

ВЫБОР ЭКОНОМИЧЕСКИХ ДОПУЩЕНИЙ ПРИ РАСЧЕТЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Учет и оценка программ с установленными выплатами предусматривает применение актуарных допущений для оценки обязательств и расходов, что создает возможность возникновения актуарных прибылей и убытков.

В рамках программ с установленными выплатами:

1. компания или негосударственный пенсионный фонд, с которым компания заключила договор, обязуется выплачивать оговоренные вознаграждения нынешним и бывшим работникам;

2. актуарные и инвестиционные риски несет компания. Если пенсионные вознаграждения окажутся выше, а инвестиционный доход на активы программы ниже, чем ожидалось, обязательства компании возрастают.

Актуарные прибыли и убытки включают:

1. корректировки на основании прошлого опыта (результат различий между актуарными допущениями и тем, что в действительности произошло); и

2. результаты изменений актуарных допущений.

В виду неопределенности будущих экономических условий, актуарий должен использовать свое профессиональное суждение для оценки возможных результатов на основе прошлого опыта и ожиданий.

Виды экономических допущений.

Виды экономических допущений, используемых при расчете пенсионных обязательств, могут включать следующие:

1. Инфляция
2. Инвестиционный доход
3. Ставка дисконтирования
4. Компенсационные выплаты и их рост

Также для расчета пенсионных обязательств необходимо оценить такие демографические допущения, как:

1. Стаж, в течение которого каждый член коллектива будет работать в фирме;
2. Возраст выхода на пенсию;
3. Продолжительность жизни пенсионера после выхода на пенсию (показатель дожития).

Наилучшая оценка (допущение) представляет собой ряд допущений, а не одно характерное допущение. Актуарий должен разработать ряд оценок для каждого допущения (переменной) и выбрать определенную оценку в этом ряду. В некоторых случаях актуарий может предоставить альтернативные результаты, выбрав определенную оценку в ряду лучших допущений.

Наиболее важным экономическим допущением при расчете пенсионных обязательств является ставка дисконтирования. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности, может определяться на основе доходности (по состоянию на отчетную дату) рыночных высококачественных корпоративных облигаций, а в случае их отсутствия - государственных облигаций. Валюта и условия корпоративных или государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств по выплате пенсионных вознаграждений.

Ставка дисконтирования отражает изменение стоимости денег во времени, но не отражает:

- актуарный или инвестиционный риск;
- кредитный риск;

- риск несоответствия будущего развития событий актуарным допущениям.

Ставка дисконтирования используется для определения приведенной стоимости ожидаемых выплат по пенсионному плану. В общем случае, ставка дисконтирования равна допущению по инвестиционному доходу.

Ставка дисконтирования отражает расчетное распределение во времени выплат вознаграждений. На практике это часто достигается путем применения одной средневзвешенной ставки дисконтирования, которая отражает расчетное распределение во времени выплат вознаграждений, их величину и валюту, в которой вознаграждения должны выплачиваться.

Выводы:

1. Для программ с установленными выплатами актуарная приведенная стоимость обещанных пенсий определяется исходя из размеров вознаграждений, обещанных в соответствии с условиями программы, стажа работы в компании к настоящему времени, а также текущего или прогнозируемого уровня заработной платы. Такая информация может быть включена в прилагаемый отчет актуария, который следует читать вместе с соответствующей финансовой информацией негосударственного пенсионного фонда.

2. При расчете пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами необходимо использовать актуарные допущения о динамике демографических и финансовых переменных. Финансовые допущения должны основываться на рыночных оценках, по состоянию на отчетную дату, на период, в течение которого обязательства должны погашаться.

Для программ с установленными выплатами в отчетности негосударственных пенсионных фондов необходимо раскрывать описание существенных актуарных допущений, а также метода, используемого для расчета актуарной приведенной стоимости обещанных пенсий.