

# Ομιλία στην 4<sup>η</sup> Ημερίδα «Διαχείριση Αποθεματικών Ασφαλιστικών Ταμείων»

**Τρίτη 26 Νοεμβρίου 2019**



4<sup>η</sup> Ημερίδα

Διαχείριση  
Αποθεματικών  
Ασφαλιστικών  
Ταμείων



**Δρ. Χρήστος Π. Νούνης**  
**ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α.**  
**ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. ΤΕΑ-ΥΠ. ΟΙΚ.**

# Ο θεσμός της επαγγελματικής ασφάλισης στην Ελλάδα

Θεσπίστηκε με τον Ν.3029/2002 και ήδη αριθμεί 17 έτη λειτουργίας

## 2<sup>ος</sup> Πυλώνας Ασφάλισης

Εν λειτουργία 23  
Ταμεία  
Επαγγελματικής  
Ασφάλισης στην  
Ελλάδα το 2019

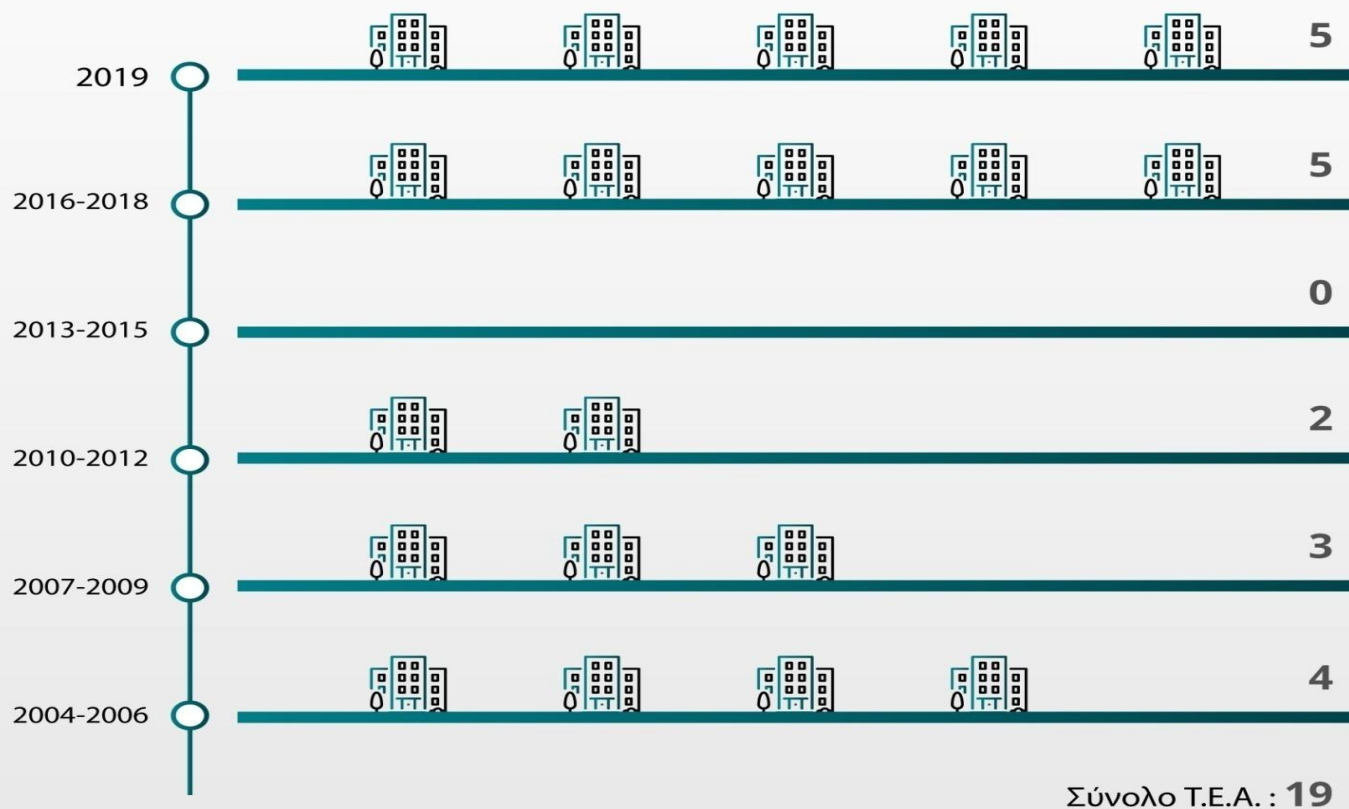
- 19 ΤΕΑ  
προαιρετικής  
ασφάλισης  
Ν.3029/2002

- 4 ΤΕΑ  
υποχρεωτικής  
ασφάλισης  
Ν.4052/2012

- Αξία Περιουσιακών  
Στοιχείων 30.9.2019:  
1,6 δις. Ευρώ

Επαγγελματική  
Ασφάλιση

## Αριθμός συσταθέντων επαγγελματικών ταμείων ν.3029/2002 κατά την περίοδο 2004-2019 (ανά τριετία)



## Πληθυσμός ασφαλισμένων μελών σε ελληνικά Τ.Ε.Α. (31.12.2018)

### Εν λειτουργία Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης - Τ.Ε.Α.

### Σύνολο Μελών

ΤΕΑ-ΕΑΠΑΕ-ΤΕΑΥΕΤ-ΤΕΑΥΦΕ-ΕΤΕΑΠΕΠ	123.500
ΤΕΑ-ΥΠ.ΟΙΚ	11.422
ΤΕΑ Jhonson & Jhonson	598
ΤΕΑ Interamerican	1.241
Ε.Τ.Α.Ο.	1.126
Τ.Ε.Α.Γ.Ε.	576
ΤΕΑ-Σ.Ο.Ε.Λ.	3.094
ΤΕΑ-Ε.Τ.Δ.Ε.Α.Π.Λ	4.096
ΤΕΑ-ΕΛ.ΤΑ	6.456
ΤΕΑ-Ε.Ε.Κ.Ε.	1.074
ΤΕΑ-ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ	114
ΤΕΑ-ΙΣΘ	327
ΤΕΑ-Accenture	135
ΤΕΑ-Ναυτιλιακών Επιχειρήσεων Ομίλου Τσάκου	340
ΤΕΑ-Προσωπικού Υπαλλήλων Πολιτικής Αεροπορίας	1.385

### Σύνολο:

**155.484**

Πηγή: Ιστοσελίδες Τ.Ε.Α., Επεξεργασία ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α.

**155.484**

ΣΥΝΟΛΟ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ  
ΜΕΛΩΝ ΣΤΑ 18  
ΕΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Τ.Ε.Α.

**3,29%**

ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΝΕΡΓΩΝ  
ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΣΕ Τ.Ε.Α.  
ΕΠΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΝΕΡΓΟΥ  
ΠΛΗΘΥΣΜΟΥ

**4,12%**

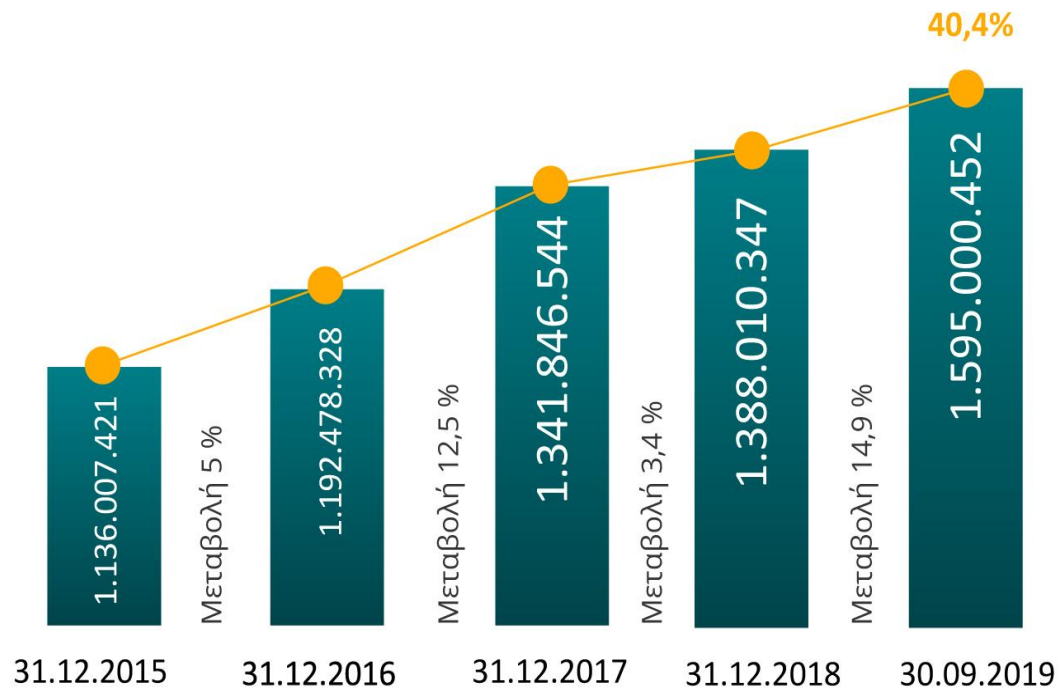
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΝΕΡΓΩΝ  
ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ ΣΕ Τ.Ε.Α.  
ΕΠΙ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ

Πηγή: Ελληνική Στατιστική Αρχή, Έρευνα Εργατικού Δυναμικού 2018, Επεξεργασία ΕΛΕΤΕΑ

ΤΑΜΕΙΟ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ		ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΜΕΝΩΝ
	ΥΠΟΥΡΓΕΙΟΥ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ	1.753.452	12.115
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΑΧΥΔΡΟΜΕΙΩΝ	75.848.838	5.195
	ΟΙΚΟΝΟΜΟΛΟΓΩΝ	18.329.555	1.170
	ΓΕΩΤΕΧΝΙΚΩΝ	6.231.495	582
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ INTERAMERICAN	18.715.623	1.264
	ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΕΝΑΕΡΙΑΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	3.251.590	1.080
	ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΕΝΩΣΗΣ ΑΣΤΥΝΟΜΙΚΩΝ-ΠΥΡΟΣΒΕΣΤΩΝ-ΛΙΜΕΝΙΚΩΝ	18.437.962	4.630
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ JOHNSON & JOHNSON	13.613.499	612
	ΣΩΜΑΤΟΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ	6.313.136	3.326
	ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	306.804	1.280
	ΙΑΤΡΙΚΟΥ ΣΥΛΛΟΓΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	1.882.868	499
	ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ACCENTURE	31.099.426	127
	ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΟΜΙΛΟΥ ΤΣΑΚΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΩΝ	1.099.426	569
	ΥΠΑΛΛΗΛΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ	62.504	1.463
	INTERLIFE ΑΕΕΓΑ	404.319	81
	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΔΙΑΜΕΣΟΛΑΒΗΤΩΝ INTERAMERICAN	-	557
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>		<b>169.400.029</b>	<b>34.550</b>

## Συνολική Αξία Ενεργητικού των εν λειτουργία Τ.Ε.Α. (2015-2019)

(σε ευρώ)

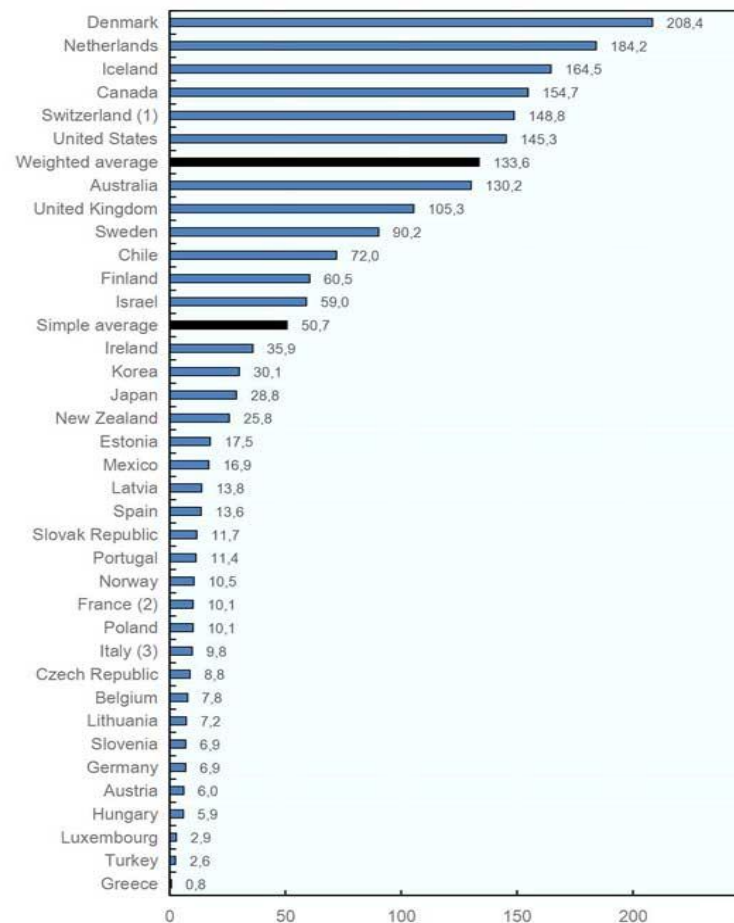


Πηγή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Εθνική Αναλογιστική Αρχή

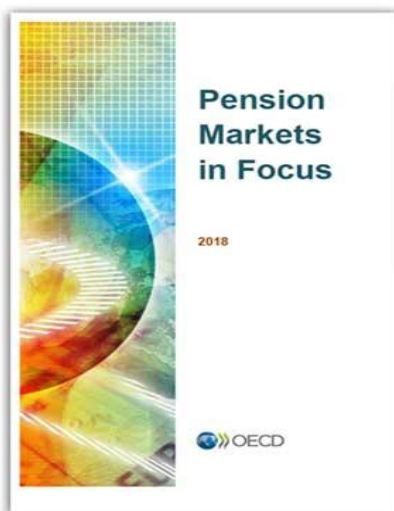


Σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ (OECD-2018), η συνολική περιουσία των Επαγγελματικών Ταμείων του δευτέρου πυλώνα αυξήθηκε γρηγορότερα από το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν (ΑΕΠ) στις περισσότερες χώρες του ΟΟΣΑ. Ο **σταθμισμένος μέσος όρος** του λόγου της περιουσίας των Επαγγελματικών Ταμείων ως προς το ΑΕΠ ήταν ίσος με **133,36%** το 2017 (125,73% το 2016). Στην Ελλάδα, ο λόγος αυτός διαμορφώθηκε στο φτωχό **0,8%** καταδεικνύοντας ότι υπάρχει μεγάλος χώρος για ανάπτυξη του κλάδου της επαγγελματικής ασφάλισης!

**Σχήμα 1: Περιουσία των Επαγγελματικών Ταμείων στις χώρες του ΟΟΣΑ το 2017 (ως % του ΑΕΠ)**

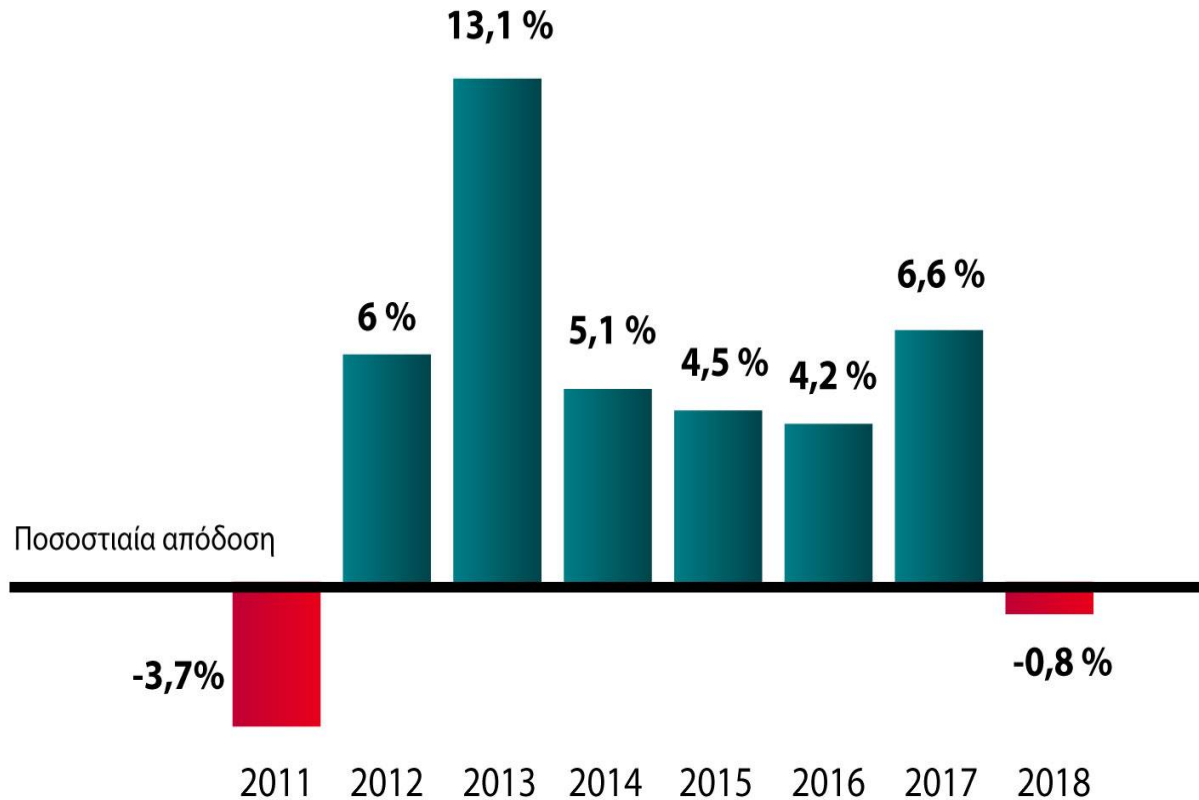


Πηγή: OECD Annual Report 2018: "Pension Markets in Focus"



# Μέσος όρος ετήσιων επενδυτικών αποδόσεων **Ελληνικών Ταμείων** Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) 2011-2018

Μέση ετήσια απόδοση 2011-2018: **4,4%**

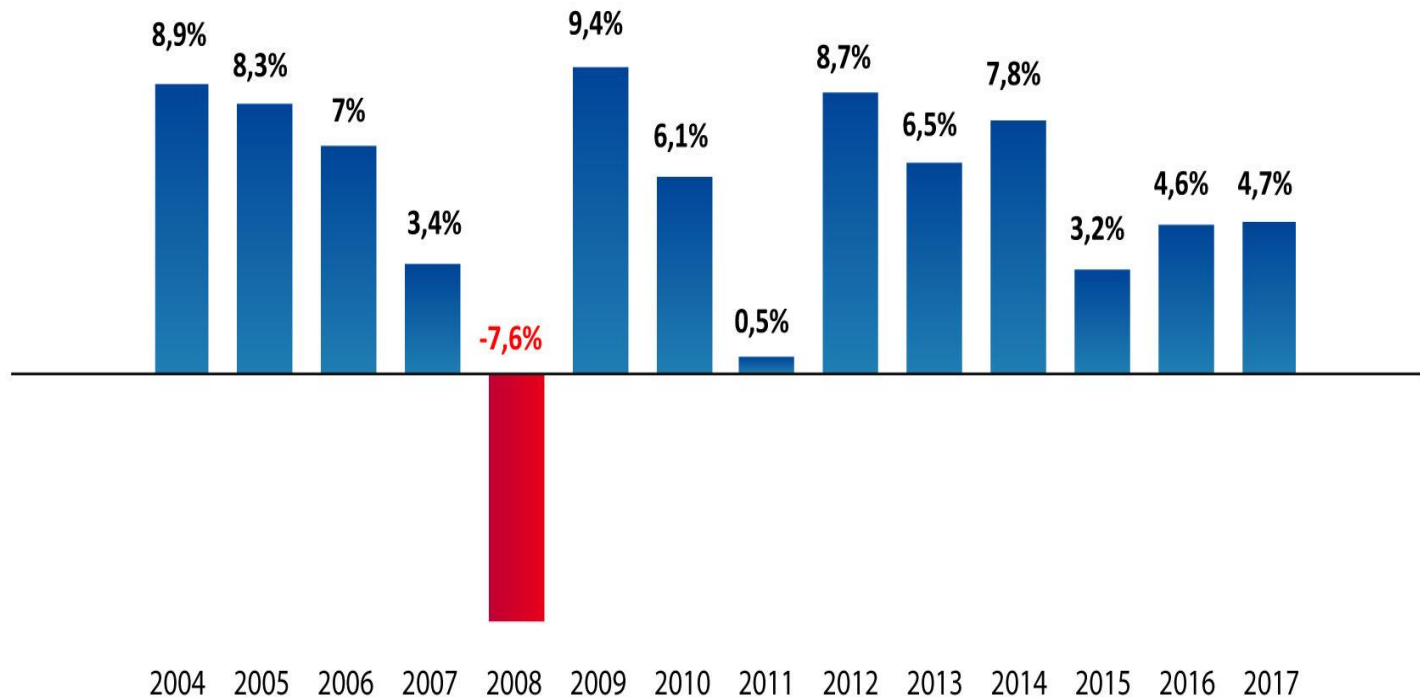


Πηγή: ΕΙΟΡΑ - Επεξεργασία: ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α



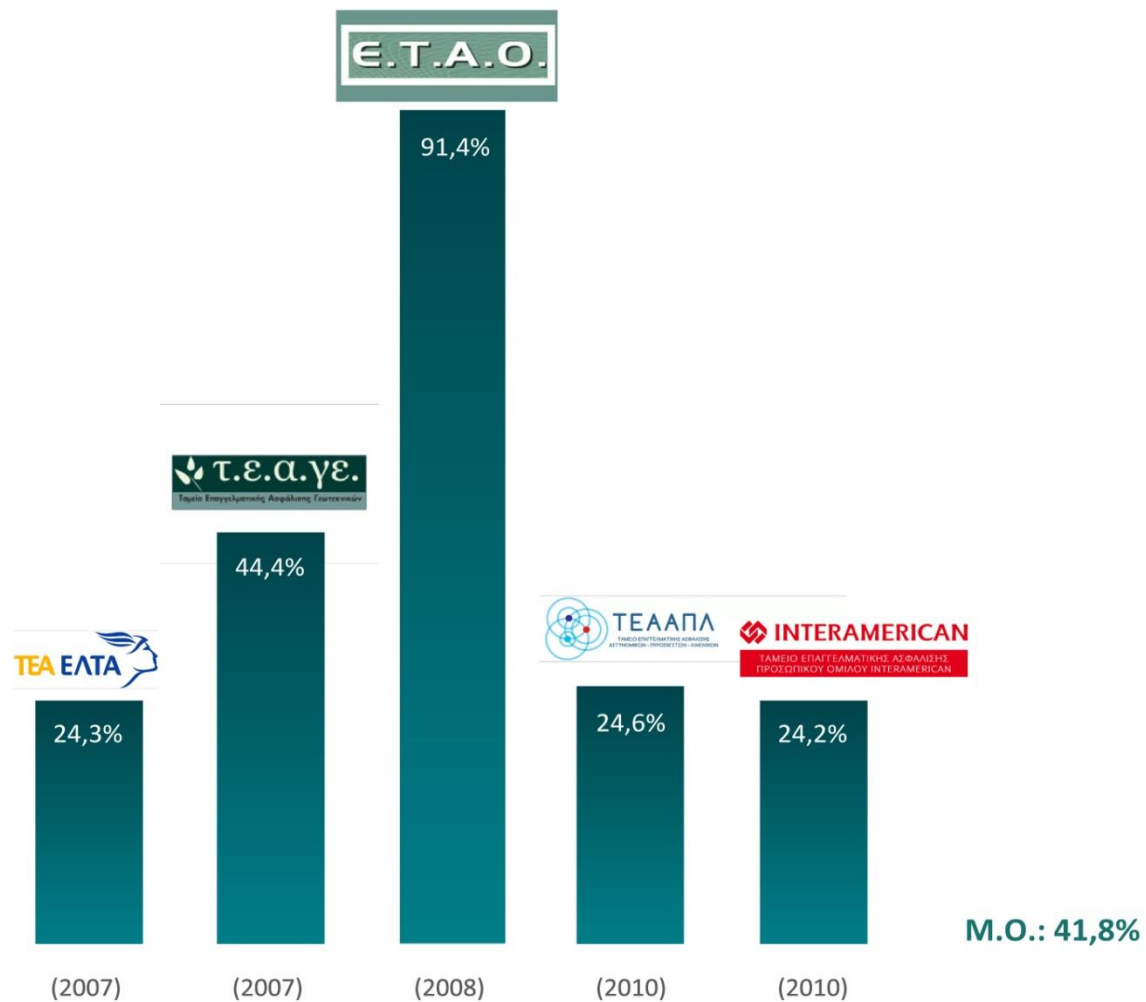
## Μέσος όρος ετήσιων επενδυτικών αποδόσεων Ευρωπαϊκών Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) 2004-2017

Μέση ετήσια απόδοση 2004-2017: 5,1%



Πηγή: ΕΙΟΠΑ - Επεξεργασία: ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α

# Σωρευτικές Μακροχρόνιες Αποδόσεις ΤΕΑ από αρχή διαχείρισης έως 30.9.2019



### ΕΤΑΟ vs. Δείκτη Αναφοράς από έναρξη (7/8/2008 - 31/10/2019)



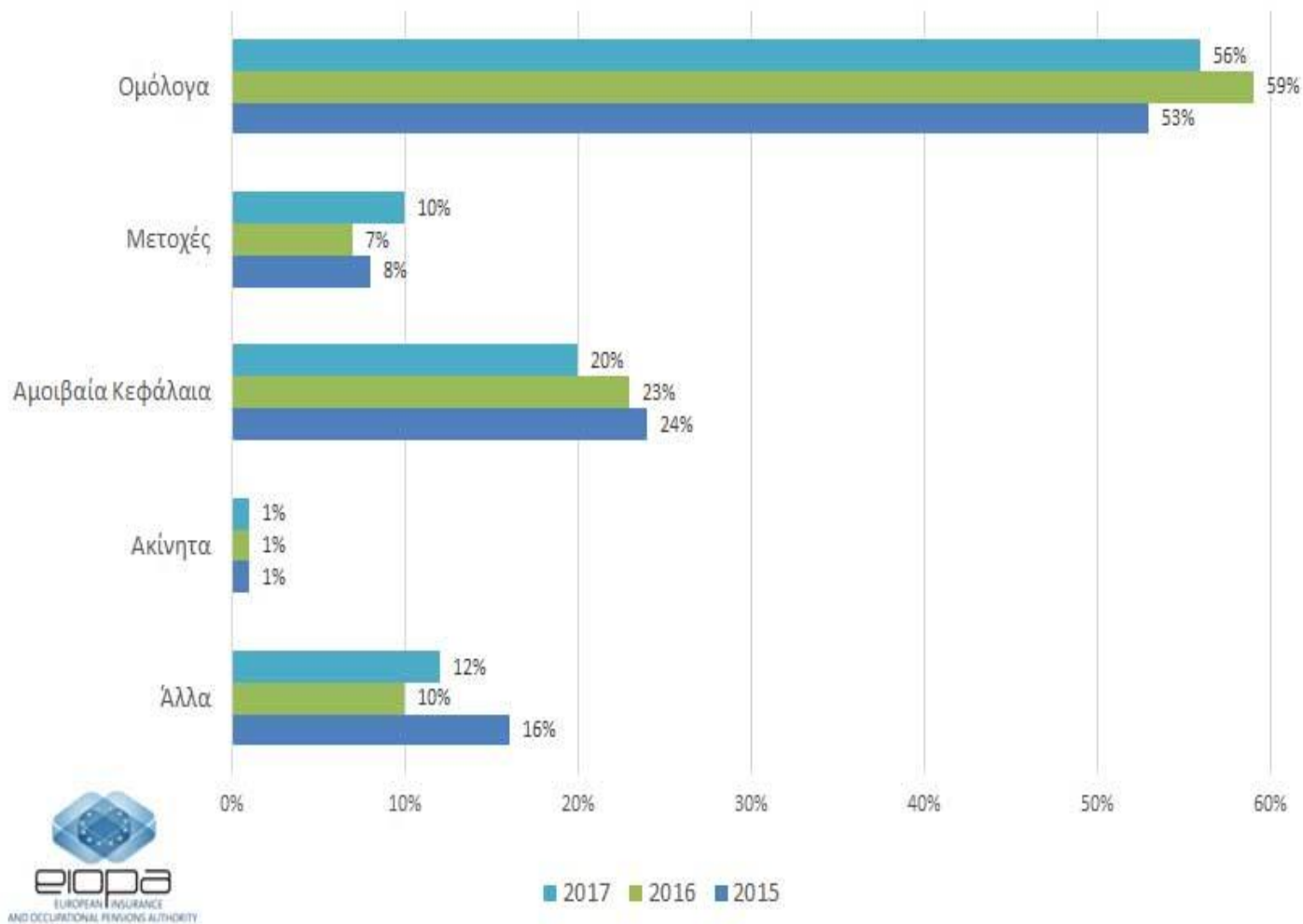
4<sup>η</sup> Ημερίδα

Διαχείριση  
Αποθεματικών  
Ασφαλιστικών  
Ταμείων

### ΤΕΑ ΑΠΛ vs. Δείκτη Αναφοράς από έναρξη (1/7/2016 - 31/10/2019)



## Κατανομή επενδύσεων ελληνικών Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (Τ.Ε.Α.) 2015-2017



Πηγή: ΕΙΟΡΑ-Financial Stability Report, December 2018, Επεξεργασία ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α.

# Επαγγελματικά ταμεία σε Ελλάδα και Ευρώπη

## ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ 2016

**Επαγγελματικά  
ταμεία** **3,59**  
ΤΡΙΣ. ΕΥΡΩ

Ευρωζώνη **1,45**  
ΤΡΙΣ. ΕΥΡΩ

Βρετανία **1,64**  
ΤΡΙΣ. ΕΥΡΩ

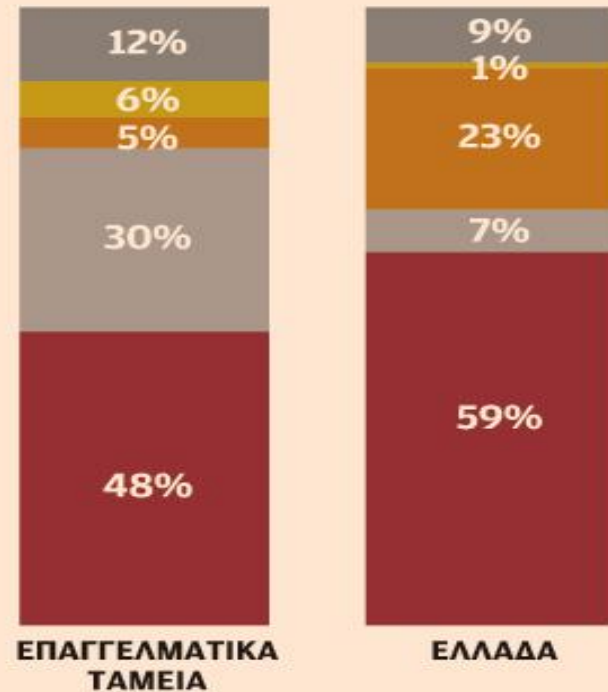
Ολλανδία **1,29**  
ΤΡΙΣ. ΕΥΡΩ

Ελλάδα **1,2**  
ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

Άλλες χώρες **667**  
ΔΙΣ. ΕΥΡΩ

## ΠΟΥ ΕΠΕΝΔΥΟΥΝ

- Ομόλογα
- Μετοχές
- Αμοιβαία κεφάλαια
- Ακίνητα
- Άλλα



Η ΚΑΘΗΜΕΡΙΝΗ



# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;

- Στον **πυρήνα** της φιλοσοφίας του τρόπου λειτουργίας των ΤΕΑ βρίσκεται η εξής **επιδίωξη**: **Εκείνοι που δημιουργούν πλούτο μέσω της εργασίας τους (εργοδότες & εργαζόμενοι) και καταβάλλουν εισφορές, αυτοί ακριβώς να τις διαχειρίζονται και να τις απολαμβάνουν.**
- Πρόκειται για μία μορφή **κοινωνικής αυτο-οργάνωσης** και **διακυβέρνησης**.
- Ο κόσμος των ΤΕΑ (2<sup>ος</sup> πυλώνας ασφάλισης) υιοθετεί τα καλύτερα στοιχεία του 1<sup>ου</sup> πυλώνα (κρατική ασφάλιση) και του 3<sup>ου</sup> πυλώνα (ιδιωτική ασφάλιση):
  - τον **μη κερδοσκοπικό** χαρακτήρα καθώς και στοιχεία **αλληλεγγύης** του 1<sup>ου</sup> πυλώνα.
  - πρακτικές **εταιρικής διακυβέρνησης** και **ελέγχου** του 3<sup>ου</sup> πυλώνα.

## ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΩΝ ΤΑΜΕΙΩΝ ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

**1** Νομικά Πρόσωπα Ιδιωτικού Δικαίου **μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα**, στο όνομα των οποίων τηρείται η περιουσία των ασφαλισμένων (σε Τραπεζικούς λογαριασμούς και Χρηματοπιστωτικά μέσα).

**2** Σκοπός είναι η **παροχή συμπληρωματικής ασφάλισης** με την μορφή Εφάπαξ ή Σύνταξης, πέραν της παρεχόμενης από την υποχρεωτική κοινωνική ασφάλιση. Επιπλέον, δυνατότητα χορήγησης στα ασφαλισμένα μέλη λοιπών παροχών (Υγείας, Αλληλεγγύης κ.λ.π.).

**3** Λειτουργία με βάση το **κεφαλαιοποιητικό σύστημα** που στηρίζεται στην κεφαλαιοποίηση των εισφορών κάθε ασφαλισμένου και τις σωρευτικές αποδόσεις από τις επενδύσεις αυτών.

**4** **Ισχυρή Συμμετοχή των εργαζομένων** στην Διοίκηση του Ταμείου (ακόμη και όταν υπάρχει συμμετοχή του Εργοδότη) που εξασφαλίζει χρηστή διοίκηση και βέλτιστες πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

**5** **Διοικητική** και **οικονομική αυτοτέλεια**, πλήρως ανεξαρτητοποιημένα από το Κράτος.

**6**

Ευχέρεια καθορισμού **ευέλικτου πλάνου εισφορών και παροχών** προσαρμοσμένου στο προφίλ και τις ανάγκες του ασφαλισμένου πληθυσμού υπό το πρίσμα της ίσης μεταχείρισης.

**7**

Υπόκεινται σε **έλεγχο** από **τρεις (3) Κρατικές Εποπτικές Αρχές** (Διεύθυνση Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπουργείου Εργασίας, Εθνική Αναλογιστική Αρχή & Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς) και από **ανεξάρτητους φορείς** (Ορκωτοί ελεγκτές, Εσωτερικοί ελεγκτές,) υπό **αυστηρό νομοθετικό πλαίσιο** εναρμονισμένο πλήρως με τις Ευρωπαϊκές Οδηγίες.

**8**

Η **υποχρεωτική πρόσληψη** Θεματοφύλακα, Διαχειριστή Επενδύσεων και Επενδυτικής Επιτροπής διασφαλίζουν **επαγγελματική διαχείριση** της Περιουσίας και **συστηματική διαχείριση** των κινδύνων.

**9**

Λόγω του μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα και του μακροχρόνιου επενδυτικού ορίζοντα, δεν υπάρχουν **ανάγκες λήψης αποφάσεων υψηλού επενδυτικού κινδύνου**.



10

Η ισχύουσα νομοθεσία και οι καταστατικές διατάξεις των Τ.Ε.Α., σε συνδυασμό με την τήρηση μητρώου ασφαλισμένων με όλα τα απαραίτητα δημογραφικά στοιχεία, παρέχουν τη **δυνατότητα σχεδιασμού ακριβούς προγράμματος χρηματορρών (εισφορές/παροχές)**. Έτσι επιτυγχάνεται η σωστή κατανομή της διαθέσιμης περιουσίας των ασφαλισμένων σε βάθος χρόνου και η δυνατότητα επιλογής επενδύσεων μακροχρόνιου ορίζοντα.

11

**Μοναδικός παράγοντας** που μπορεί να οδηγήσει σε κεφαλαιακές απώλειες είναι αυτός των "επικίνδυνων" επενδυτικών επιλογών των διαχειριστών, ο οποίος εξουδετερώνεται από τους περιορισμούς και τις δικλίδες ασφαλείας που θέτει το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο.

12

Οι **αποδόσεις** των επενδύσεων **αυξάνουν εξ' ολοκλήρου τα αποθέματα** των ασφαλισμένων τα οποία δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη λειτουργικών δαπανών.

13

Ο υποχρεωτικός **διαχωρισμός Ιδίων Κεφαλαίων** και **Αποθεμάτων Ατομικών Μεριδών** περιορίζει το περιθώριο λειτουργικού κόστους και αναγκάζει τα Δ.Σ. των Τ.Ε.Α. να ακολουθούν πολιτικές ελαχιστοποίησης του.

14

Οι **Εισφορές** (Νομικών και Φυσικών Προσώπων) **απαλλάσσονται 100%** από τη φορολογία και οι **Εφάπαξ παροχές** καταβάλλονται **πλήρως αφορολόγητες**.

15

Ο εργοδότης μπορεί να **ασκήσει μισθολογική πολιτική** στις Εισφορές που συνεισφέρει, ορίζοντας κλίμακα παρακράτησης ποσού των εισφορών που κατέβαλλε σε περιπτώσεις πρόωρης αποχώρησης.

16

Ο συνδυασμός Τακτικών και Έκτακτων Εισφορών, σε συνδυασμό με το ευνοϊκό φορολογικό καθεστώς, δίνει **ευελιξία στον Ασφαλισμένο** για τον **προγραμματισμό Αποταμίευσης** και την διασφάλιση ικανού συμπληρώματος στο ποσοστό αναπλήρωσης που λαμβάνει από την Κοινωνική Ασφάλιση (1ο πυλώνα).

17

Η **εξασφάλιση της αρχής της διαφάνειας** μέσω της δημιουργίας και τήρησης **ηλεκτρονικών ατομικών μερίδων**, παρέχει στους ασφαλισμένους ασφαλή και καθημερινή πρόσβαση στους ατομικούς τους λογαριασμούς και αποτρέπει το ενδεχόμενο εισφοροδιαφυγής.

18

Η δυνατότητα **εναλλακτικής επιλογής της καταβολής της παροχής** υπό μορφή Σύμβασης (αντί Εφάπαξ), εξασφαλίζει στον ασφαλισμένο τη συνέχιση της επαγγελματικής διαχείρισης των εισφορών του και την επίτευξη υψηλών αποδόσεων που συμβάλλουν στην ανάκτηση μεγαλύτερου ποσοστού αναπλήρωσης των συντάξιμων αποδοχών.

19

**Δυνατότητα μεταφοράς των δικαιωμάτων** του ασφαλισμένου (αποθέματος ατομικής του μερίδας) σε άλλο Τ.Ε.Α. εντός Ελλάδος ή σε χώρες εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

20

Τα Τ.Ε.Α. είναι **διεθνώς διαδεδομένος θεσμός με ευρεία αποδοχή** και **σημαντικά εμπειρικά αποτελέσματα**.

# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;

ΕΡ #1: Μπορεί ο εργοδότης ή/και το κράτος να βάλει χέρι στα περιουσιακά στοιχεία του ΤΕΑ;

ΑΠ: Όχι. Τα ΤΕΑ είναι πλήρως διαχωρισμένα & αυτοτελή, με ξεχωριστή νομική οντότητα. Πρόκειται για μη κερδοσκοπικά ιδρύματα που λειτουργούν με όρους ιδιωτικού δικαίου.

Όλα τα περιουσιακά στοιχεία του ΤΕΑ τελούν υπό το όνομά του και ανήκουν στα ασφαλισμένα μέλη του.



# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;

ΕΡ #2: Ποιοι εποπτεύουν  
τα ΤΕΑ;



ΑΠ: Τρεις διαφορετικές  
εποπτικές αρχές:

- Το Υπουργείο Εργασίας & Κοινωνικών Υποθέσεων (έλεγχος καταστατικού και νομιμότητας διατάξεων).
- Η Εθνική Αναλογιστική Αρχή (έλεγχος υποχρεώσεων).
- Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (έλεγχος περιουσιακών στοιχείων).

# Υποχρεώσεις Reporting TEA σε Εποπτικές Αρχές

ΑΑ	Υποβολή	Προθεσμία	Αρμόδιες Αρχές
1	Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας και λοιποί Κανονισμοί	Εντός 6μήνου από ίδρυση TEA και μετά από κάθε επικαιροποίησή τους (15 ημέρες μετά την έγκρισή τους από το ΔΣ)	Εθνική Αναλογιστική Αρχή, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων
2	Ερωτηματολόγια Διορισμού Μέλους ΔΣ και Λοιπών Οργάνων TEA	Υποβάλλεται τουλάχιστον για κάθε νέο μέλος του ΔΣ ή και μελών της Επενδυτικής Επιτροπής	Εθνική Αναλογιστική Αρχή, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων
3	Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής	Συντάσσεται άπαξ, και επανεξετάζεται τουλάχιστον ανά τριετία	Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων
4	Ερωτηματολόγιο Αυτοαξιολόγησης	Ετησίως	Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων
5	Πίνακας Επενδύσεων	Τριμηνιαία Υποβολή, μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα από το κλείσιμο του τριμήνου	Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Εθνική Αναλογιστική Αρχή
6	Μητρώο Ασφαλιστικής Τοποθέτησης και Ελεύθερης Περιουσίας	Τριμηνιαία υποβολή, μέχρι το τέλος του επόμενου μήνα από το κλείσιμο του τριμήνου	Εθνική Αναλογιστική Αρχή
7	Στοιχεία Λογιστικής Κατάστασης Στοιχεία τίτλων επενδύσεων	Κάθε έτος, υποβάλλεται αίτηση μέχρι τις 31/03 προς την Τράπεζα προκειμένου να καθοριστούν τα υποβαλλόμενα στοιχεία. Μπορεί να είναι τρίμηνα (υποβάλλονται εντός 45 ημερών μετά τη λήξη του τριμήνου) ή ετήσια (υποβάλλονται εντός 90 ημερών μετά τη λήξη του τριμήνου)	Τράπεζα της Ελλάδος
8	Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Ετήσια Αναλογιστική Μελέτη	Μέχρι 31/03 του επόμενου έτους	Εθνική Αναλογιστική Αρχή, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων
9	Καθαρή Απόδοση Επενδύσεων	Δεν υπάρχει καταγεγραμμένη επίσημα ως υποχρέωση, ζητείται μέσω email από την ΕΑΑ στο τέλος του α' τριμήνου του επόμενου έτους από το έτος αναφοράς	Εθνική Αναλογιστική Αρχή
10	Εκθέσεις Διαχείρισης Κινδύνου	Ανάλογα με τη συχνότητα σύνταξής τους	Εθνική Αναλογιστική Αρχή
11	Εκθέσεις Εσωτερικού Ελέγχου	Ανάλογα με τη συχνότητα σύνταξής τους	Εθνική Αναλογιστική Αρχή, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Υπουργείο Εργασίας και Κοινωνικών Υποθέσεων



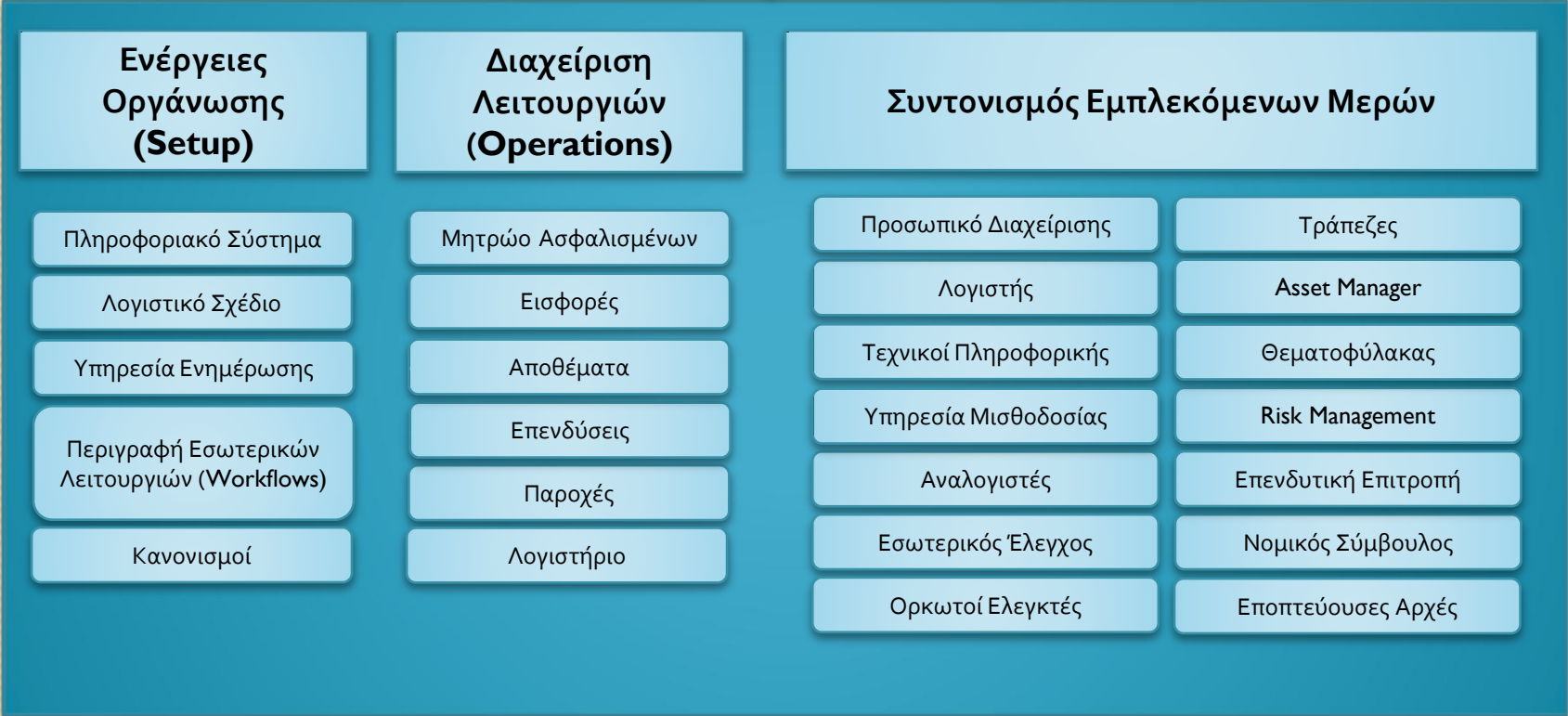
# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;

- **ΕΡ #3:** Σε τι καθεστώς **διακυβέρνησης & ελέγχων** υπόκεινται τα ΤΕΑ;

ΑΠ: Σε ένα με τα υψηλότερα στάνταρ, παρά τον μη κερδοσκοπικό τους χαρακτήρα. Φανταστείτε ότι για έναν απλό αποταμιευτικό λογαριασμό με δικαιούχους τους εργαζομένους, απαιτείται:

- Σύνταξη οικονομικών εκθέσεων (12μηνη βάση) & υποβολή 3μηνιαίων εκθέσεων.
- Έλεγχος από ορκωτούς λογιστές.
- Ύπαρξη πιστοποιημένου διαχειριστή επενδύσεων, θεματοφύλακα και επιτροπής επενδύσεων (μέσω διαδικασίας fit & proper).
- Λειτουργία αναλογισμού & διαχείρισης κινδύνων.
- Λειτουργία ανεξάρτητου εσωτερικού ελέγχου.
- Πολιτικές επενδύσεων, παροχών, εσωτερικός κανονισμός λειτουργίας, οργανόγραμμα, πρόγραμμα συνέχισης δραστηριοτήτων κλπ.

# Οργάνωση Τ.Ε.Α.



# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;



ΕΡ #4: Υφίστανται φορολογικά κίνητρα ως αντιστάθμισμα των υψηλών κανονιστικών απαιτήσεων;

ΑΠ: Ναι.

1) Όλες οι εισφορές (τακτικές, έκτακτες, προς κάλυψη λειτουργικών εξόδων κλπ.) είναι αφορολόγητες.

2) Η παροχή σε μορφή εφάπαξ είναι αφορολόγητη. Ως σύνταξη, φορολογείται κανονικά με βάση την κλίμακα εισοδήματος.

# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;



ΕΡ #5: Κινδυνεύουν οι αποταμιεύσεις μου  
εξαιτίας των αγορών;

ΑΠ: Υιοθετείται κάθε βέλτιστη πρακτική για να  
μετριαστεί ο κίνδυνος των αγορών. Για  
παράδειγμα, η διαχείριση των επενδύσεων:

Γίνεται μόνο μέσω  
πιστοποιημένων διαχειριστών  
και υπό την εποπτεία επιτροπής  
επενδύσεων.

Απαιτείται σύνεση και  
επενδύσεις αποκλειστικά προς  
όφελος των ασφαλισμένων  
(διευθέτηση κάθε σύγκρουσης  
συμφερόντων).

# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;



ΕΡ #6: Κινδυνεύουν οι αποταμιεύσεις μου εξαιτίας των επενδύσεων;

ΑΠ: Υιοθετείται κάθε βέλτιστη πρακτική για να μετριαστεί ο κίνδυνος των αγορών. Για παράδειγμα, η διαχείριση των επενδύσεων:

Περιλαμβάνει επενδυτικά όρια για την προστασία των ασφαλισμένων

Για παράδειγμα

έως 5% σε στοιχεία μη διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένες αγορές,

έως 5% σε μετοχές της χρηματοδοτούσας επιχείρησης

έως 70% σε μετοχές και εταιρικά ομόλογα,

έως 30% σε ξένο νόμισμα,

....κλπ.

# Γιατί να αποταμιεύω μέσω ενός ΤΕΑ;

- **ΕΡ #7:** Κινδυνεύουν οι αποταμιεύσεις μου εξαιτίας των αγορών;

ΑΠ: Υιοθετείται κάθε βέλτιστη πρακτική για να μετριαστεί ο κίνδυνος των αγορών. Για παράδειγμα, η διαχείριση των επενδύσεων:

- Έχουν ως στόχο όχι απλώς την κεφαλαιακή διασπορά, αλλά κυρίως, την «χρονική» διασπορά, δηλαδή τον μακροχρόνιο ορίζοντα επένδυσης (όπου οι σχετικοί κίνδυνοι γίνονται διαχειρίσιμοι με έναν βιώσιμο τρόπο).



- Γραφείο Ενημέρωσης ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. για σύσταση επαγγελματικού ταμείου
- Τυποποιημένο Πρότυπο Καταστατικού Τ.Ε.Α. για Κλάδο Συνταξιοδοτικών Παροχών
- Μνημόνιο Συνεργασίας ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. με το **Ινστιτούτο Χρηματοοικονομικού Αλφαριθμητισμού** με σκοπό την προώθηση, μέσω κοινών δράσεων, του θεσμού της επαγγελματικής ασφάλισης και της καλλιέργειας στην κοινή γνώμη της σημασίας της αποταμίευσης, της χρηματοοικονομικής γνώσης, της εκπαίδευσης και εν γένει του χρηματοοικονομικού και ασφαλιστικού αλφαριθμητισμού
- Έκδοση εγχειριδίου με τίτλο: «**Επαγγελματικά Ταμεία στην Ελλάδα: Αποτιμήσεις και Προοπτικές – Εγχειρίδιο θέσεων ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. για την οργάνωση και ανάπτυξη του 2<sup>ου</sup> πυλώνα ασφάλισης στην Ελλάδα**», με αποκλειστικό σκοπό την ενημέρωση κάθε ενδιαφερόμενου για τα **θέματα της επαγγελματικής ασφάλισης** και επιπλέον την **έγγραφη αποτύπωση των θέσεων και προτάσεων της Ένωσης** για το παρόν και το μέλλον των επαγγελματικών ταμείων στην χώρα μας

- Μνημόνιο Συνεργασίας ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. με το Χρηματιστήριο Αθηνών
- Αξιοποίηση του **ATHEX Academy** και των υποδομών του Χρηματιστηρίου Αθηνών για την οργάνωση από την ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. **τακτικών ενημερωτικών ημερίδων** για επιχειρήσεις και επαγγελματικές ομάδες που ενδιαφέρονται να ενημερωθούν αναλυτικά για όλο το κύκλωμα σύστασης και λειτουργίας ενός επαγγελματικού ταμείου
- Διοργάνωση του **1<sup>ου</sup> Συνεδρίου Επαγγελματικής Ασφάλισης** στις **13.2.2020**, με κεντρικό ομιλητή τον **Πρόεδρο** της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (**EIOPA**), κ. **Gabriel Bernardino**



**ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ ΠΟΛΥ  
ΓΙΑ ΤΗΝ  
ΠΡΟΣΟΧΗ ΣΑΣ**