

Αθήνα, 3 Ιουλίου 1987

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗ ΤΩΝΕΛΛΕΙΜΜΑΤΙΚΩΝ ΔΕΚΟ1. Εισαγωγή

Τα ταμειακά ελλείμματα των δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών (ΔΕΚΟ) οφείλονται, σχεδόν αποκλειστικά, στις εξής επιχειρήσεις/οργανισμούς : ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑ, ΟΑΣ, ΟΣΕ .

Γιά τους ασφαλιστικούς οργανισμούς ΙΚΑ και ΝΑΤ και τους συγκοινωνιακούς φορείς ΟΑΣ και ΟΣΕ το χρηματοοικονομικό πρόβλημα οφείλεται κυρίως στην άσκηση κοινωνικής πολιτικής εκ μέρους της πολιτείας χωρίς την κάλυψη του αντίστοιχου κόστους από τον κρατικό προϋπολογισμό. Η πολιτική αυτή εκφράστηκε μετά το 1981 με την δραματική αύξηση των κατωτάτων συντάξεων και του αριθμού των δικαιούχων σύνταξης, με την πολιτική χαμηλού κομίστρου κ.λ.π. Λεπτομερής θεμελίωση των επιχειρημάτων αυτών υπάρχει στις αντίστοιχες μελέτες εξυγίανσης που έχουν εκπονηθεί από το Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας.

Το πρόβλημα της ΟΑ (Ολυμπιακής Αεροπορίας) είναι, σήμερα τουλάχιστον, κυρίως οργανωτικό και σχετίζεται με την απώλεια ανταγωνιστικότητας της εταιρείας στη διεθνή αγορά. Μέρος του προβλήματος οφείλεται βέβαια και στην πολιτική χαμηλών κομίστρων στις εσωτερικές πτήσεις που ίσχυε μέχρι πρόσφατα. Με τις ανατιμήσεις όμως που αποφάσισε το ΚΥΣΥΜ και οι οποίες ήδη ισχύουν, η αιτία αυτή έχει σε μεγάλο βαθμό εξαλειφθεί.

Στην ανάλυση που επιχειρείται εδώ δεν περιλαμβάνεται η ΟΑ λόγω της δυσκολίας που παρουσιάζει η διατύπωση προβλέψεων για την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας. Οι προβλέψεις εξαρτώνται από τις

οργανωτικές αλλαγές που είναι αναγκαίες για την ανάκαμψη της ανταγωνιστικότητάς της, θέμα που βρίσκεται έξω από τα όρια της παρούσας έκθεσης.

2. Χρηματοοικονομικός στόχος εξυγίανσης των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑΣ, ΟΣΕ.

Η χρηματοοικονομική εξυγίανση των παραπάνω δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών ορίζεται με την επίτευξη του ακόλουθου χρηματοοικονομικού στόχου:

Το τέλος του 1991, ο καθαρός δανεισμός* είναι το 80% περίπου των καθαρών κεφαλαιακών αναγκών (επενδύσεων μείον επιχορηγήσεων ΠΔΕ). Δηλαδή η κάθε επιχείρηση επιτυγχάνει 20% περίπου αυτοχρηματοδότηση των επενδύσεών της μετά την αφαίρεση των επιχορηγήσεων του ΠΔΕ που δίνονται για επενδυτικούς σκοπούς, μη συνυπολογίζοντας τις δαπάνες για χρεωλύσια. Για τις επιχειρήσεις ή οργανισμούς χωρίς επενδύσεις, ο στόχος είναι μηδενικός καθαρός δανεισμός το (τέλος του) 1991.

Το χρονικό όριο για την επίτευξη του στόχου (τέλος του 1991) είναι τέτοιο ώστε αφενός παρέχει μία σχετική χρονική ευελιξία και αφετέρου συμπίπτει με την οικονομική ενοποίηση των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Ο δε χρηματοοικονομικός στόχος που επιλέχτηκε είναι συνεπής με βασικές αρχές χρηματοοικονομικής ισορροπίας των επιχειρήσεων, λαμβανομένης υπ' όψη της ικανότητας του τραπεζικού συστήματος για ανακύκλωση των χρεωλυσίων των παλαιών δανείων.

* καθαρός δανεισμός=συνολικός (ακαθάριστος) δανεισμός μείον χρεωλύσια.

3. Ανάλυση των μέσων για την επίτευξη του χρηματοοικονομικού στόχου.

Ο χρηματοοικονομικός στόχος μπορεί να επιτευχθεί με τρεις τρόπους:

- α) Με περιστολή δαπανών των δημοσίων επιχειρήσεων και οργανισμών. Πρακτικά αυτό σημαίνει συγκράτηση του ρυθμού των δαπανών σε επίπεδα χαμηλότερα του πληθωρισμού. Στο παράρτημα 1 αναφέρονται λεπτομερώς οι γενικές και οι ειδικές (κατά δημόσια επιχείρηση ή οργανισμό) υποθέσεις κατά κατηγορία δαπάνης καθώς και υποθέσεις που αναφέρονται στην εξέλιξη άλλων εισροών και εκροών των επιχειρήσεων/οργανισμών.
- β) Με πραγματικές αυξήσεις (δηλαδή αυξήσεις με ρυθμό υψηλότερο του προβλεπόμενου πληθωρισμού) των κρατικών επιχορηγήσεων (τακτικού προϋπολογισμού και ΠΔΕ).
- γ) Με πραγματικές αυξήσεις των τιμολογίων των προσφερομένων προϊόντων ή υπηρεσιών από τις δημόσιες επιχειρήσεις και οργανισμούς. Πρακτικά, και για τις επιχειρήσεις/οργανισμούς που εξετάζονται εδώ, οι μόνες εφικτές αυξήσεις είναι αυτές των κομίστρων των ΟΑΣ και ΟΣΕ. Για τους ασφαλιστικούς οργανισμούς δεν εξετάζεται αύξηση των συντελεστών των εισφορών επειδή οι ήδη ισχύοντες συντελεστές είναι από τους υψηλότερους διεθνώς και τυχόν αύξησή τους θα έχει αρνητικές συνέπειες στην ανταγωνιστικότητα των ελληνικών προϊόντων και υπηρεσιών. Το επιχείρημα αυτό ισχύει τόσο για το ΙΚΑ όσο και για το ΝΑΤ, λόγω του προβλήματος της ανταγωνιστικότητας της ελληνικής ναυτιλίας.

Η περιστολή των δαπανών υποτίθεται ότι θα ισχύσει για όλες τις επιχειρήσεις/οργανισμούς που εξετάζονται εδώ και για όλα τα σενάρια. Με δεδομένη την εξέλιξη των δαπανών και τις λοιπές υποθέσεις που αναφέρονται στο Παράρτημα 1, ο χρηματοοικονομικός στόχος επιτυγχάνεται είτε:

- α) με πραγματική αύξηση των κρατικών επιχορηγήσεων χωρίς πραγματική αύξηση τιμολογίων, είτε
- β) με συνδυασμένη πραγματική αύξηση κρατικών επιχορηγήσεων και των κομίστρων των ΟΑΣ και ΟΣΕ.

Τα ερωτήματα στα οποία η παρούσα έκθεση επιχειρεί να απαντήσει είναι τα εξής:

- Ποιό θα είναι το επίπεδο του καθαρού δανεισμού το τέλος του 1991 εάν οι κρατικές επιχορηγήσεις και τα τιμολόγια αναπροσαρμόζονται ετήσια, με βάση τα μεγέθη του 1987, μόνο κατά τον προβλεπόμενο πληθωρισμό (δεν αυξηθούν δηλαδή σε σταθερές τιμές);
- Ποιά θα πρέπει να είναι η πραγματική αύξηση των κρατικών επιχορηγήσεων ώστε να επιτευχθεί ο χρηματοοικονομικός στόχος εάν τα τιμολόγια δεν αυξηθούν σε πραγματικούς όρους και υπό την υπόθεση ότι η πραγματική αύξηση των επιχορηγήσεων θα γίνει εφ άπαξ (το 1988);
- Ποιά θα πρέπει να είναι η (εφ άπαξ) πραγματική αύξηση των κρατικών επιχορηγήσεων ώστε να επιτευχθεί ο χρηματοοικονομικός στόχος εάν τα κόμιστρα του ΟΣΕ αυξάνονται κατά 10% ετήσια σε πραγματικούς όρους και του ΟΑΣ κατά 20%;

4. Περίληψη των αποτελεσμάτων της ανάλυσης

Οι απαντήσεις στα παραπάνω ερωτήματα προέκυψαν από την ανάλυση των ταμειακών ροών των επιχειρήσεων υπό

τις υποθέσεις του παραρτήματος 1. Τα συμπεράσματα είναι περιληπτικά τα εξής:

- α) Εάν τα τιμολόγια και οι κρατικές επιχορηγήσεις παραμείνουν στα ίδια πραγματικά επίπεδα με αυτά του 1987 (αναπροσαρμόζονται δηλαδή μόνο κατά τον ετήσιο προβλεπόμενο πληθωρισμό) ο συνολικός καθαρός δανεισμός των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑΣ, ΟΣΕ θα αυξηθεί (σε σταθερές τιμές 1987) από 181 δισ.δραχ. το 1987 σε 301 δισ.δραχ. το 1991, ή από 2,9% σε 4,4% του ΑΕΠ. Τα αποτελέσματα αυτά εμφανίζονται στον πίνακα Α1 και υποδηλώνουν ότι παρ'όλη την περιστολή των δαπανών που έχει υποτεθεί ότι θα ισχύσει, ο δανεισμός φθάνει σε επίπεδα που, με βάση την σημερινή εμπειρία, θα είναι πρακτικά αδύνατο να χρηματοδοτηθούν.
- β) Η απαιτούμενη, εφ'άπαξ, αύξηση της κρατικής επιχορήγησης για την επίτευξη του χρηματοοικονομικού στόχου είναι 190 δισ.δραχ. σε σταθερές τιμές 1987, (από 97 δισ. δραχ. το 1987 σε 287 δισ. δραχ. το 1988) ή ποσοστό 3% του ΑΕΠ. Το αποτέλεσμα αυτό συνάγεται από τον Πίνακα Α2. Ποσοστό 83,6% της αύξησης (159 δισ.δραχ.) απαιτείται για τους δύο ασφαλιστικούς οργανισμούς ΙΚΑ και ΝΑΤ.
- γ) Οι πραγματικές ετήσιες αυξήσεις των κομίστρων των ΟΑΣ και ΟΣΕ (20% και 10% αντίστοιχα) δεν παράγουν σημαντικά έσοδα για την μείωση του συνολικού δανεισμού τουλάχιστο μέχρι το 1992, αν και ωφελούν σημαντικά τις δύο αυτές επιχειρήσεις. Αυτό οφείλεται στο ότι οι μεγαλύτερες δανειακές ανάγκες είναι αυτές του ΙΚΑ και του ΝΑΤ.

Συγκεκριμένα, οι παραπάνω αναφερόμενες αυξήσεις μειώνουν την ανάγκη αύξησης της κρατικής επιχορήγησης για την επίτευξη του χρηματοοικονομικού στόχου

κατά 14 δισ.δραχ. σε σταθερές τιμές 1987. Το αποτέλεσμα αυτό εμφανίζεται στον Πίνακα Α3.

Πρέπει τέλος να σημειωθεί ότι η μέση αύξηση των κομίστρων των ΟΑΣ και ΟΣΕ πρέπει να συνοδευθεί από ανάλογες αυξήσεις των κομίστρων των υποκαταστάτων συγκοινωνιακών μέσων (ταξί, λεωφορεία ΚΤΕΛ κλπ.)

ΠΙΝΑΚΑΣ Α1

ΣΥΝΟΛΙΚΟΣ ΚΑΘΑΡΟΣ* ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΧΩΡΙΣ
ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΑΥΞΗΣΗ ΤΙΜΟΛΟΓΙΩΝ ΚΑΙ
ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ

(ΔΙΣ.ΔΡΧ - ΣΤΑΘ. ΤΙΜΕΣ 1987)

	1987	1988	1989	1990	1991
ΙΚΑ	98,60	102,63	118,78	141,69	171,64
Ν	37,13	47,29	54,36	61,17	69,10
ΟΑΣ	35,53	35,18	35,66	38,19	35,01
ΟΣΕ	9,81	15,88	27,52	21,81	25,39
ΣΥΝΟΛΟ	181,07	200,98	236,32	262,86	301,14
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΑΕΠ **	2,9%	3,2%	3,6%	4,0%	4,4%

* ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ = ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΜΕΙΟΝ ΧΡΕΩΛΥΣΙΑ

** ΟΙ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟΙ ΡΥΘΜΟΙ ΑΥΞΗΣΗΣ ΤΟΥ ΑΕΠ ΥΠΟΤΙΘΕΤΑΙ ΟΤΙ ΘΑ ΕΙΝΑΙ:
1988/87: 1,5%, 1989/1988: 2%, 1990/1989: 2,5%, 1991/1990: 3%.
ΓΙΑ ΤΟ 1987 ΤΟ ΑΕΠ ΕΚΤΙΜΑΤΑΙ ΣΕ 6.260,1 ΔΙΣ.ΔΡΑΧ.

ΠΙΝΑΚΑΣ Α2

ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΗ ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΜΕΙΩΣΗ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΔΑΝΕΙΣΜΟΥ ΤΟ 1991 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΣΤΟΧΟ*

ΔΙΣ. ΔΡΑΧ. - ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΤΙΜΕΣ 198

	1987		1988		1989		1990		1991	
	ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡ.	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜ.	ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡ.	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣ.	ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡ.	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜ.	ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡ.	ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜ.
ΚΑ	57,70	98,60	171,34	-19,54	171,34	-20,15	171,34	-13,29	171,34	-0,4
ΙΑΤ	0,00	37,13	45,45	-1,60	45,45	-1,16	45,45	-1,06	45,45	0,28
ΔΑΣ	13,50	35,53	34,54	10,96	34,54	8,72	34,54	8,32	34,54	1,6
ΟΣΕ	25,90	9,81	36,36	4,64	36,36	14,76	36,36	8,51	36,36	9,63
ΣΥΝΟΛΟ	97,10	181,07	287,69	-5,54	287,69	2,17	287,69	2,48	287,69	11,0
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΔΕΠ	1,5%		4,5%		4,4%		4,3%		4,2%	

* Ο ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΣΤΟΧΟΣ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ ΜΗΛΕΝΙΚΟ ΠΕΡΙΠΟΥ ΚΑΘΑΡΟ ΔΑΝΕΙΣΜΟ ΤΟ 1991 ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΧΩΡΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΜΕ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ (π.χ. ΟΣΕ) Ο ΣΤΟΧΟΣ ΠΡΟΒΛΕΠΕΙ 20% ΠΕΡΙΠΟΥ ΑΥΤΟΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΦΑΙΡΕΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ ΤΟΥ ΠΔΕ ΚΑΙ ΧΩΡΙΣ ΝΑ ΛΗΘΟΥΝ ΥΠΟΨΗ ΤΑ ΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΣΤΙΣ ΧΡΗΜΑΤΙΚΕΣ ΕΚΦΡΕΣ. Ο ΣΤΟΧΟΣ ΕΠΙΔΙΩΚΕΤΑΙ ΝΑ ΕΠΙΤΕΥΧΘΕΙ ΜΕ ΕΦ ΑΠΑΣ (ΤΟ 1988) ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΑΥΞΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ.

ΠΙΝΑΚΑΣ Α3

ΟΣΕ-ΟΑΣ

ΚΡΑΤΙΚΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΤΕΥΞΗ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΣΤΟΧΟΥ
ΚΑΤΩ ΑΠΟ ΔΙΑΦΟΡΕΤΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΑ ΚΟΜΙΣΤΡΑ.

	ΔΙΣ. ΔΡΑΧ. - ΣΤΑΘ. ΤΙΜΕΣ 1987				
	1987	1988	1989	1990	1991
(Α) ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΧΩΡΙΣ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΑΥΞΗΣΗ ΚΟΜΙΣΤΡΩΝ	39,40	70,90	70,90	70,90	70,90
(Β) ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΜΕ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΜΕΣΗ ΑΥΞΗ- ΣΗ ΚΟΜΙΣΤΡΩΝ*	39,40	56,58	56,58	56,58	56,58
ΔΙΑΦΟΡΑ (Α-Β)	-	14,31	14,31	14,31	14,31

* ΜΕΣΗ ΕΤΗΣΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΑΥΞΗΣΗ ΚΟΜΙΣΤΡΩΝ ΟΑΣ : 20%,
ΟΣΕ : 10%.

Παραρτήματα

1. Τεχνικές υποθέσεις για την εξέλιξη των χρηματικών εκροών και εισροών των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑΣ, ΟΣΕ.
2. Χρηματικές ροές των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑΣ, ΟΣΕ χωρίς πραγματικές αυξήσεις τιμολογίων και επιχορηγήσεων.

Παράρτημα 1: Τεχνικές υποθέσεις για την εξέλιξη των εκροών και εισροών των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΑΣ, ΟΣΕ.

A. ΓΕΝΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

1. Τα μεγέθη για το 1987 είναι όπως στους τελικούς αναμορφωμένους προϋπολογισμούς του 1987 που έχει εγκρίνει η Γ.Γ. ΔΕΚΟ.
2. Για τα υπόλοιπα έτη ο πληθωρισμός υποτίθεται σε 10% ετήσια*.
3. Ο νέος δανεισμός (από 1988 και μετά) θα γίνεται με επιτόκιο 14%, χωρίς περίοδο χάριτος και 10 έτη διάρκεια**. Για τα παλαιά δάνεια θα ισχύσουν οι όροι με τους οποίους έχουν συναφθεί.
4. Η εξέλιξη του προσωπικού υπολογίζεται ως εξής :
Καμμία πρόσληψη μέχρι το 1991 (δηλαδή θα υπάρξει μείωση προσωπικού λόγω των συνταξιοδοτούμενων που αποχωρούν). Εξαίρεση αποτελεί το ΙΚΑ για τους γιατρούς αποκλειστικής απασχόλησης.
5. Η αύξηση των ονομαστικών μισθών είναι ανάλογη του πληθωρισμού (10% ετήσια).
6. Οι τιμές των καυσίμων (για όσες επιχειρήσεις χρησιμοποιούν καύσιμα) αυξάνονται κατά 3 ποσοστιαίες μονάδες πάνω από τον πληθωρισμό ετήσια.
7. Η αύξηση του ΑΕΠ είναι : 1,5% για το 1988, 2% για το 1989, 2,5% για το 1990, 3% για το 1991.
8. Οι λοιπές Διαχειριστικές Δαπάνες αυξάνονται με ετήσιο ρυθμό 5% (δηλαδή 5 ποσοστιαίες μονάδες κάτω από τον πληθωρισμό) μέχρι και το 1989. Για το 1990 και 1991 αυξάνονται ανάλογα με τον πληθωρισμό (10%). Εξαίρεση αποτελούν οι δαπάνες συντήρησης του ΟΣΕ.

9. Οι Επενδύσεις είναι όπως στις μελέτες εξυγίανσης ή σύμφωνα με την πιο πρόσφατη άποψη του ΥΠΕΘΟ σχετικά με τα 5ετή προγράμματα των επιχειρήσεων.
10. Οι ληξιπρόθεσμες οφειλές μέχρι 31.12.86 αποπληρώνονται εντός της τετραετίας 1988-1991 με επιτόκιο 18,5%.
11. Οι επιχορηγήσεις ΕΤΠΑ, ΕΚΤ, ΜΟΠ (Κοινοτικές) αυξάνονται, με βάση τα γνωστά επίπεδα του 1987, κατά 10% ετήσια εκτός και εάν είναι γνωστό ότι θα εξελιχθούν διαφορετικά.

B. ΕΙΔΙΚΕΣ ΥΠΟΘΕΣΕΙΣ

1. ΙΚΑ : α) Αύξηση ασφαλισμένων 2,5% ετησίως.
β) Αύξηση συνταξιούχων 5,3% ετησίως και αύξηση της μέσης σύνταξης 1% λόγω των υψηλότερων συντάξεων των νέων συνταξιούχων.
γ) Είσπραξη εσόδων ύψους 10 δισ. δρχ. ετήσια σε τιμές 1988 από τη ρύθμιση ληξιπρόθεσμων προς το ΙΚΑ αμειψιών ιδιωτικών & δημοσίων επιχειρήσεων ύψους 75 δισ. περίπου.
δ) Αύξηση δικαιούχων περίθαλψης 3% ετησίως.
ε) Σταδιακή μείωση του κεφαλαίου κίνησης στα φυσιολογικά -προ 1987- επίπεδα.
2. ΝΑΤ : α) Σταθερός αριθμός ασφαλισμένων και δικαιούχων περίθαλψης.
β) Αύξηση συνταξιούχων 4% ετησίως.
3. ΟΣΕ : α) Αύξηση μεταφορικού έργου 6% με βάση την εμπειρία των τελευταίων ετών και των επενδύσεων εκσυγχρονισμού που γίνονται.

4. ΟΑΣ : α) Πλήρης λειτουργία ακυρωτικών συσκευών από 1/1/89: Πρόσθετα έσοδα 1,66 δισ. δρχ.
- β) Είσπραξη από τον ΟΑΣ από 1/1/88 της αξίας της πρωϊνής δωρεάν μεταφοράς από την πολιτεία ή κατάργησή της (και στις δύο περιπτώσεις οι εισπράξεις-ύψους 1,3 δισ. δρχ. περίπου σε τιμές 1988 - υπολογίζονται στα έσοδα του Οργανισμού).

* Ο πληθωρισμός που έχει ληφθεί υπ' όψη (10%) δεν επηρεάζει τα πραγματικά μεγέθη. Δηλαδή ο πραγματικός δανεισμός, οι πραγματικές επιχορηγήσεις κλπ είναι μεγέθη ανεξάρτητα της υπόθεσης για τον πληθωρισμό.

** Δηλαδή το πραγματικό επιτόκιο υποτίθεται ότι θα είναι 4%.

Παράρτημα 2

Χρηματικές ροές των ΙΚΑ, ΝΑΤ, ΟΣΕ, ΟΑΣ
χωρίς πραγματική αύξηση επιχορηγήσεων και τιμολογίων.

	1987	1988	1989	1990	1991
A : ΕΙΣΡΟΕΣ	378,02	433,63	486,2	544,89	610,81
Καθαρά έσοδα ΙΚΑ και TEAM-ETEAM	320,32	360,36	405,40	456,08	513,09
Επιχορηγήσεις Τακτικού Προϋπολογισμού	57,70	63,47	69,80	76,71	84,40
Καθαρό αποτέλεσμα από ρύθμιση ληξιπρόθεσμων αμειλών *	-	10,00	11,00	12,10	-13,31
B : ΕΚΡΟΕΣ	531,02	648,70	693,70	791,98	918,37
Μισθοδοσία-Δαπάνες Διοίκησης	10,19	11,49	12,96	14,62	16,49
Τόκοι	52,00	63,40	79,92	102,44	137,79
Παροχές Συντάξεων	306,50	356,76	415,27	483,38	562,65
Παροχές Ασθενείας και παροχές σε χρήμα	81,09	91,63	103,54	117,00	132,21
Δαπάνες TEAM-ETEAM	4,89	5,52	6,24	7,05	7,97
Επενδύσεις	3,93	3,00	2,00	2,00	2,00
Αύξηση Κεφ. Κίνησης	18,00	15,00	10,00	7,00	3,00
Χρεωλύσια	54,40	101,90	63,77	58,49	56,26
Γ : ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (B - A)	153,00	214,80	207,50	247,09	307,56
Σε σταθερές τιμές 1987	153,00	195,27	171,48	185,64	210,06
Δ : ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (Γ-Χρεωλύσια)	98,60	112,90	143,73	188,60	251,30
Σε σταθερές τιμές 1987	98,60	102,63	118,78	141,69	171,64

* Εκτός Τραπεζικού Συστήματος

	1987	1988	1989	1990	1991
A : ΕΙΣΡΟΕΣ	17,20	18,72	20,36	22,17	23,95
Εισφορές NAT και ΚΑΑΝ	12,70	13,97	15,36	16,90	18,40
Λοιπά Έσοδα NAT και ΚΑΑΝ	4,50	4,75	5,00	5,27	5,55
Επιχορηγήσεις Τακτικού Προϋπολογισμού	-	-	-	-	-
B : ΕΚΡΟΕΣ	56,89	96,25	111,45	116,40	125,89
Μισθοδοσία NAT και ΚΑΑΝ	1,27	1,40	1,54	1,69	1,86
Τόκοι	6,53	12,68	21,14	30,61	43,07
Παροχές ΚΑΑΝ προς ασφαλισμένους	7,11	7,82	8,60	9,46	10,41
Συντάξεις NAT	36,62	41,74	47,59	54,25	61,84
Λοιπές Διαχειρ. Δαπάνες	2,40	2,53	2,66	2,92	3,22
Επενδύσεις	-	-	-	-	-
Αύξηση Κεφ. Κίνησης	0,41	0,45	0,49	0,54	0,60
Χρεωλύσια	2,55	25,51	25,31	12,81	20,77
Υποχρεώσεις από Ληξιπρόθεσμες Οφειλές*	-	4,12	4,12	4,12	4,12
Γ : ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (B - A)	39,69	77,53	91,09	94,23	121,94
σε σταθερές τιμές 1987	39,69	70,48	75,28	70,79	83,28
Δ : ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (Γ-Χρεωλύσια)	37,13	52,02	65,78	81,42	101,17
σε σταθερές τιμές 1987	37,13	47,29	54,36	61,17	69,10

* Εκτός Τραπεζικού Συστήματος

	1987	1988	1989	1990	1991
A : ΕΙΣΡΟΕΣ	39,94	44,46	49,94	55,78	62,45
Εισπράξεις από κόμιστρα	10,00	11,62	13,51	15,71	18,41
Λοιπά Έσοδα	2,14	2,35	2,59	2,85	3,13
Επιχορηγήσεις Τακτικού Προϋπολογισμού	14,00	15,40	16,94	18,63	20,49
Επιχορηγήσεις ΠΔΕ	11,90	13,09	14,40	15,84	17,42
Επιχορηγήσεις ΕΤΠΑ, ΕΚΤ, ΜΟΠ	1,90	2,00	2,50	2,75	3,00
B : ΕΚΡΟΕΣ	50,56	64,63	86,05	89,36	106,4
Μισθοδοσία	23,70	25,63	27,71	29,79	31,93
Τόκοι	3,13	5,00	7,14	12,27	18,47
Καύσιμα	1,82	2,06	2,33	2,63	2,97
Λοιπές Διαχειρ. Δαπάνες (Εκτός Αποσβέσεων)	1,99	2,09	2,20	2,42	2,66
Δαπάνες συντήρησης	2,08	2,35	2,66	3,01	3,40
Επενδύσεις	15,03	19,00	36,00	30,00	36,00
Χρεωλύσια	0,81	2,70	2,81	4,54	6,77
Υποχρεώσεις από Ληξιπρόθεσμες οφειλές*	2,00	5,80	5,20	4,70	4,20
Γ : ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (B - A)	10,62	20,17	36,11	33,58	43,95
σε σταθερές τιμές 1987	10,62	18,33	29,84	25,22	30,01
Δ : ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (Γ-Χρεωλύσια)	9,81	17,47	33,30	29,04	37,18
σε σταθερές τιμές 1987	9,81	15,88	27,52	21,81	25,39

* Εκτός Τραπεζικού Συστήματος

	1987	1988	1989	1990	1991
A : ΕΙΣΡΟΕΣ	24,74	27,49	31,68	34,84	38,33
Εισπράξεις από κόμιστρα	10,71	13,15	15,91	17,50	19,25
Λοιπά Έσοδα	0,53	0,59	0,65	0,71	0,78
Επιχορηγήσεις Τακτικού Προϋπολογισμού	12,50	13,75	15,12	16,63	18,30
Επιχορηγήσεις ΠΔΕ	1,00	-	-	-	-
=Επιχορηγήσεις ΕΤΠΑ, ΕΚΤ, ΜΟΠ	-	-	-	-	-
B : ΕΚΡΟΕΣ	77,87	88,49	98,94	114,94	117,45
Μισθοδοσία	28,50	30,45	31,71	30,69	28,07
Τόκοι	18,53	19,95	24,96	34,78	39,33
Καύσιμα	3,10	3,50	3,96	4,47	5,05
Λοιπές Διαχειρ. Δαπάνες (εκτός αποσβέσεων)	4,96	5,20	5,46	6,01	6,61
Επενδύσεις	2,40	3,85	4,23	3,99	3,66
Εξυπηρέτηση Δανείων Επενδ. (Τοκοχρεωλ.)	-	0,87	1,74	2,45	3,00
Χρεωλύσια	17,60	22,30	24,10	29,27	27,86
Υποχρεώσεις από Ληξιπρόθεσμες Οφειλές*	2,78	2,36	2,78	3,28	3,87
Γ : ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (B - A)	53,13	61,00	67,26	80,10	79,12
Σε σταθερές τιμές 1987	53,13	55,45	55,58	60,18	54,04
Δ : ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (Γ-Χρεωλύσια)	35,53	38,70	43,16	50,83	51,26
Σε σταθερές τιμές 1987	35,53	35,18	35,66	38,19	35,01

* Εκτός Τραπεζικού Συστήματος