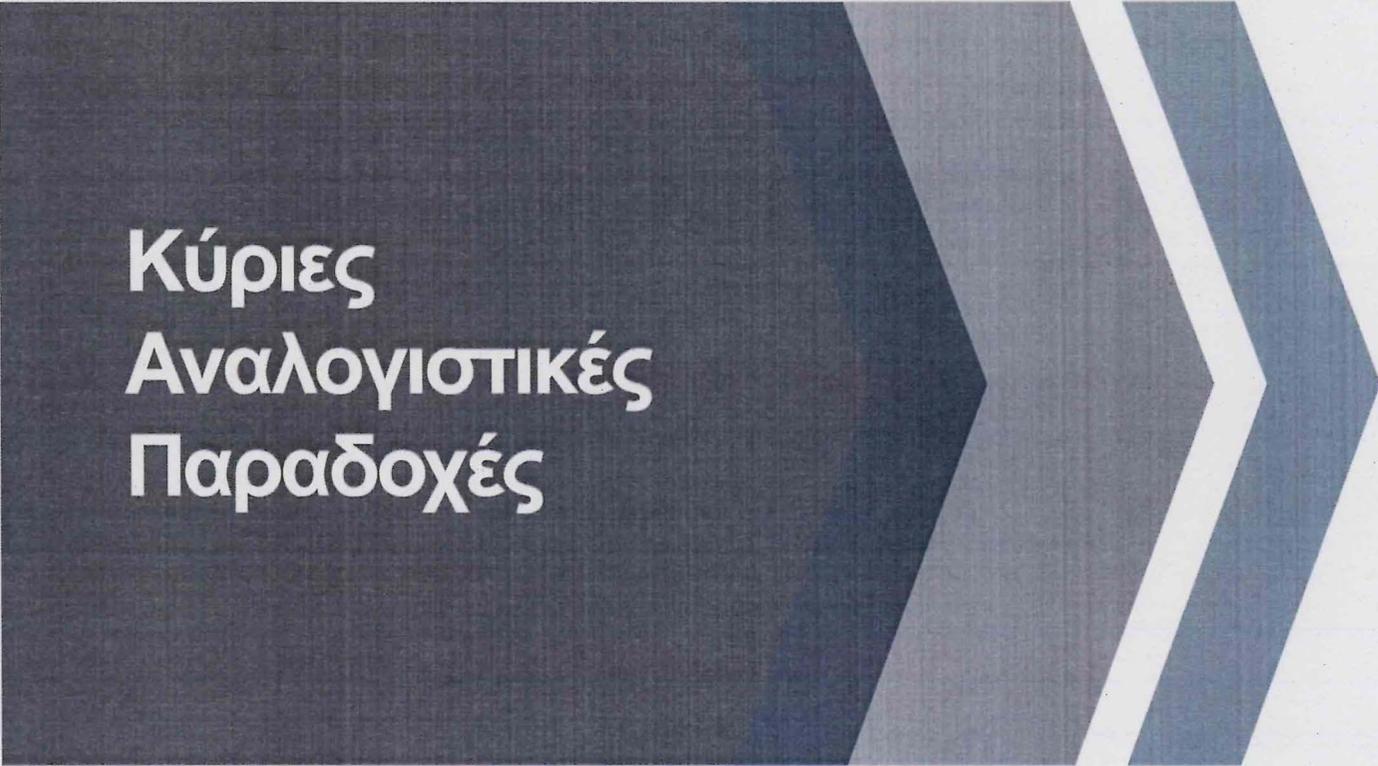


Αναλογιστική Μέθοδος



Μέθοδος Τρέχουσας Ηλικίας (Attained Age)

- Διαχωρίζει τα ωφελήματα που έχουν συσσωρευτεί μέχρι σήμερα από τα ωφελήματα που θα προκύψουν στη μελλοντική υπηρεσία
- Λαμβάνει υπόψη τις προβαλλόμενες αποδοχές μέχρι την αφυπηρέτηση
- Δύο βασικά αποτελέσματα
 - Αναλογιστική Υποχρέωση: η παρούσα αξία των συσσωρευμένων ωφελημάτων
 - Κανονικό Ποσοστό Εισφοράς (ΚΠΕ): το απαραίτητο ποσοστό για να καλύψει το κόστος των ωφελημάτων που θα κερδηθούν στο έτος μετά την ημερομηνία εκτίμησης



Κύριες Αναλογιστικές Παραδοχές

Κύριες Αναλογιστικές Παραδοχές

7

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

Παραδοχές	31/12/2020	31/12/2019
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	2,35%	2,35%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Γενική αύξηση μισθών	0,50%	0,50%
Ολική Αύξηση Μισθών	1,25% (0,75%+ 0,50%) + κλίμακα για προαγωγές & προσαυξήσεις	1,25% (0,75%+ 0,50%) + κλίμακα για προαγωγές & προσαυξήσεις
Ποσοστό Αύξησης Συντάξεων	1,00%	1,00%
Αύξηση Συντάξεων Κοινωνικών Ασφαλίσεων	1,50%	1,50%
Αύξηση Βασικών Ασφαλιστέων Αποδοχών	2,00%	2,00%
Πίνακας Θνησιμότητας	60% του PA90 για άνδρες και 65% του PA90 για γυναίκες	60% του PA90

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Αποτελέσματα

9

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

Αναλογιστική Υποχρέωση - Προϋπηρεσία

		Αποτελέσματα κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2020
Αναλογιστική Υποχρέωση του Ταμείου		(€)
Ενεργά Μέλη		348.113.193
Συνταξιούχοι		416.089.924
Χήρες και Ορφανά		45.964.657
Αναβαλλόμενοι Συνταξιούχοι		9.773.491
Σύνολο	(Α)	819.941.265
Αξία περιουσιακών στοιχείων του Ταμείου	(Β)	(642.734.663)
Αναλογιστικό Έλλειμμα	(Γ) = (Α) - (Β)	177.206.602
Επίπεδο χρηματοδότησης	(Δ) = (Β) / (Α)	78,4%

Κανονικό Ποσοστό Εισφοράς (ΚΠΕ)

	% του μισθού (Βασικός μισθός + Τιμαριθμικό Επίδομα μη συμπεριλαμβανομένου του 13 ^{ου} μισθού)
Κανονικό Ποσοστό Εισφοράς (ΚΠΕ)	2,9%

Αποτελέσματα – Εκτίμηση Διακοπής

10

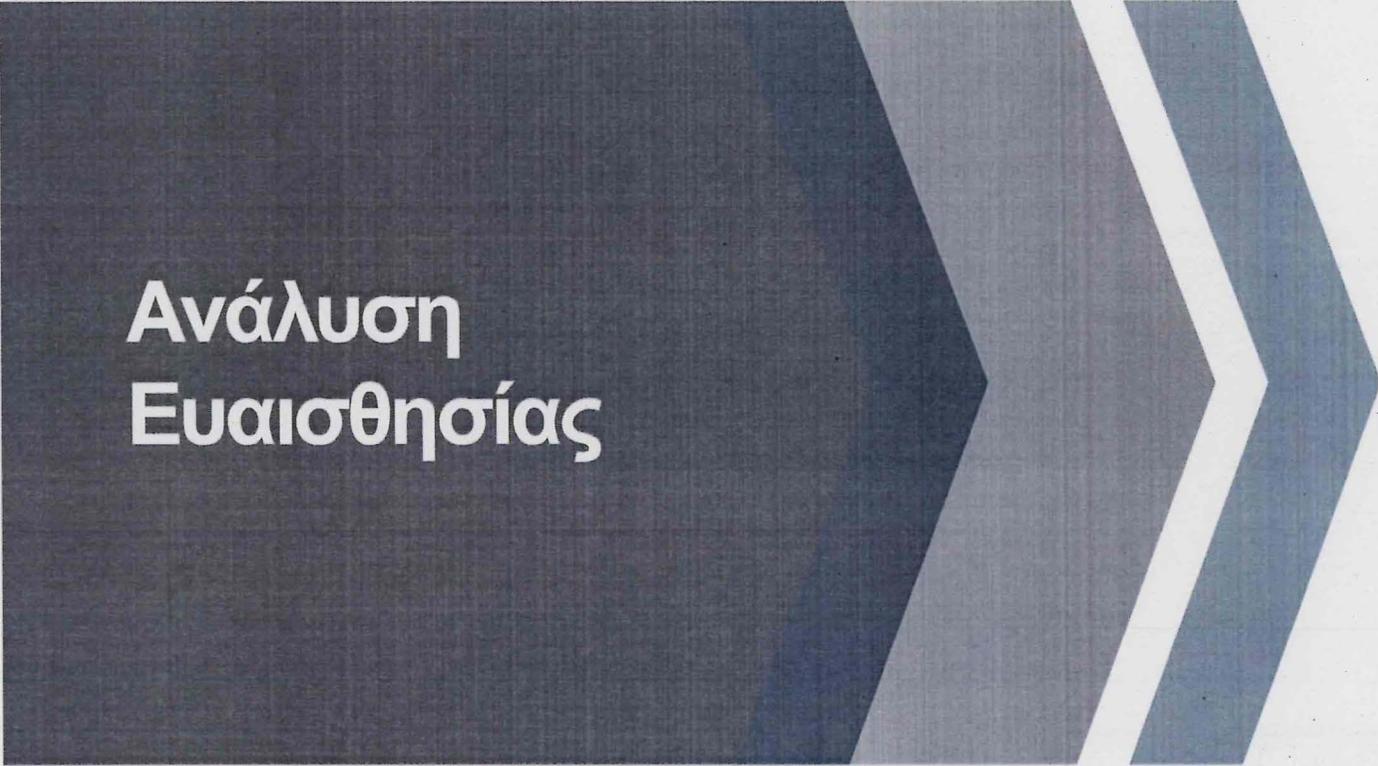
Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

Υπολογισμοί σε περίπτωση εθελοντικής αποχώρησης των μελών κατά την ημερομηνία αναφοράς

	Αποτελέσματα κατά την 31 ^η Δεκεμβρίου 2020 (€)
Αναλογιστική Υποχρέωση του Ταμείου σε περίπτωση τερματισμού	805.791.077
Αξία του ενεργητικού του Ταμείου	642.734.663
Έλλειμμα σε περίπτωση τερματισμού	163.056.414
Επίπεδο χρηματοδότησης σε περίπτωση τερματισμού	79,8%

Περίληψη Αποτελεσμάτων





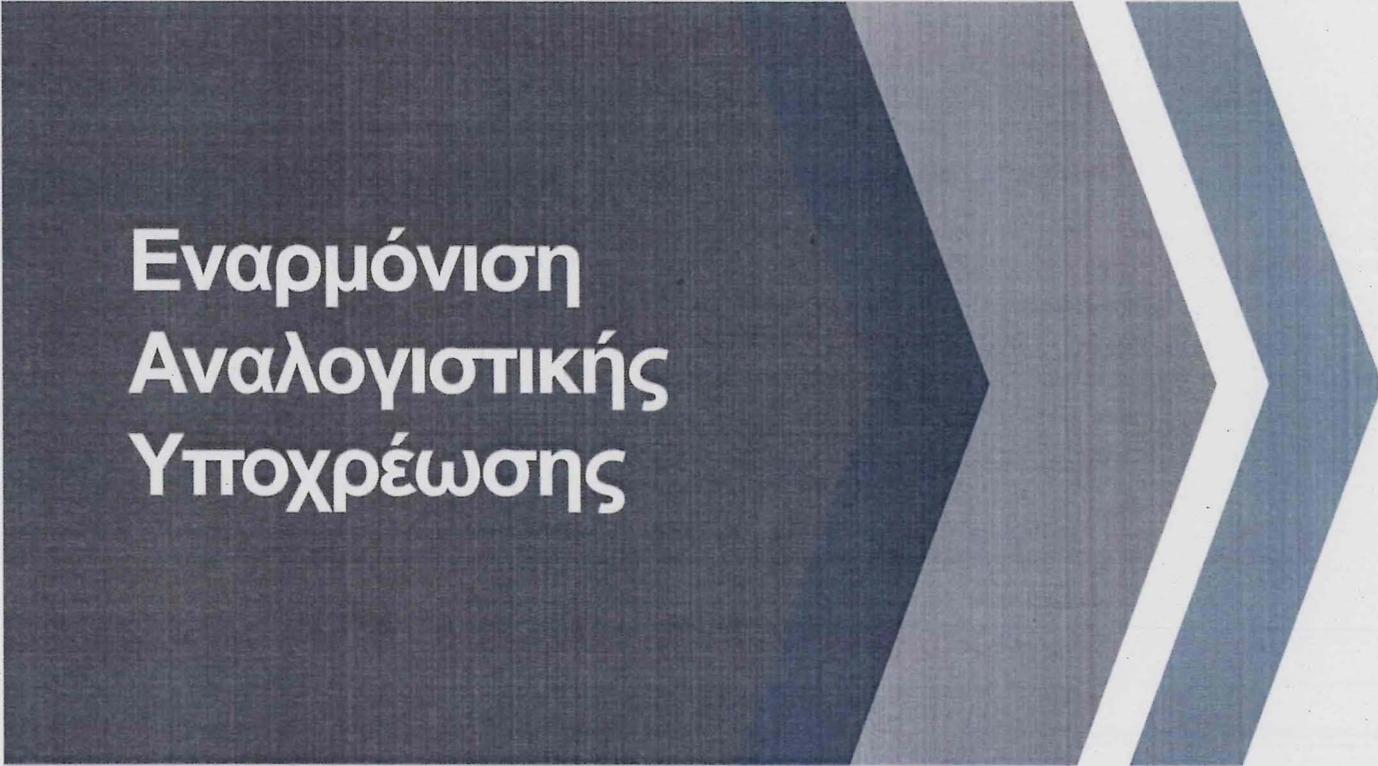
Ανάλυση Ευαισθησίας

Ανάλυση Ευαισθησίας

14

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

Παράμετροι Αλλαγής	Βασικό	Σενάριο 1	Σενάριο 2	Σενάριο 3	Σενάριο 4	Σενάριο 5
Προεξοφλητικό Επιτόκιο	2,35%	2,85%	1,85%	2,35%	2,35%	2,35%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%	1,50%	2,00%	1,00%	1,50%
Πινάκας Θνησιμότητας (PA 90)	-40,00%	-40,00%	-40,00%	-40,00%	-40,00%	-45,00%
	Βασικό	Σενάριο 1	Σενάριο 2	Σενάριο 3	Σενάριο 4	Σενάριο 5
Αναλογιστική Υποχρέωση	819.941.265	758.683.630	889.230.019	841.533.027	798.539.601	839.357.802
Αξία Περιουσιακών Στοιχείων	642.734.663	642.734.663	642.734.663	642.734.663	642.734.663	642.734.663
Αναλογιστικό Πλεόνασμα/ (Έλλειμμα)	(177.206.602)	(115.948.967)	(246.495.356)	(198.798.364)	(155.804.938)	(196.623.139)
Επίπεδο Χρηματοδότησης	78,4%	84,7%	72,3%	76,4%	80,5%	76,6%
Κανονικό Ποσοστό Εισφοράς	2,9%	2,8%	3,1%	2,5%	3,3%	2,9%



Εναρμόνιση Αναλογιστικής Υποχρέωσης



Εναρμόνιση Αναλογιστικού Ελλείμματος

16

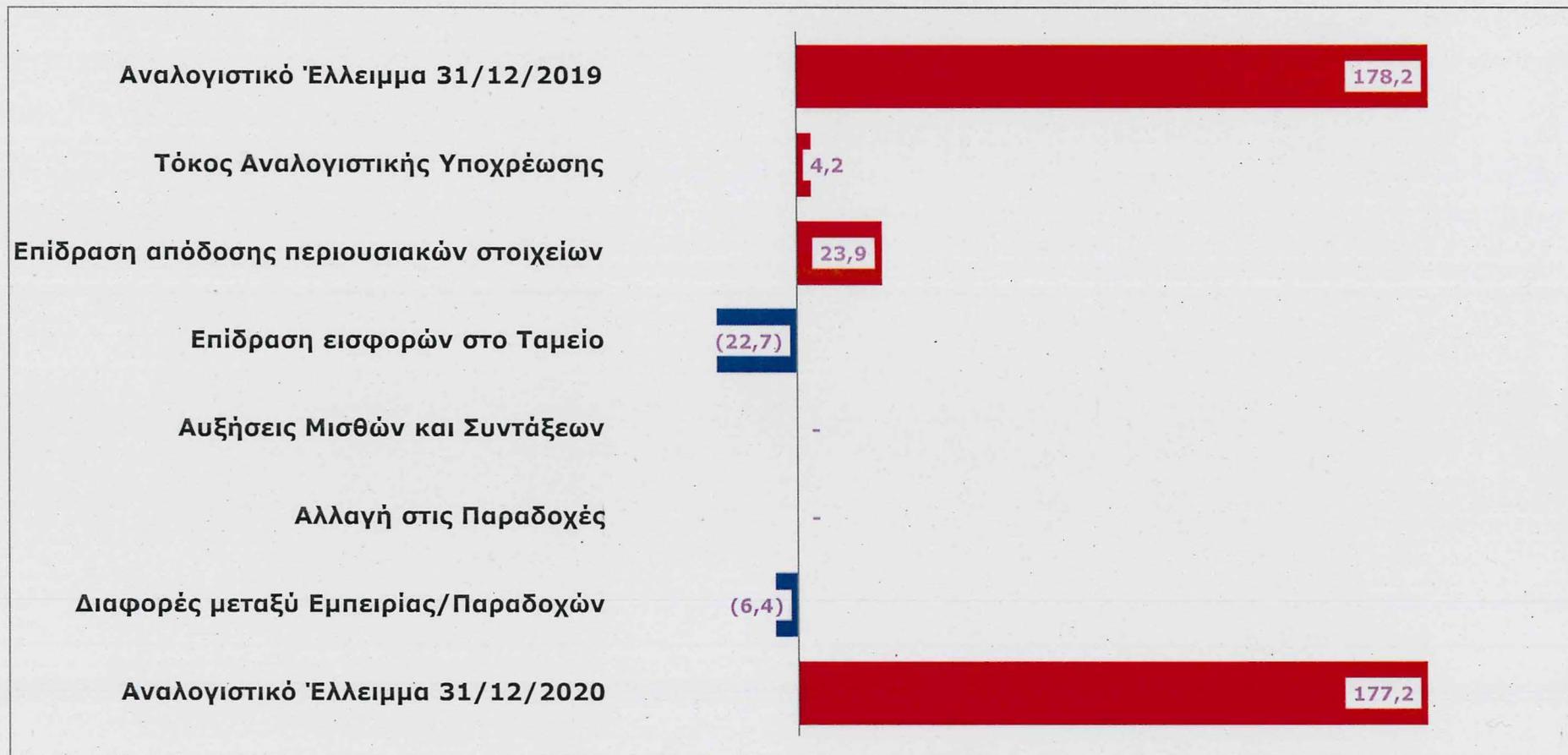
Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων

Περιγραφή	€ (ΕΚ.)
Αναλογιστικό Έλλειμμα την 31^η Δεκεμβρίου 2019	178,2
Τόκος Αναλογιστικού Ελλείμματος	4,2
Επίδραση απόδοσης περιουσιακών στοιχείων	23,9
Επίδραση εισφορών στο Ταμείο	(22,7)
Αυξήσεις Μισθών και Συντάξεων	-
Αλλαγή στις Παραδοχές	-
Διαφορές μεταξύ Εμπειρίας/Παραδοχών	(6,4)
Αναλογιστικό Έλλειμμα την 31^η Δεκεμβρίου 2020	177,2

Εναρμόνιση Αναλογιστικού Ελλείμματος

17

Ταμείο Συντάξεων και Χορηγημάτων



Ευχαριστώ

Αγησίλαος Ηλιάδης,
Ανώτερος Βοηθός Αναλογιστής i.e. Muhanna & co.

 agisilaos@muhanna.com

i.e. Muhanna & co.
www.muhanna.com