N. 5327/2026 · Αναλογιστική ματιά

Ο δεύτερος πυλώνας απέναντι στους κινδύνους της εργαζόμενης γενιάς

Κίνδυνοι · Τρεις πυλώνες · Ένας μονόδρομος προς τη σύνταξη

Μαριάννα Ανυφαντή – Αναλογιστής, www.anras.gr

AmCham 22nd Athens Tax Forum · 6 Νοεμβρίου 2026

Αναλογιστική ματιά

Τους λέμε κινδύνους - Είναι γεγονότα

Δημογραφικός	Μακροβιότητα	Ποιότητα ζωής	Επαγγελματική Διαδρομή	Επενδύσεις

Θα συμβούν. Το άγνωστο είναι πόσο και πότε.

Διεθνές πρότυπο, όχι ελληνική πατέντα

Τρεις πυλώνες

1ος · Κρατική σύνταξη

η βάση

Διανεμητικός · δημογραφία

2ος · Επαγγελματική

η επάρκεια

Κεφαλαιοποιητικός · αγορές

3ος · Ατομική

η επιλογή

Κεφαλαιοποιητικός · αγορές

Διαφορετικοί κίνδυνοι → διαφοροποίηση

Η οπτική του εργαζομένου

«Πόσο εισόδημα θέλω στη σύνταξη;»

Στόχος: 80% του τελικού μισθού



≈ 8% εισφορά × 30 χρόνια καλύπτει το κενό. Η διάρκεια μετράει.

N. 5327/2026

Ένας μονόδρομος προς τη σύνταξη

Κανάλι

- Σύνταξη γήρατος
- Κίνητρο για περιοδική παροχή

Εμπόδια

- 12 μήνες ανεργίας
- Σύνταξη αναπηρίας
- φορολογικοί περιορισμοί

Συνέχεια

- Vesting έως 3 έτη
- Δωρεάν φορητότητα

Κίνητρα για όποιον μένει, εμπόδια για όποιον φεύγει νωρίς.

Μαριάννα Ανυφαντή – Αναλογιστής, www.anras.gr

Υφιστάμενο ομαδικό συμβόλαιο

Τρεις δρόμοι, κανένας υποχρεωτικός

Μένω όπως είμαι

Φορολογική αβεβαιότητα μετά το 2027

ΟΑΠΕΣ

Μέσα σε ασφαλιστική εταιρεία · Solvency II

ΤΕΑ

Χωριστό ΝΠΙΔ · IORP II

Το «μένω όπως είμαι» δεν είναι ουδέτερη επιλογή.

Τα δικαιώματα των εργαζομένων

Τα ποσά προστατεύονται. Οι όροι κρίνονται.

Σωρευμένα ποσά

Προστατεύονται σε κάθε δρόμο

Όροι λήψης (άρθρο 78)

Μέλη στις 28.08.2026: τους κρατούν, αλλά «παγώνουν»

Vesting έως 3 έτη για όλους

Ατομική μεταφορά: χάνονται οι παλιοί όροι

Μαριάννα Ανυφαντή – Αναλογιστής, www.anras.gr

Πότε

Το 2027 είναι στενό

Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟ 2027	Β΄ ΕΞΑΜΗΝΟ 2027	31.12.2027
Καταγραφή και απόφαση	Αιτήσεις και υλοποίηση	Λήξη εξομοίωσης

Νέο πρόγραμμα

ΤΕΑ ή ΟΑΠΕΣ

Είναι απόφαση οργάνωσης, μεγέθους και ελέγχου.

Νέο πρόγραμμα

ΤΕΑ: ένας οργανισμός μέσα στον οργανισμό

ΔΣ και Εποπτικό Συμβούλιο | Κατάλληλα πρόσωπα | Κίνδυνοι · έλεγχος · αναλογιστική | = σταθερό κόστος

	Δικό της ΤΕΑ	Ανοικτό ΤΕΑ	ΟΑΠΕΣ
Ταιριάζει σε	Μεγάλες εταιρείες, ομίλους	Κάθε μέγεθος	Κάθε μέγεθος
Έλεγχος	Υψηλός	Μέσος	Μέσος
Οργανωτικό βάρος	Υψηλό	Το σηκώνει το ταμείο	Το σηκώνει η ασφαλιστική εταιρεία

Όποιο κι αν είναι το όχημα

Πέντε αποφάσεις σχεδιασμού

1
DB ή DC
Σχεδόν πάντα DC

2
Εισφορές
Από τον στόχο

3
Επενδύσεις
Lifecycle

4
Καλύψεις
Θάνατος και άλλες

5
Παροχή
Περιοδική

Ανάλυση προσωπικού → σχεδιασμός → επικοινωνία

Μαριάννα Ανυφαντή – Αναλογιστής, www.anras.gr

1 Κίνητρα για όποιον μένει, εμπόδια για όποιον φεύγει νωρίς.

2 Κανείς δεν υποχρεώνεται να αλλάξει, αλλά όλοι πρέπει να αποφασίσουν.

3 Αφετηρία πάντα: πόση σύνταξη θέλουμε να εξασφαλίσουμε.