



# ΕΤΑΟ

Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων

## Συμπληρωματική Επαγγελματική Ασφάλιση

ΟΡΑΜΑ · ΟΡΓΑΝΩΣΗ · ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ · ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ

Α. Το Πρόβλημα

Β. Ο 2ος Πυλώνας

Γ. Το ΕΤΑΟ



Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων

## Δομή Παρουσίασης

### ΕΝΟΤΗΤΑ Α

- ✓ Δημογραφικές εξελίξεις
- ✓ Σχέση εργαζομένων/συνταξιούχων
- ✓ Επιπτώσεις — αναγκαιότητα αλλαγής

### ΕΝΟΤΗΤΑ Β

- ✓ Φύση & χαρακτηριστικά
- ✓ Ρόλος ΤΕΑ — σύγκριση πυλώνων
- ✓ Ιστορία & θεσμικό πλαίσιο

### ΕΝΟΤΗΤΑ Γ

- ✓ Ταυτότητα, παροχές, μέλη
- ✓ Επενδύσεις & αποδόσεις
- ✓ Οικονομικά στοιχεία & αποτελέσματα

# Η Σωστή Επαγγελματική Ασφάλιση

Ξεκινά από  
το σωστό ερώτημα

---

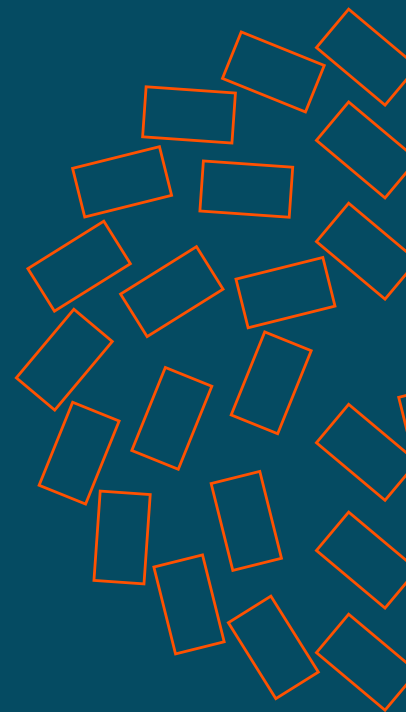
**«Πώς εξασφαλίζουμε  
αξιοπρεπή σύνταξη;»**

ΕΝΟΤΗΤΑ Α

# Σύστημα Κοινωνικής Ασφάλισης (ΣΚΑ)

---

Δημογραφικές πιέσεις · Βιωσιμότητα · Αναγκαιότητα αλλαγής



# A.1 Δημογραφικές Εξελίξεις & Βιωσιμότητα ΣΚΑ

## Το ΣΚΑ υπό πίεση



### Δημογραφική γήρανση

2,049Μ ηλικιωμένοι (2010) → 2,49Μ (2024)



### Υπογεννητικότητα

Πλεόνασμα θανάτων 446.633 (2000–2023, ΕΛΣΤΑΤ)



### Δημοσιονομικές πιέσεις

Σχέση παροχών/εισφορών υπό αμφισβήτηση



### Εξελίξεις απασχόλησης

Αβεβαιότητες αγοράς εργασίας



### Εθνική αποταμίευση

Αρνητικοί ρυθμοί — επενδυτικό κενό

## Σχέση Εργαζομένων / Συνταξιούχων

Έτος	Απασχολούμενοι	Συνταξιούχοι	Αναλογία
2020	3.875.500	2.437.832	1,59/1
2021	3.928.000	2.419.479	1,62/1
2022	4.140.600	2.431.715	1,70/1
2024	4.276.000	2.495.464	1,71/1

# 1,71

εργαζόμενοι  
ανά συνταξιούχο  
(2024)

↓ Από 3/1 το 1981

## A.2 Επιπτώσεις & Αναγκαιότητα Αλλαγής



### Ανεπαρκείς Συντάξεις

Οι μελλοντικές συντάξεις δεν επαρκούν για αξιοπρεπή διαβίωση υπό το βάρος των δημογραφικών πιέσεων.



### Αποταμιευτικό Κενό

Αρνητικοί ρυθμοί εθνικής αποταμίευσης. Έλλειψη επενδυτικών κεφαλαίων για ανάπτυξη.



### ΑΕΠ & Απασχόληση

Ο ενεργός πληθυσμός συρρικνώνεται. Η ποιότητα εργατικού δυναμικού επηρεάζεται.

### Συμπέρασμα:

- ✔ Το δημόσιο ΣΚΑ βρίσκεται υπό αυξανόμενες πιέσεις — δημογραφικές & δημοσιονομικές.
- ✔ Υπάρχει αναγκαιότητα εναλλακτικών πηγών χρηματοδότησης της σύνταξης.
- ✔ Τα μικτά συστήματα (αναδιανεμητικό + κεφαλαιοποιητικό) διασφαλίζουν καλύτερο τελικό ύψος παροχών.

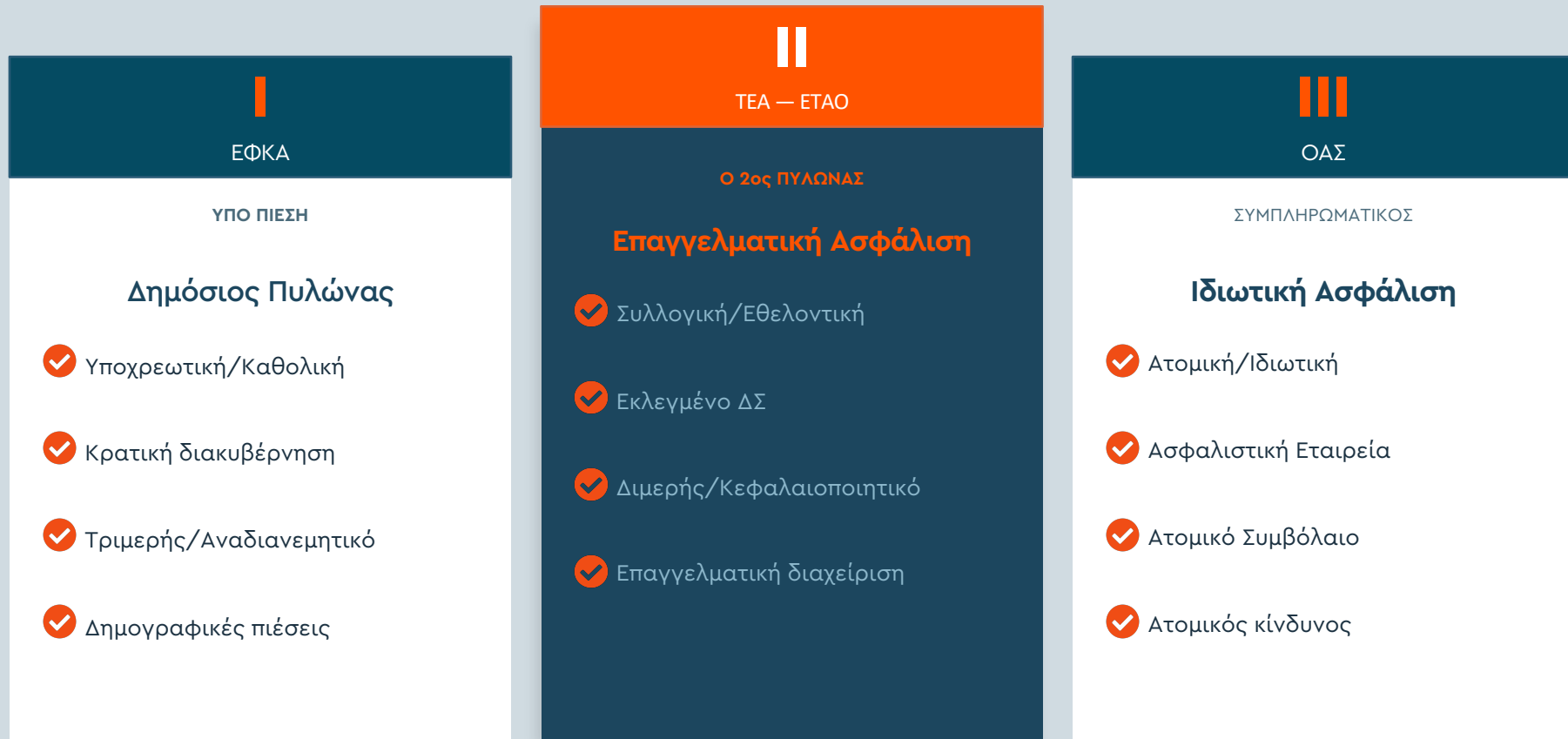
ΕΝΟΤΗΤΑ Β

# Ο 2ος Πυλώνας: Επαγγελματική Ασφάλιση

---

Φύση · Χαρακτηριστικά · Ρόλος ΤΕΑ · Θεσμικό Πλαίσιο







# B.1 Το Τριπυλωνικό Σύστημα Ασφάλισης







Ο 2ος Πυλώνας δεν ανταγωνίζεται τον 1ο — τον συμπληρώνει με διαφορετική λογική, οργάνωση και κεφαλαιοποιητική λειτουργία.

## B.2 Φύση & Ρόλος των Ταμείων Επαγγελματικής Ασφάλισης (ΤΕΑ)

### Χαρακτηριστικά Επαγγελματικής Ασφάλισης

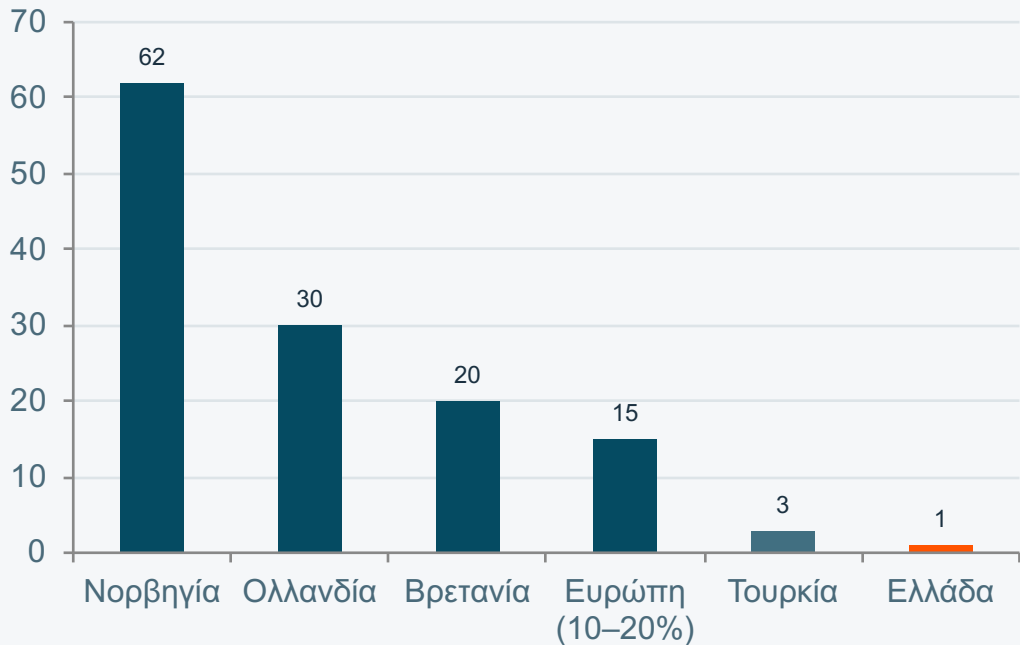
-  **Συμπληρωματική**  
Της δημόσιας υποχρεωτικής ασφάλισης (ΕΦΚΑ)
-  **Συλλογική & Εθελοντική**  
Επαγγελματικός κλάδος/ομάδα ή επιχείρηση
-  **Κεφαλαιοποιητικού τύπου**  
Εισφορές επενδύονται — απόδοση αξιοποιείται
-  **Συλλογική Οργάνωση**  
Κοινωνικός διάλογος — αίσθηση αλληλεγγύης
-  **Δεύτερη γραμμή προστασίας**  
Επιπλέον εισόδημα — μείωση κινδύνου φτώχειας
-  **Φορητότητα δικαιωμάτων**  
Μεταφορά σε άλλο ΤΕΑ ή ευρωπαϊκή χώρα

### Κύριοι Ρόλοι & Λειτουργίες

-  **Συμπληρωματική Κάλυψη**  
Εφάπαξ, επικουρική σύνταξη, αλληλοβοήθεια πέρα από ΕΦΚΑ
-  **Κάλυψη Επενδυτικού Κενού**  
Μακροπρόθεσμη επένδυση με επαγγελματική διαχείριση
-  **Ενίσχυση Αποταμιευτικής Κουλτούρας**  
Η σύνταξη δεν είναι μόνο υπόθεση του κράτους
-  **Βιωσιμότητα ΣΚΑ**  
Διαφοροποίηση πηγών — μέρος καλύπτεται κεφαλαιοποιητικά

Αποταμιευτικά=επενδυτικά σχήματα · Μακροχρόνιος ορίζοντας  
Ικανοποιητικές αποδόσεις

## B.3 Ανάπτυξη Επαγγελματικής Ασφάλισης — Ελλάδα & Ευρώπη



Η Ελλάδα είναι στο 1% — τεράστιο περιθώριο ανάπτυξης

# 32

Σύνολο TEA στην Ελλάδα

4 υποχρεωτικά · 28 προαιρετικά

# 222.671

Μέλη (2023)

4,85% οικον. ενεργού πληθυσμού

# €2,54B

Συνολικό Ενεργητικό

~1% ΑΕΠ (έναντι 30%+ άλλων χωρών)



**ΕΛ.Ε.Τ.Ε.Α. (2018):** Η ενιαία φωνή των TEA στην Ελλάδα — μέλος της ευρωπαϊκής ΕΙΟΡΑ. Το ΕΤΑΟ συμμετέχει στη Διοίκηση.

## Β.4 Θεσμικό Πλαίσιο & Αρχές Λειτουργίας ΤΕΑ



### Θεμελιώδεις Αξίες & Αρχές Λειτουργίας

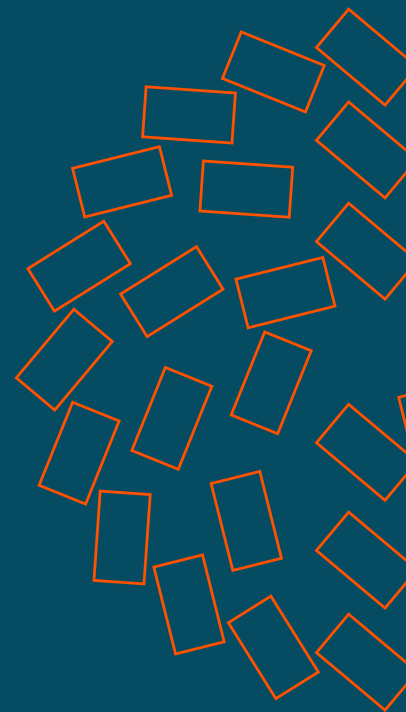
- ✔ Συλλογικότητα & Αλληλεγγύη
- ✔ Αξιοπιστία & Εμπιστοσύνη
- ✔ Διαφάνεια & Ενημέρωση
- ✔ Συνετή Διαχείριση
- ✔ Ανταποδοτικότητα
- ✔ Βιωσιμότητα

ΕΝΟΤΗΤΑ Γ

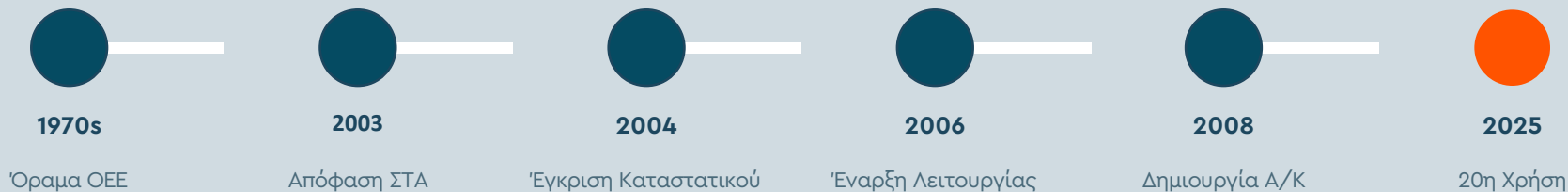
# Το Ε.Τ.Α.Ο.

---

Όραμα · Οργάνωση · Λειτουργία · Αποτελεσματικότητα



## Γ.1 Θεσμικός Ρόλος & Αποστολή



### Ταυτότητα Ταμείου

- ✓ Πρώτο Επαγγελματικό Ταμείο στην Ελλάδα
- ✓ Ν.Π.Ι.Δ. — Μη κερδοσκοπικό
- ✓ Αυτοδιοίκητο — Εκλεγμένο Δ.Σ.
- ✓ Κεφαλαιοποιητικό σύστημα
- ✓ Μέλη ΟΕΕ & Λογιστές-Φοροτεχνικοί
- ✓ Εποπτεία Τράπεζας Ελλάδος (από 1/1/2025)

### Βασικά Μεγέθη

**1.221/1.251**

Ενεργά Μέλη (2024/2025)

**€25,7M**

Σύνολο Ενεργητικού (2025)

**720**

Δικαιούχοι Εφάπαξ

**+€4,8M**

Πλεόνασμα παροχών

## Γ.2 Πρόγραμμα Παροχών & Εισφορές



### Κλάδος Εφάπαξ

#### ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΟΣ

- ✓ Κεφαλαιοποιητικό σύστημα
- ✓ Ατομικοί λογαριασμοί (96% εισφοράς → Α/Κ)
- ✓ Εισφορά: €60–€1.500/τρίμηνο
- ✓ Άμεση ηλεκτρονική ενημέρωση λογ/σμού



### Κλάδος Σύνταξης

#### ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΣ

- ✓ Αντί εφάπαξ → μηνιαία σύνταξη
- ✓ Ίδιο κεφαλαιοποιητικό σύστημα
- ✓ Επιλογή ασφαλισμένου
- ✓ (Δεν έχει ενεργοποιηθεί ακόμη)







### Κλάδος Αλληλοβοήθειας

#### ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΟΣ




- ✓ Διανεμητικό — προκαθορισμένη παροχή
- ✓ Κάλυψη αναπηρίας/θανάτου
- ✓ €1.000–€20.000 (αντίστροφη ηλικία)
- ✓ Εισφορά €20/έτος

## Γ.3 Μέλη, Όροι Εγγραφής & Προϋποθέσεις Παροχής

### Δικαίωμα Εγγραφής

-  Μέλη ΟΕΕ & Λογιστές-Φοροτεχνικοί
-  Μισθωτοί & Ελεύθεροι επαγγελματίες
-  Δικαίωμα εγγραφής: €20 (εφάπαξ)
-  Ασφάλιση: Προαιρετική

### Διαδικασία Εγγραφής

-  Αίτηση → Έγκριση ΔΣ ανά τρίμηνο
-  Εισφορές €60–€1.500/τρίμηνο
-  Επανεγγραφή δυνατή μετά διακοπή (€20)

### Προϋποθέσεις Εφάπαξ Παροχής

Παλαιοί Ασφαλισμένοι (έως 31/12/2023):







Ηλικία	Έτη Ασφάλισης
65 ετών	1 έτος τουλ.
62 ετών	5 έτη
55 ετών	12 έτη
Ανεξαρτήτως ηλικίας	20 έτη+

Νέοι Ασφαλισμένοι (από 1/1/2024):

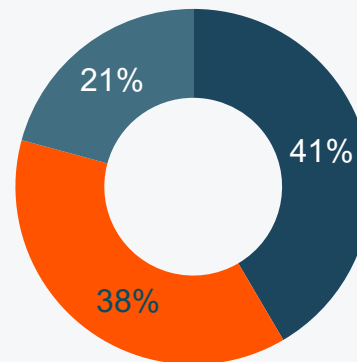
Ηλικία	Προϋπόθεση
Χωρίς όριο	Συνταξιοδότηση από κύριο φορέα
62 ετών	Ανεξάρτητα χρόνου
55 ετών	20 έτη ασφάλισης TEA

## Γ.4 Σύγχρονη Διαχείριση · Εποπτεία · Επενδυτική Πολιτική





### Μηχανισμοί Ελέγχου & Διοίκηση

-  **Ορκωτοί Λογιστές**  
Ετήσιος τακτικός έλεγχος
-  **Εσωτερικός Έλεγχος**  
Πιστοποιημένος ελεγκτής
-  **Διαχείριση Κινδύνων**  
Ανεξάρτητος φορέας — DORA/GDPR
-  **Αναλογιστική Αξιολόγηση**  
Ετήσια — βιωσιμότητα παροχών
-  **Επενδυτική Επιτροπή**  
Συμβουλευτική — πιστοποιημένα μέλη
-  **Ηλεκτρ. πρόσβαση ασφαλισμένου**  
Ατομικός λογαριασμός καθημερινά (etao.gr)

### Επενδυτική Πολιτική



■ Ομόλογα 41,54%   ■ Μετοχές 37,68%   ■ Διαθέσιμα 20,78%

-  Α/Κ «Ε.Τ.Α.Ο. Μικτό» — ALPHA TRUST
-  Προφίλ κινδύνου 3/7 (μεσαίο)
-  Εγκεκριμένη Δήλωση Επενδ. Πολιτικής
-  Δείκτης Φερεγγυότητας: 16,3 (2025)

## Γ.5 Δημογραφικά Στοιχεία & Βιωσιμότητα

### Στατιστικά Στοιχεία Μελών

Στοιχείο	31/12/2024	31/12/2025
Ενεργοί Ασφαλισμένοι	1.221	1.251 (+2,5%)
Ανενεργοί Ασφαλισμένοι	494	480
Σύνολο Μελών	1.715	1.731
Μέση Ηλικία (Ενεργοί/Ανενεργοί)	50,0 / 51,3 έτη	-
Μέσος Χρόνος Ασφάλισης (Ενεργοί)	11 έτη	-
Με Θεμελιωμένο Δικαίωμα Παροχής	557 (35% ενεργ. + 25% ανεν.)	-

**71,2%**

**Ενεργοί Ασφαλισμένοι**

Αναλογία 2,4:1 (ενεργοί/ανενεργοί)

**23,4%**

**Κοντά Συνταξιοδότηση (60+)**

396 ώριμοι ασφαλισμένοι

**+2,5%**

**Αύξηση Ενεργών 2025**

Θετική τάση — στόχος επιτυγχάνεται

## Γ.6 Οικονομικά Στοιχεία Κλάδων (2024–2025)

### Κλάδος Εφάπαξ

Στοιχείο	31/12/2024	31/12/2025
Σύνολο Ενεργητικού	€22.267.617	€25.663.922
Τεχνικές Προβλέψεις	€21.345.463	€24.482.668
Έσοδα Εισφορών	€1.277.435	€1.404.094
Ίδια Κεφάλαια	€214.214	€243.357
Δείκτης Φερεγγυότητας	15,9x	16,3x

### Κλάδος Αλληλοβοήθειας

Στοιχείο	31/12/2024	31/12/2025
Αποθεματικά Κεφάλαια	€542.038	€575.472
Ίδια Κεφάλαια	€4.953	€3.991
Δείκτης Φερεγγυότητας	36,4x	37,4x
Ασφαλισμένα Μέλη	1.715	1.731

### Βασικοί Δείκτες

€25,7M

Ενεργητικό 2025

16,3x

Δείκτης Φερεγγ. Εφ.

37,4x

Δείκτης Φερεγγ. Αλλ.

+10%

Αύξηση Ενεργητικού

€1,4M

Εισφορές 2025

## Γ.7 Επενδυτικές Αποδόσεις Α/Κ — Νικάμε Σταθερά τον Δείκτη

Α/Κ «Επαγγελματικό Ταμείο Οικονομολόγων Μικτό» — ALPHA TRUST | Benchmark: 30% ΓΔΧ·Α · 30% Ελλ. Κρατ. Ομολ. · 40% Καταθέσεις

Περίοδος	Σωρευτική Απόδοση ΕΤΑΟ	Δείκτης Αναφοράς	Μέση Ετήσια Απόδοση
1 Έτος (2025)	15,87%	13,56%	15,87%
3 Έτη	49,97%	40,41%	14,46%
5 Έτη	48,00%	36,71%	9,28%
10 Έτη	142,96%	94,11%	6,87%
Από 7/8/2008	209,34%	75,37%	—

209%

Από 2008

vs 75%

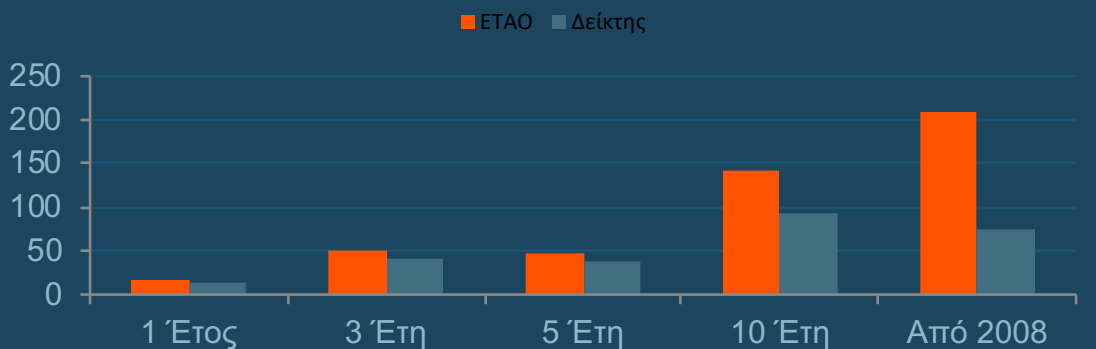
Δείκτης

15,87%

Απόδοση 2025

Κατανομή 31/12/2025

Ομόλογα 41,54% · Μετοχές 37,68% · Διαθέσιμα 20,78%



## Γ.8 Φορολογική Μεταχείριση Εισφορών & Παροχών

### Παράδειγμα Φορολογικού Οφέλους — Εκπτώσιμότητα Εισφορών

Στοιχεία (Εισόδημα €25.003)	€0 εισφορά	€60 /τρίμ.	€300/τρίμ.	€750/τρίμ.
Φορολογητέο Εισόδημα	€25.003	€24.763	€23.744	€22.003
Φόρος που Αναλογεί	€3.948	€3.876	€3.571	€3.048
Κύριος Φόρος	+ €245	+ €174	- €130	- €645

### Φορολόγηση Παροχών — Ν.5078/2023 (για νέους ασφαλισμένους από 1/1/2024)

Χρόνος Ασφάλισης	Σύνταξη	Εφάπαξ
1-5 έτη	10%	20%
6-10 έτη	7,5%	15%
11-20 έτη	5%	10%
20+ έτη	2,5%	<b>5%</b>

#### Βασικά Φορολογικά Πλεονεκτήματα

- ✓ Πλήρης έκπτωση εισφορών από φορολογητέο εισόδημα
- ✓ Χαμηλός συντελεστής 5% για 20+ έτη ασφάλισης
- ✓ Φορητότητα δικαιωμάτων εντός ΕΕ

Κάθε €1 εισφοράς = Φορολογική έκπτωση + Επενδυτική απόδοση

## Γ.9 Ληφθείσες Παροχές & Πραγματικά Αποτελέσματα

720

Δικαιούχοι Εφάπαξ

€12,87M

Σύνολο Παροχών

+€4,8M

Πλεόνασμα

### Παραδείγματα Ασφαλισμένων — Πραγματικές Παροχές (ανωνυμοποιημένα στοιχεία)

Έτος Εγγραφής	Χρόνος Ασφάλισης	Εισφορές	Παροχή	Υπεραξία	Απόδοση
2006	17,5 έτη	€87.020	€160.841	€73.821	84,8%
2006	17,9 έτη	€34.480	€76.075	€41.595	106,4%
2006	19,25 έτη	€10.820	€19.212	€8.392	77,6%
2006	17,5 έτη	€5.120	€9.313	€4.193	81,9%
2018	5 έτη	€5.220	€5.556	€336	0,6%



#### Κλάδος Αλληλοβοήθειας:

15 παροχές (2013–2025) · 4 λόγω θανάτου · 11 λόγω αναπηρίας · Συνολικό ύψος €117.500 | Παροχή αντιστρόφως ανάλογη ηλικίας: €1.000 – €20.000

## Γ.10 Βιωσιμότητα & Στρατηγική Ανάπτυξης



Κρίσιμος παράγοντας βιωσιμότητας: η συνεχής εισροή νέων και νεότερων ασφαλισμένων.

### Τρέχουσα Εικόνα

- ✓ 1.251 ενεργά μέλη (2025) — +2,5%
- ✓ Μέση ηλικία 50,0 έτη
- ✓ Αναλογία 2,4:1 (ενεργ./ανενεργ.)
- ✓ Δείκτης Φερεγγυότητας 16,3x

### Στρατηγικές Προκλήσεις

- ✓ 28,8% ανενεργοί (~480 άτομα)
- ✓ Χάσμα νέων <30 ετών
- ✓ 63,5% στο ελάχιστο (€60/τρίμ.)
- ✓ Χάσμα 7-15 ετών ασφάλισης

### Δράσεις & Στόχοι

- ✓ Εκστρατεία εγγραφής νέων <35 ετών
- ✓ Προγράμματα επανένταξης ανενεργών
- ✓ Κίνητρα αύξησης εισφορών
- ✓ Events & παρουσιάσεις σε ΟΕΕ/ΕΕΑ

## Γ.11 Το Ε.Τ.Α.Ο. Σήμερα & Αύριο — Συμπέρασμα



### Σημείο Αναφοράς

Αξιόπιστος θεσμός για οικονομολόγους & λογιστές-φοροτεχνικούς



### Αποδεδειγμένες Αποδόσεις

209% σωρευτικά από το 2008 — τριπλά του δείκτη αναφοράς



### Διαφάνεια & Αξιοπιστία

Εποπτεία ΤτΕ, ορκωτοί, ανεξάρτητος αναλογιστής



### Φορολογικά & Ανταποδοτικά Οφέλη

Πλήρης έκπτωση εισφορών + υψηλές αποδόσεις



### Αυτοδιοίκηση

Τα μέλη εκλέγουν το ΔΣ — ο ασφαλισμένος αποφασίζει



### 20η Χρήση — Ισοζύγιο Θετικό

Εισροές > Εκροές. Στόχος: αύξηση νέων μελών



Το ΕΤΑΟ είναι ο 2ος Πυλώνας σε δράση — Διαφανής · Αξιόπιστος · Αποδοτικός

---

# Γίνετε Μέλος του Ε.Τ.Α.Ο.

20 χρόνια αξιοπιστίας, αποδόσεων και εμπιστοσύνης  
στην υπηρεσία του Έλληνα Οικονομολόγου.

ΕΓΓΡΑΦΕΙΤΕ ΣΗΜΕΡΑ

 Μητροπόλεως 12-14, 105 63, Αθήνα  
 213 214 1831 · 213 214 1822 · 210 523 1014

 [www.etao.gr](http://www.etao.gr)

