

АНДРЕЕВ Вячеслав Анатольевич,
К.т.н., С.Н.С.,
зам. ген. директора НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ»

АНДРЕЕВ Алексей Вячеславович,
ведущий специалист отдела
пенсионного обеспечения ОАО «ЛУКОЙЛ»

Оценка пенсионных обязательств предприятия по стандартам US GAAP

В последнее время все больше внимания уделяется проблемам актуарного оценивания обязательств негосударственных пенсионных фондов. Согласно Федеральному закону № 75-ФЗ от 7.05.98г. ежегодное актуарное оценивание НПФ признано обязательным, и в настоящее время уже стандартизирован порядок его проведения. Сегодня можно говорить о созданном в стране институте пенсионных актуариев, оформилась процедура лицензирования их деятельности. Все эти темы, безусловно, заслуживают пристального внимания и дальнейшей разработки, ибо затрагивают вопросы обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками. Мы же собираемся взглянуть на пенсионные обязательства с другой, еще пока что малоизученной стороны, со стороны вкладчика-предприятия. А точнее, **со стороны работодателя будущих пенсионеров**. Именно он, работодатель, в сегодняшней российской системе негосударственного пенсионного обеспечения часто несет наибольшую ответственность за будущее своих сотрудников. И ответственность эта – не только моральная.

Речь пойдет не о тех предприятиях, которые просто обеспечивают избранных работников «поощрительными пенсиями», а о тех, что имеют широко поставленную систему пенсионного обеспечения, финансируемую самим работодателем и охватывающую весь свой штат (разумеется, при выполнении определенных условий, например, при наличии минимального стажа). Такой работодатель, как правило, закрепляет за работниками право на получение пенсии либо в коллективном договоре, либо в другом локальном нормативном правовом акте. Можно было бы предположить, что сами по себе эти документы не имеют силы финансовых обязательств, а лишь «устанавливают порядок» пенсионного обеспечения. Но практика убеждает в обратном. В самом деле, отличие от прямых финансовых обязательств состоит лишь в вероятностном характере пенсии, т.к. работник может «уйти на покой» раньше или позже, может не дослужиться до пенсии вовсе, продолжительность самих выплат (пожизненных) также не

определена. Но все эти вероятностные характеристики при наличии определенной статистики (такой, как показатели текучести кадров на предприятии и таблицы смертности) имеют численное выражение. Следовательно, мы можем утверждать, что с определенной вероятностью у предприятия возникнут финансовые обязательства по пенсионному обеспечению, что позволит нам дать этим обязательствам четкую числовую оценку. При этом самое, что ни на есть «реальные» пенсионеры, т.е. те участники НПФ, современная стоимость будущей пенсии которых уже рассчитана и оплачена предприятием пенсионному фонду, для целей оценивания обязательств предприятия не должны учитываться. О них теперь позаботится фонд. А вот те, кто на пенсию еще не собирается, но тем не менее с определенной вероятностью рано или поздно её заработает – уже сегодня составляют реальные обязательства предприятия. Именно эти обязательства и должны рассматриваться как пенсионные пассивы при составлении отчетности. В таком случае активами пенсионной программы должны считаться средства, перечисленные в НПФ либо каким-то иным образом зарезервированные под пенсионную программу предприятия.

Таким образом, ***уже в момент найма персонала работодатель с действующей пенсионной программой берет на себя отложенные вероятностные обязательства по выплате пенсий***, точнее – по перечислению необходимых средств корпоративному или иному негосударственному пенсионному фонду. Именно такой подход к оценке пенсионных обязательств предприятия предполагают принципы бухгалтерского учета, принятые в США (***US GAAP***).

В частности, применимыми стандартами в отношении пенсионного обеспечения являются Стандартные положения финансового учета (FAS) №87 и № 132. Первое положение - FAS № 87, «Employers' Accounting for Pensions» - посвящено учету пенсионных обязательств работодателя, второе - FAS № 132, «Employers' Disclosures about Pensions and other Postretirement Benefits» - описывает правила раскрытия в финансовой отчетности информации о пенсионных и социальных выплатах работникам. Последний стандарт особенно важен тем, что основной целью оценивания пенсионных обязательств предприятия является подготовка годового Баланса и Отчета о прибылях и убытках в соответствии с US GAAP.

Разумеется, для определения точных или, по крайней мере, наиболее вероятных объемов обязательств предприятия по пенсионному обеспечению необходимо располагать довольно обширным набором

статистических данных. Прежде всего, необходимо знать половозрастную структуру работников. Как правило, размер назначаемых пенсионных выплат зависит от оплаты труда работника. Соответственно, данные об уровне оплаты (по крайней мере, о средних значениях по группам сотрудников) также необходимы. Зачастую стаж на предприятии или в отрасли играет значительную роль, следовательно, его ожидаемую продолжительность тоже необходимо рассчитать для проведения оценивания. Кроме того, ключевыми статистическими предположениями являются уже упоминавшиеся ранее таблицы смертности и данные по текучести кадров, а также возраст выхода на пенсию. Если пенсионной программой предусмотрены пенсии либо какие-то иные выплаты по инвалидности, для предположения будущих обязательств необходимо собрать собственную или воспользоваться отраслевой статистикой травматизма на производстве. Здесь мы затрагиваем очень важный вопрос – **вопрос статистического изучения собственных кадров, который в применении к пенсионной программе приобретает особый смысл.** В вопросах прогнозирования пенсионных обязательств такое знание меняет свой статус с «полезного» на «необходимое». Конечно же, ведение персонифицированной базы данных по каждому сотруднику-участнику – задача не из легких. Поэтому допускается при проведении оценивания основываться на определенных гипотетических приближениях и допущениях, например, использовать деление сотрудников на усредненные группы по некоторым ключевым признакам. В таком случае целесообразно все же получить индивидуальную статистику по небольшой, но репрезентативной группе, чтобы позже провести анализ разницы результатов между данными, полученными на агрегированной и индивидуальной основе.

Кроме того, для грамотного актуарного оценивания необходимо правильно сделать ряд финансовых предположений, в первую очередь касающихся процентных ставок. Основной показатель здесь – **реальная ставка дисконтирования.** В соответствии с требованиями US GAAP, ставка дисконтирования устанавливается равной доходности высоконадежных облигаций (корпоративных или государственных) примерно того же срока, что и оцениваемые пенсионные обязательства, по состоянию на дату оценки. Было бы справедливо предположить, что в настоящее время в России не существует обоснованного индикатора доходности на надежные финансовые инструменты с фиксированным доходом, имеющие относительно долгий срок погашения. Поэтому для целей оценки целесообразно взять реальную доходность корпоративных

облигаций в странах с более стабильной экономикой. Еще одна ставка – инвестиционная доходность на пенсионные активы – подразумевает реальную доходность инвестиционного портфеля фонда. И, наконец, необходимо предусмотреть ставки увеличения самих назначаемых пенсий. Здесь важно понять, что речь идет не об индексации пенсий после назначения (например, вследствие превышения ожидаемого инвестиционного дохода фондом), а об увеличении пенсии в реальном выражении еще до ее назначения (например, как следствие общих положительных тенденций в экономике страны).

Сделанные предположения и собранные данные позволяют построить экономическую модель долгосрочной пенсионной программы, в основе которой будут лежать **прогнозы предстоящих ежегодных потоков выплат пенсий на достаточно длительный период** – длительный настолько, чтобы проследить путь до пенсии всех сегодняшних участников пенсионной программы предприятия. Данная модель, кроме статистически грамотного построения, должна иметь правильный подход к начислению пенсионных обязательств, обусловленный спецификой пенсионной программы. В частности, если программой предусмотрен одинаковый размер выплат за каждый год службы работника, то и обязательства во времени будут начисляться равномерно, на каждый год службы. Если же работник «зарабатывает» пенсию в момент достижения определенного стажа, после чего величина выплат меняется незначительно и зависит только от изменения оклада, то будет справедливо предположить, что и пенсионные обязательства перед этим работником возникают у предприятия почти одновременно, в момент, когда достигнут необходимый стаж.

Главным итогом расчетов по построенной модели является величина **«Projected Benefit Obligations» - прогнозируемые обязательства** на отчетную дату. РВО представляет собой актуарную дисконтированную стоимость (без вычета активов плана) всех будущих выплат с учетом допущений о будущих уровнях оплаты труда. Другой показатель, **«Accumulated Benefit Obligations» - аккумулированные обязательства** на отчетную дату, отличается от РВО тем, что основывается на существующих уровнях оплаты. В то время как РВО составляют пенсионные пассивы предприятия, активы характеризуются показателем **«Plan Assets» (активы плана)**. Это переданные пенсионному фонду с целью исполнения обязательств по выплате пенсий денежные средства или ценные бумаги. Если полученная величина АВО превышает величину

активов плана, то разность отражается как обязательство в пассиве баланса предприятия. Сравнение же РВО с активами плана позволит судить о степени фондирования пенсионной программы. Кроме того, особая важность придается годовому показателю ***Чистых периодических затрат на пенсию – «Net Periodic Pension Costs»***. Его значение складывается из приобретенных за год новых пенсионных обязательств, ежегодной амортизации стоимости вклада предыдущей службы в обязательства, признанных в отчетном году актуарных убытков либо прибылей и стоимости начисленных процентов на обязательства, за вычетом дохода на активы.

Таким образом, по итогам оценивания предприятие сможет получить не только детальную картину итогов года по пенсионной программе, но и определить современную стоимость всех взятых на себя обязательств по пенсионному обеспечению сотрудников в будущем. Кроме того, имеет смысл проанализировать влияние ряда ключевых допущений и предположений на итоговую оценку, выяснив тем самым чувствительность модели к их изменению. Перечисленные показатели уже сегодня незаменимы при планировании и управлении пенсионной системой в организации, где негосударственное пенсионное обеспечение является составной частью социальной политики, осуществляемой работодателем.

Итак, рассмотрев основные принципы проведения актуарного оценивания пенсионных обязательств предприятий, мы выяснили, что эти принципы существенно отличаются от подходов к актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов. В рамках данной статьи не представляется возможным детально описать саму методику оценивания, поэтому в дальнейшем мы более подробно разберем элементы построения экономической модели для целей актуарного оценивания, и постараемся детально описать методы расчета и отражения необходимых показателей в итоговой отчетности в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета.