

Бончик В. М.

Негосударственные пенсионные фонды. Финансовая устойчивость и актуарные расчеты / В. М. Бончик. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2016. — 208 с.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ

1 О ПЕНСИЯХ И НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДАХ

1.1 Для чего нужны пенсии и негосударственные пенсионные фонды

1.2 Зарубежные пенсионные системы и негосударственные пенсионные фонды

1.2.1 Общий обзор зарубежных пенсионных систем..

1.2.2 Пенсионные фонды в Великобритании

1.2.3 Пенсионные фонды в Германии

1.2.4 Пенсионные фонды в Болгарии

1.2.5 Пенсионные фонды в Нидерландах

1.3 Пенсионная система Российской Федерации и пенсионная реформа

1.3.1 Пенсионная система России к моменту начала пенсионной реформы 2002 года

1.3.2 Пенсионная реформа начала XXI века в России

1.4 Основы деятельности негосударственных пенсионных фондов в России

1.4.1 Негосударственные пенсионные фонды в пенсионной системе России.....	35
1.4.2 Финансовые и информационные потоки в негосударственных пенсионных фондах.....	37
1.4.3 Организация управления НПФ и контроля за его деятельностью.....	40

**II ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ТЕРМИНЫ
АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ.**

МАТЕМАТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ

11.1 Основные понятия и термины актуарных расчетов.....	43
II. 1.1 Актуарные расчеты и актуарии.....	43
11.1.2 Актуарные расчеты и пенсионные обязательства....	45
II. 1.3 Понятие и классификация пенсионных схем.....	46
II. 1.4 Резервы.....	51
11.2 Математические основы актуарных расчетов.....	54
11.2.1 Подходы к изложению математических основ актуарных расчетов.....	54
II.2.2 Таблицы продолжительности жизни.....	56
II.2.3 Уравнение актуарного баланса. Современная стоимость пенсионных выплат.....	62
II.2.4 Актуарный баланс при наличии накопительного периода. Расчет размера пенсионных взносов.....	68
II.2.5 Расчет размера пенсионных выплат по накопленной сумме.....	72
II.2.6 Актуарный баланс с учетом индексации пенсий.....	75

III АКТУАРНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА

III.1 О финансовой устойчивости негосударственного пенсионного фонда.....	83
III.1.1 Цель — обеспечение финансовой устойчивости негосударственного пенсионного фонда.....	83
III.1.2 Риски негосударственного пенсионного фонда.....	85
III.1.3 Об устойчивости пенсионных схем.....	87
III.1.4 Методы управления рисками негосударственного пенсионного фонда.....	90
III.1.5 Актуарные принципы обеспечения финансовой устойчивости негосударственных пенсионных фондов.....	91
III.2 Привлечение вкладчиков негосударственных пенсионных фондов и финансирование пенсионных схем....	94
III.2.1 Негосударственное пенсионное обеспечение — механизм кадровой и экономической политики предприятия....	94
III.2.2 Справедливая цена в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.....	96
III.2.3 Актуарные расчеты и вопросы, решаемые при заключении договора о негосударственном пенсионном обеспечении.....	98
III.2.4 Круг лиц, на которые распределяется пенсионный взнос.....	99
III.2.5 Определение размера пенсионных взносов.....	102
III.2.6 Актуарные предположения при расчете взносов...	108
III.2.7 Исходные данные для расчетов и актуарное заключение.....	110

Ш.3 Назначение и оформление пенсий.	
О фондировании пенсионных схем.....	111
Ш.3.1 Назначение и выплата негосударственных пенсий.....	111
Ш.3.2 Полное и частичное фондирование пенсионных выплат.....	113
Ш.3.3 Комбинирование срочной и пожизненной пенсионных схем для оптимизации взносов вкладчика.....	122
Ш.4 Особенности инвестиционной деятельности в негосударственном пенсионном фонде.....	130
Ш.4.1 Цели инвестирования и пенсионные обязательства.....	130
Ш.4.2 Подходы к инвестированию в негосударственных пенсионных фондах.....	132
Ш.4.3 Управление инвестициями негосударственного пенсионного фонда в России.....	138
Ш.5 Распределение инвестиционного дохода.....	140
Ш.5.1 Распределение инвестиционного дохода на три части.....	140
Ш.5.2 Распределение части инвестиционного дохода по пенсионным счетам.....	143
Ш.6 Индексация негосударственных пенсий.....	146
Ш.6.1 Индексация для пенсионных схем с пожизненными выплатами пенсий.....	146
Ш.6.2 Индексация для пенсионных схем с выплатами пенсий в течение ряда лет.....	149
Ш.6.3 Индексация для пенсионных схем с выплатами пенсий до исчерпания счета.....	150

Ш.7 Прогнозирование пенсионных выплат.....	151
111.7.1 Актуальность задачи прогнозирования пенсионных выплат.....	151
111.7.2 Подходы к решению задачи прогнозирования пенсионных выплат.....	152
111.7.3 Модель солидарных счетов.....	153
Ш.7.4 Модель счетов активных участников.....	155
Ш.7.5 Модель счетов пенсионеров.....	158
Ш.7.6 Прогнозирование современной стоимости обязательств.....	161
Ш.7.7 Численные примеры расчета при пожизненной и срочной схемах.....	162
Ш.8 О необходимом размере средств на уставную деятельность негосударственного пенсионного фонда.....	164
Ш.8.1 Принципы расчета необходимого размера средств на уставную деятельность негосударственного пенсионного фонда.....	164
Ш.8.2 Математическая модель и алгоритм расчета необходимого размера средств на уставную деятельность негосударственного пенсионного фонда.....	167
Ш.8.3 Пример расчета необходимого размера средств на уставную деятельность негосударственного пенсионного фонда.....	170

IV АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ

1У.1 Что такое актуарное оценивание?	
Цели и задачи оценивания.....	175
IV.1.1 Понятие актуарного оценивания.....	175

IV. 1.2	Актуарное оценивание внутреннее и внешнее (обязательное).....	177
1У.2	Проведение актуарного оценивания.....	178
1У.2.1	Этапы проведения актуарного оценивания и необходимые исходные данные.....	178
1У.2.2	Оценивание актуарных пассивов.....	180
1У.2.3	Оценивание актуарных активов.....	182
1У.2.4	Построение актуарного баланса.....	183
1У.3	Составление заключения о результатах актуарного оценивания.....	184
1У.3.1	Структура заключения о результатах актуарного оценивания.....	184
1У.3.2	Рекомендации актуария. О мероприятиях по устранению актуарного дефицита.....	188
1У.4	Актуарное оценивание при слиянии и присоединении негосударственных пенсионных фондов....	191
1У.4.1	Особенности актуарного оценивания обязательств и активов при слиянии и присоединении негосударственных пенсионных фондов.....	191
1У.4.2	Анализ пенсионных схем на предмет неухудшения условий участников фондов.....	192
V	УРОКИ КРИЗИСА.....	195
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	201
	РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	202