

Глоссарий

Разделы программы

(b)(i) Определите основные термины, используемые в обеспечении пенсиями и другими пособиями.

1. Введение

Определения, включенные в Конспект, показаны **полужирным шрифтом**. Вам особенно важно суметь воспроизвести эти, или эквивалентные определения.

Глоссарий содержит также некоторые дополнительные определения, не требуемые программой. Их важно понимать, но экзаменаторы вряд ли попросят вас воспроизвести эти определения.

Глоссарий содержит большой объем информации. Вы не должны полностью прочитать его сейчас. Он предназначен для использования в качестве справочного материала. Тем не менее, вы должны затратить некоторое время на то, чтобы ознакомиться с включенными в него типами определений. Это даст вам возможность использовать глоссарий более эффективно, так, как вы используете остальные учебные материалы. Глоссарий будет также полезен при повторении.

В частности, для понимания некоторых определений требуются другие определения. Эти другие определения будут, вероятно, включены в Глоссарий, так что ищите их в нем.

2. Глоссарий

Некоторые из терминов определены в Руководящих заметках 26 (P326). В соответствующих местах Глоссарий ссылается на P326.

Термины, помеченные звездочкой * взяты (дословно или после адаптации) из публикации PMI/PRAG «Пенсионная терминология».

Агрегированный метод

Смотри P326

Активный член (Active member)

Член страховой схемы, который в настоящее время накапливает в схеме пособия в отношении текущей работы.

Актuariальная стоимость активов (Actuarial value of assets)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Стоимость активов, установленная в соответствии с актуарной практикой в целях оценивания. Это может быть оценочная стоимость, рыночная стоимость или некоторая иная стоимость.

Актuariальные обязательства (Actuarial liability)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Установленная с использованием актуарных методов и предположений, стоимость обязательств пенсионного фонда в отношении расходов, включая издержки, которые предположительно будут иметь место после даты, к которой относятся расчеты. Сюда входит современная стоимость будущих выплат уже выплачиваемых пенсий и соответствующих условных пособий, современная стоимость будущих выплат отсроченным пенсионерам и резервы для всех других членов (называемых активными членами). Метод вычисления Актuariальных обязательств для нынешних и отсроченных пенсионеров един для всех методов фондирования. Резерв для активных членов определяется используемым конкретным методом фондирования.

Актuariальный излишек (Actuarial surplus)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Разность между Актuariальной стоимостью активов и Актuariальными обязательствами.

Амортизация (Amortisation*)

Распределение актуарного излишка или дефицита на подходящий период времени.

Безопасность (метода фондирования) (Security (of a funding method))

Способность метода фондирования обеспечить достаточность активов для оплаты обязательств схемы.

Будущий член (Prospective member*)

Индивидуум, в настоящий момент не являющийся членом профессиональной схемы своего работодателя, который либо уже получил право на вступление в схему, либо получит его в будущем, если продолжит работать на данного работодателя.

Бухгалтерский резерв (Book reserve)

Показанный в бухгалтерских счетах компании резерв на будущие обязательства, для которых фонд не создается.

Примером является нефондируемая профессиональная схема, обязательства которой учитываются как резерв в счетах спонсора.

Вершина (Cap)

Верхний предел. Например, пособия, взносов, роста пособия или уровня фондирования.

Воротник (или Пол) (Collar (or Floor))

Нижний предел. Например, пособий, взносов, роста пособий или уровня фондирования.

Гибкие пособия (Flexible benefits)

Обеспечение пособиями, дающими выгодоприобретателю право выбора типа или уровня пособия. Обычно включает в себя опцию на получение зарплаты взамен всех остальных типов пособий.

Гибкий аннуитет (Flexible annuity)

Аннуитет, который может быть не полностью определен на момент первой выплаты.

Гибридная схема (Hybrid scheme)

Схема, предлагающая одновременно два типа пособий, - с установленными взносами и с установленными пособиями; или предлагающая пособие, равное большей величине из установленного пособия и пособия, определенного на базе установленных взносов.

Групповая передача (Bulk transfer)

Передача обязательств (и обычно активов), относящихся к группе членов, из одной схемы в другую.

Депозитарий (Custodian)*

Организация, которая берет на себя хранение и бухгалтерский учет активов портфеля от лица инвестиционного менеджера или доверенных лиц.

Дефицит (или недостаточное фондирование)

Активы схемы меньше требуемых планом фондирования для оплаты обязательств.

Длительный уход (Continuing care)

Уход (в том числе медицинский) после выхода на пенсию.

Доверенные лица (Trustee)*

Лицо или компания, назначенные для претворения в жизнь целей траста в соответствии с условиями документации траста и общими принципами трастового законодательства.

Долговечность (метода фондирования) (Durability (of a funding method))

Метод фондирования является долговечным, если ставка взносов остается стабильной в случае крупных событий в отношении состава схемы. Примеры: закрытие схемы для новых членов или вступление большой группы новых членов.

Дополнительные добровольные взносы (Additional voluntary contributions)

Взносы, уплачиваемые сверх нормальных взносов члена (если они имеют место), которые член решает платить в схему, чтобы получить дополнительные пособия.

Заключительное фондирование (Terminal funding)

Соглашение, в соответствии с которым платеж для покрытия современной стоимости пособия делается только перед началом выплаты пособия.

Законные права (Vested rights)

Пособия, на которые член схемы имеет право, независимо от того, останется ли он активным членом схемы.

Закрытая схема (Closed scheme)*

Схема, не принимающая новых членов. (Уплата взносов может продолжаться или прекратиться, пособия за будущую работу могут начисляться или не начисляться.)

Застрахованная схема (Insured scheme*)

Схема, единственным долгосрочным инвестиционным активом которой является страховой полис (иной, чем полис управляемого фонда).

Иждивенец (Dependant*)

Лицо, финансово зависящее от члена или пенсионера, или зависевшее на момент смерти или выхода на пенсию. Правила схемы могут определять иждивенца по-разному.

Некоторые схемы могут признавать только законных вдов (вдовцов).

Избыточное фондирование (или излишек) (Overfunding (or surplus))

Смотри Актуарный излишек.

Излишек (или Избыточное фондирование) (Surplus (or Overfunding))

Смотри Актуарный излишек.

Инвестирование в себя (Self investment)

Инвестирование активов профессиональной схемы в связанные с работодателем инвестиции.

Каникулы взносов (Contribution holiday*)

Период, в течение которого работодатели и/или члены временно не платят взносы, обычно это имеет место при наличии излишка фонда. (Иногда термин используется и в случае, когда взносы продолжают уплачиваться, но по более низкой ставке.)

Коммутация (Commutation*)

Полный или частичный отказ от пенсии по старости в обмен на немедленную выплату единовременного пособия.

При выходе на пенсию могут также иметь место иные, чем получение единовременного пособия, формы коммутации. Например, член схемы может обменять часть своей пенсии на более высокую пенсию иждивенца, выплачиваемую на случай смерти после выхода на пенсию.

Контрольный период (Control period)

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Период, для которого была рассчитана постоянная ставка взносов, в предположении, что Коэффициент фондирования равен 100% в начале и конце этого периода. Должен быть установлен контрольный период, продолжительность которого обычно равна 1 году или более, но может быть и менее одного года.

Коэффициент замещения (Replacement ratio)

Процент последней зарплаты, получаемый в форме годового пенсионного дохода.

Коэффициент фондирования (Funding ratio)

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Отношение актуарной стоимости активов к актуарным обязательствам.

Ликвидация (Winding up*)

Процесс ликвидации схемы, обычно за счет использования активов для покупки для выгодоприобретателей индивидуальных контрактов, или за счет передачи активов и обязательств другой схеме.

Ликвидность (метода фондирования) (Liquidity (of a funding method))

Способность метода фондирования оплачивать расходы тогда, когда это необходимо.

Метод фондирования, основанный на будущих пособиях (Prospective benefits funding method)

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Основанные на проспективных пособиях методы фондирования, являются еще одной крупной категорией методов фондирования. Актуарные обязательства в отношении активных членов, основаны на общих ожидаемых пособиях. Принимаются во внимание, как учитываемый при расчете пенсии срок работы до даты оценивания, так и потенциальный срок работы после этой даты. Учитываются взносы, которые будут уплачены после даты оценивания на уровне Стандартной ставки взносов.

Метод фондирования, основанный на возрасте входа (Entry age funding method)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Стандартная ставка взносов определяется как ставка взносов, которая, если ее платить в течение ожидаемого будущего срока членства группы новых членов, обеспечит выплату всех ожидаемых пособий этой группы. Метод не определяет группу. Например, это может быть группа, состоящая из современных новых членов схемы, или новичков, которые стали нынешними активными членами. Может использоваться единый средний возраст входа, или распределение возрастов входа. Актуарные обязательства могут, также, вычисляться индивидуально, для каждого активного члена.

Метод фондирования, основанный на достигнутом возрасте

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Стандартная ставка взносов определяется как ставка взносов, которая, если ее платить в течение ожидаемого будущего срока членства активных членов, обеспечит выплату всех ожидаемых пособий, которые возникнут за счет будущей работы. Стоимость основанных на будущей работе пособий равна разности между стоимостью всех пособий и стоимостью основанных на прошлой работе пособий, т.е. вычисляется так же, как в методе прогнозируемой единицы. Это приводит к тому, что метод достигнутого возраста и метод прогнозируемой единицы имеют одинаковые Актуарные обязательства, но разные Стандартные ставки взносов.

Метод фондирования, основанный на индивидуальном возрасте входа (Individual entry age funding method)

Метод, аналогичный методу возраста входа, но для каждого члена взносы определяются отдельно.

Метод фондирования, основанный на начисленных пособиях (Accrued benefits funding method)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 включен в качестве приложения.

Основанные на начисленных пособиях методы фондирования, являются большой категорией методов фондирования, в которых Актуарные обязательства в отношении активных членов основаны на учитываемом при расчете пенсии стаже работы, накопленном, в зависимости от ситуации, до даты оценивания или конца Контрольного периода. Обращение с пособиями, напрямую не привязанными к учитываемому при расчете пенсии стажу работы, не специфицировано, а оставлено на усмотрение актуария, с учетом необходимости обеспечения согласованности последовательных оцениваний. Стандартная ставка взносов выводится из определения Актуарных обязательств,

подходящего для конкретного используемого Метода фондирования, основанного на начисленных пособиях. Это ставка, достаточная, после учета Актуарных обязательств в начале Контрольного периода и пособий, которые предположительно будут выплачены в течение Контрольного периода, для покрытия Актуарных обязательств в конце Контрольного периода.

Метод фондирования, основанный на прогнозируемой единице (Projected unit funding method)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Актуарные обязательства в отношении активных членов, на дату оценивания или на конец Контрольного периода, вычисляются с учетом всех типов декрементов. При этом учитываемые при расчете пенсии заработной платы прогнозируются от соответствующей даты до предполагаемой даты выхода на пенсию, увольнения с работы или смерти. Этот метод также известен как Кредитный метод прогнозируемой единицы.

Метод фондирования, основанный на прогнозируемом начислении пособий (Projected accrued benefit funding method)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Применение метода прогнозируемых начисляемых пособий предписано Регулированием излишка пенсионных схем (Оценивание) 1987 и относится только к вычислению Актуарных обязательств на дату оценивания. Актуарные обязательства в отношении активных членов вычисляются как в методе прогнозируемой единицы. Актуарные предположения и методология предписаны в регулировании. За исключением определенных предписанных ситуаций, наиболее длинный период устранения предписанного излишка равен пяти годам.

Метод фондирования, основанный на текущей единице (Current unit funding method)

Смотри P326

Для удобства, текст P326 приведен ниже.

Актуарные обязательства в отношении активных членов вычисляются с учетом всех типов декрементов. При вычислении Актуарных обязательств на дату оценивания, учитываемые при расчете пенсии заработной платы не прогнозируются. При вычислении на конец Контрольного периода, учитываемые при расчете пенсии заработной платы прогнозируются на эту дату. При этих вычислениях, учитывается рост пособий от соответствующей даты до предполагаемой даты выхода на пенсию, увольнения с работы или смерти. Увеличение определяется на основе ставок, применяемых для охраняемых пенсий в соответствии с законодательством или правилами.

***Метод фондирования, основанный на установленных начисленных пособиях
(Defined accrued benefit funding method)***

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Актуарные обязательства в отношении активных членов, на дату оценивания или на конец контрольного периода, вычисляются в предположении, что действие схемы будет, начиная с этой даты, прекращено. Как и для других методов, Актуарные обязательства обычно оцениваются на базе актуарных предположений, согласованных с предположениями, используемыми для долгосрочного фондирования.

Предполагается, что члены будут иметь право на определенные правилами схемы пособия прекращения, до сокращения пособий при применении правил приоритетов для фонда с недостатчей активов. Дополнительно (но не вместо) вычисления могут быть проведены в предположении, что члены получают более высокие пособия прекращения, за счет произвольных надбавок, и как Актуарные обязательства, так и Стандартная ставка взносов будут вычислены на основе этих более высоких пособий. Однако Отношение фондирования всегда будет указано по отношению к указанным в правилах пособиям прекращения.

***Метод фондирования, основанный на частично прогнозируемой единице
(Partly projected unit funding method)***

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Актуарные обязательства в отношении активных членов вычисляются так же, как в Методе текущей единицы, за исключением того, что в случаях, когда в этом методе не проводится прогнозирование учитываемых при расчете пенсии заработков, в Методе частично прогнозируемой единицы предусмотрен частичный, но не полный, учет.

Модель дисконтированного дохода (Discounted income model)

Модель оценивания инвестиций, которая определяет современную стоимость инвестиций за счет дисконтирования ожидаемого будущего дохода от активов.

Модифицированная ставка взносов (Modified contribution rate)

Смотри Р326

Для удобства, текст Р326 приведен ниже.

Ставка взносов (работодателя и работника), полученная за счет корректировки Стандартной ставки взносов с целью учета Актуарного излишка. Обычно выражается в процентах от учитываемого при начислении пенсии заработка. Существуют разные методы амортизации Актуарного излишка и, следовательно, корректировки Стандартной ставки взносов. Используемый метод должен соответствовать цели.

Наилучшая оценка (Best estimate)

Актуарное предположение, которое, по мнению актуария, имеет равные вероятности переоценить или недооценить будущий опыт (т.е. медиана распределения будущего опыта.)

Начисленные пособия (Accrued benefits*)

Пособия за работу до данного момента времени, независимо от приобретения прав на них. Могут быть вычислены в зависимости от текущих или прогнозируемых заработков. (Может быть учтена переоценка и/или рост пенсии, определенный правилами схемы или законодательством.)

Недостаточное фондирование (Underfunding)

Смотри дефицит.

Нефондируемая схема (Unfunded scheme*)

Схема, не проводящая заблаговременного накопления активов до даты начала выплаты пособий.

Отсроченная оплата (Deferred pay)

Оплата услуг работника, которая была проведена после завершения периода времени, в течение которого работодатель пользовался этими услугами.

Отсроченный член (Deferred member)

Член, которому пособия больше не начисляются, но имеющий начисленные пособия, которые будут выплачены в будущем.

Оценивание прекращения (Discontinuance valuation*)

Актуарное оценивание, проводимое для того, чтобы оценить положение схемы в случае, если бы ее работа была прекращена. Оценивание может учитывать произвольное увеличение пособий.

Оценка платежеспособности (Solvency valuation)

Оценивание для определения размера актуарного излишка фонда.

Пенсионные затраты (Pension costs*)

Затраты на обеспечение пенсиями, вычитаемые их счета прибылей и убытков работодателя. Их величина может быть больше или меньше фактических платежей в схему.

Пенсионные коммуны для длительного ухода (Continuing care retirement community)

Комплекс, в котором пенсионеры могут жить как в коммуне и получать выбранный уровень ухода или медицинского обслуживания.

Переоцениваемые заработки (Dynamised (or revalued) earnings*)

Используются при вычислении пособий, для описания привязывания заработков к индексу.

Примером является схема с переоцениваемыми средними заработками, в которой пенсия или пособие, выплачиваемое при выходе на пенсию, начисленное за работу в конкретном году, привязано к заработкам этого года. Заработки этого года растут предписанным образом, например, в соответствии с британским индексом розничных цен, вплоть до даты выхода на пенсию.

Период задержки (Deferment period)

Период между датой, когда произошло событие, давшее право на получение пособия, и датой начала выплаты пособия.

Например, правила схемы могут предусматривать, что член должен шесть месяцев отсутствовать на работе вследствие болезни, прежде чем он получит право на пособие по болезни.

Период ожидания (Waiting period)

В случае профессионального пенсионного обеспечения, период, в течение которого работник не удовлетворяет условиям получения права на членство в профессиональной схеме.

В случае пособий по болезни, период времени, который должен пройти с начала заболевания, прежде чем начнется выплата пособия.

План фондирования (Funding plan*)

Расписание уплаты взносов, нацеленное на покрытие стоимости заданного набора пособий для схемы с установленными пособиями.

Покупка за деньги

Определение пособий индивидуального члена схемы на основе взносов, уплаченных в схему в пользу данного члена, обычно растущих за счет дохода от инвестирования этих взносов.

Пол (или воротник)

Смотри Воротник.

Полное вознаграждение (Total remuneration)

Стоимость всех пособий, включая зарплату, предоставленных или начисленных индивидууму за период работы.

Может включать в себя стоимость пенсионных пособий, опций на участие в прибыли, медицинских издержек, использования автомобиля компании и т.д.

Пособие при выходе (Withdrawal benefit)

Пособие, выплачиваемое, когда работник увольняется с работы.

Прекращение (Discontinuance*)

Прекращение уплаты взносов в пенсионную схему, которое приводит либо к ликвидации схемы, либо к превращению ее в оплаченную схему.

Принесение зарплаты в жертву (Salary sacrifice*)

Договор между работодателем и работником, в соответствии с которым, работник отказывается от части своих будущих заработков в обмен на соответствующие взносы работодателя в страховую схему.

Профессиональная схема (Professional scheme*)

Схема, организованная работодателем для группы своих сотрудников, чтобы обеспечить пособиями одного или нескольких работников.

Рано уволившиеся (Early leaver*)

Лица, прекращающие активное членство в схеме (не по причине смерти), не получая при этом права на немедленное пенсионное пособие.

Распределительный (Pay-as-you-go*)

Соглашение, в соответствии с которым пособия платятся из доходов; фондирование будущих обязательств отсутствует.

Само администрируемые схемы (Self administered scheme*)

Профессиональные схемы, в которых активы инвестируются (причем инвестирование не ограничивается уплатой премии страховой компании) собственным инвестиционным менеджером или внешним инвестиционным менеджером.

Свободное покрытие (Free cover*)

Максимальный размер пособия по смерти или нетрудоспособности, который страхующая группу лиц страховая компания готова предоставить каждому индивидууму, не запрашивая справки о его здоровье.

Скорость фондирования (Pace of funding)

Скорость достижения цели плана фондирования.

Стабильность (метода фондирования) (Stability (of a funding method))

Способность метода фондирования давать Стандартную ставку взносов, на которую мало влияют флуктуации опыта.

Ставка начисления (Accrual rate*)

Ставка накопления прав за каждый год работы в схеме с установленными пособиями.

Например, основанная на последней зарплате схема со ставкой начислений $1/60$ означает, что, при нормальном возрасте выхода на пенсию, будет выплачиваться пенсия в размере $1/60$ от последней зарплаты за каждый год учитываемого при расчете пенсии членства в схеме.

Ставка процента для оценивания (Valuation rate of interest)

Ставка, используемая для дисконтирования будущих обязательств и активов на дату оценивания.

Стаж работы (Service)

Период работы на работодателя, засчитываемый при начислении пособий.

Стандартная ставка взносов (Standard Contribution rate)

Смотри P326.

Стоимость передачи (Transfer value)

Размер платежа по передаче, уплачиваемого в другую пенсионную схему.

Схема баланса наличных (Cash balance scheme)

Схема, в которой пособия выражаются через стоимость фонда, который аккумулируется за счет индексирования фонда и дополнительного будущего начисления. Накопленная стоимость фонда используется для покупки необходимых форм пособий, когда наступает срок их выплаты.

Это гибридная схема. Сумма денег при выходе на пенсию определяется по установленной формуле. Например, она может быть определена как 25% от учитываемой при расчете пенсии зарплаты за конкретный год учитываемой работы. Альтернативно, начисление может зависеть от возраста и/или срока работы.

Начисления каждого года определенным образом индексируются до выхода на пенсию, например, в соответствии с инфляцией цен или доходностью инвестирования активов схемы.

Стоимость фонда используется для обеспечения пенсионных пособий. Как правило, пенсионные пособия обеспечиваются за счет покупки аннуитета в страховой компании, поэтому выплачиваемая пенсия будет зависеть от ставок аннуитетов на дату выхода на пенсию.

Схема нескольких работодателей (или Централизованная схема) (Multi-employer scheme (or Centralised scheme)*)

Профессиональная пенсионная схема, организованная несколькими работодателями.

Схема пенсионного равенства (Pension equity scheme)

Схема, в которой пособия выражаются в терминах стоимости связанного с последней зарплатой фонда, который аккумулируется за счет индексирования фонда в соответствии с ростом зарплаты и дополнительного будущего начисления. Накопленная стоимость фонда используется для покупки необходимых форм пособий, когда наступает срок их выплаты.

Это гибридная схема, известная также как основанная на последней зарплате схема баланса наличных.

Она похожа на схему баланса наличных, но накопленная к выходу на пенсию сумма основана на последней зарплате, а не на учитываемой для расчета пенсии зарплате каждого года работы. Например, начисление денежных сумм может быть определено как 25% от учитываемой при расчете пенсии зарплаты за каждый год учитываемой работы. Альтернативно, начисление может зависеть от возраста и/или стажа работы.

Стоимость фонда используется для обеспечения пенсионными пособиями. Как правило, пенсионные пособия обеспечиваются за счет покупки аннуитета в страховой компании, поэтому выплачиваемая пенсия будет зависеть от ставок аннуитетов на дату выхода на пенсию.

Схема, основанная на балансе стоимости (Balance of cost scheme)

Схема с установленными пособиями, в которой выгодоприобретатели делают установленные взносы (которые могут быть нулевыми), а основной спонсор платит остаток неизвестной стоимости обеспечения пособиями.

Большинство британских схем с установленными пособиями основаны на балансе стоимости. Однако, хотя и редко, существуют в Великобритании схемы с установленными пособиями, где вся стоимость делится между членами и спонсором, например, в фиксированной пропорции, так что взносы членов тоже являются переменными.

Схема, основанная на переоцененных средних заработках (или на средних переоцененных заработках за срок работы) (Revalued average earnings scheme (or revalued career average scheme))

Схема, в которой пособие начисляется в зависимости от заработка индивидуума, индексируется от года начисления до года, когда наступит дата выплаты пособия.

Схема, основанная на последней зарплате (Final salary scheme)*

Схема с установленными пособиями, в которой пособия вычисляются на основании последних заработков члена. Обычно они зависят и от учитываемого для расчета пенсии стажа работы.

Схема, основанная на средних заработках (или на средних заработках за срок работы) (Average earnings scheme (or career average scheme))*

Схема, в которой пособие за каждый год членства связано с учитываемыми при расчете пенсии заработками за этот год.

Схема с установленными взносами (Defined contribution scheme)*

Схема, предоставляющая пособия на основе покупки за деньги.

Схема с установленными пособиями (Defined benefit scheme)*

Схема, правила которой определяют пособия независимо от уплачиваемых взносов, и пособия не связаны напрямую с инвестициями схемы. Схема может быть фондируемой и не фондируемой.

Траст (Trust)*

Юридическая концепция, в соответствии с которой имуществом владеют один или несколько человек (доверенные лица) в пользу других лиц (выгодоприобретателей) в целях, указанных в документах траста. Доверенные лица также могут быть и выгодоприобретателями.

Трастовый документ (Trust deed)*

Юридический заверенный печатью документ, который учреждает траст, регулирует его или вносит в него изменения.

Управление корпорацией (Corporate Governance)*

Система, в соответствии с которой за руководство компаниями отвечают советы директоров, назначаемые акционерами, которые обеспечивают установление надлежащей структуры руководства.

Управляемый фонд (Managed fund)

1. Инвестиционный контракт, посредством которого страховая компания предлагает участие в одном или нескольких объединенных фондах.
2. Соглашение, в соответствии с которым активы инвестируются внешним инвестиционным менеджером аналогично паевому трасту.

Уровень фондирования (Level of funding *)

Взаимосвязь, на конкретную дату, между актуарной стоимостью активов и актуарными обязательствами. Обычно выражается в процентах.

Смотри также коэффициент фондирования.

Фондирование в последний момент (Just in time funding)

Форма заблаговременного фондирования, возникающая только в результате события, которое, в противном случае, может поставить под угрозу безопасность обещанных пособий, например, банкротство, смена владельца или спонсора.

Цель фондирования (Funding objective)

Соглашение относительно инцидентности платежей во времени, с целью оплаты будущих затрат на заданный набор пособий.

Централизованная схема (или Схема нескольких работодателей) (Centralised scheme (or Multi-employer scheme)*)

Смотри Схему нескольких работодателей

Централизованный фонд прекращения (Central Discontinuance Fund)

Фонд, учрежденный как пенсионная схема с установленными пособиями, который принимает активы и обязательства схем, ликвидированных в связи с ликвидацией работодателя, который, в результате, не может более оказывать схеме финансовую поддержку.

Член (Member*)

Лицо, получившее право на членство в пенсионной схеме и имеющее в этой схеме права на пособия.

Шкала зарплаты (Salary scale)

Индекс зарплаты для группы работников, основанный на возрасте и сроке работы.

Создается для того, чтобы отразить рост зарплаты сверх общего инфляционного роста, например, в связи со служебным ростом или увеличением обязанностей.