

Уважаемые коллеги,

Компания Watson Wyatt Worldwide приглашает Вас принять участие в семинаре **«Основы актуарных расчетов для пенсионных фондов, построение таблиц смертности с учетом различий по регионам, доходам и годам рождения с помощью ОЛМ (обобщенных линейных моделей)»** и посетить презентацию программного обеспечения для актуарных расчетов.

В последние годы в России корпоративное пенсионное обеспечение начало развиваться стремительно. Большая заслуга в том принадлежит негосударственным пенсионным фондам, которые являются основными провайдерами коллективных пенсионных продуктов.

Настоящее положение с актуарными таблицами и практиками резервирования для пенсионных продуктов в негосударственных пенсионных фондах (НПФ)

В условиях обостряющейся конкуренции на рынке НПФ для повышения рейтинга фонда и его привлекательности для клиента необходимо обеспечение высокого уровня надежности пенсионного фонда и прозрачности системы резервирования. Ключевую роль в резервировании и прайсинге пенсионных продуктов играют актуарные таблицы, отражающие актуальный состав страхового портфеля и его риски.

Применение современных методов тестирования и оценки ожидаемой прибыльности (Profit Testing, Embedded Value) обеспечивает корректную оценку прибыльности пенсионного фонда, помогает в создании и продвижении новых пенсионных продуктов.

Тенденции на пенсионном рынке в России

По результатам обзоров WW с 2000 года количество работающих, охваченных добровольными программами пенсионного обеспечения в России, постоянно увеличивается.

С 2006 года международные и российские компании, в особенности, относящиеся к добываю-

Dear colleagues,

Watson Wyatt Worldwide are pleased to invite you to take part in our educational workshop **“Actuarial mathematics for pension funds, construction of mortality tables taking into account regions, income and year of birth with GLMs (Generalized Linear Models)”** and attend the software presentation for advanced actuarial methods

Corporate pension arrangements in Russia have shown steady growth during last years and non state pension funds in Russia are gaining in importance as they are the only providers of different collective pension products.

Current status of actuarial bases and reserving methods for pension products in non state pension funds (NSPF)

Increasing of the reliability of a private pension funding along with more transparent reserving is crucial for clients wishing to thrive in the sharpening competitive environment of the Russian market. Actuarial bases that reflect the real structure and risks of the pensioner population will play a key role in the reserving and pricing of pension products.

Modern embedded value and asset liability management (ALM) techniques can help estimate the profitability of a pension fund, to assess the feasibility of new products and to inform the financial management of products post-lunch.

Trends on the pension market in Russia

According to WW reports since 2000 the number of employees, participating in voluntary occupational pension programs subsidized by employers in Russia has grown steadily.

Since 2006 especially multinationals and large natural resources corporations have been interested in voluntary

щей сфере, проявляют пристальный интерес к добровольным пенсионным программам и планируют внедрить в ближайшее время различные формы добровольного корпоративного пенсионного обеспечения.

Согласно глобальному обзору WW по пенсионным активам 2007, коллективные пенсионные программы являются одной из наиболее эффективных форм сбережений, потому что позволяют получать инвестиционный доход из хорошо диверсифицированных капиталовложений, при этом затраты на экспертизы и администрирование остаются минимальными.

Все перечисленное выше дает убедительную картину высокого потенциала развития и диверсификации пенсионного рынка в России. Перед многими пенсионными фондами стоит необходимость разработки и внедрения новых пенсионных продуктов для создания привлекательной базы для спонсоров корпоративных пенсионных программ. С другой стороны прозрачная система резервирования и адекватные актуарные таблицы повышают надежность пенсионного фонда в глазах клиента и рейтинговых агентств.

Цели семинара:

Ознакомить аудиторию с математическим аппаратом моделирования и расчета таблиц смертности в зависимости от возраста и пола, а также с учетом региональных аспектов, уровня доходов и года рождения. Описать необходимый объем актуарных таблиц для создания пенсионных продуктов, соответствующих уровню пенсионных рынков развитых стран Европы.

Показать и объяснить методы резервирования и прайсинга для различных пенсионных продуктов, включая пенсии при потере трудоспособности и сопутствующих им продуктов.

Привести примеры расчетов резервов или одностороннего дисконта при изменении актуарных приближений или передачи/ трансферта части портфеля или отдельных пенсионеров.

Дать представление о методах оценки и расчета ожидаемой долгосрочной прибыльности и платежеспособности пенсионного фонда. Описать тенденции развития пенсионных рынков в Восточной и Западной Европе.

Участники будут снабжены подробными методологическими материалами.

corporate pension programs and are going either to implement one or to discuss acceptable forms of occupation pension provisions.

According to the 2007 Global Pension Assets Study carried out by WW collective occupational provisions is one of the most effective forms of saving as they allow returns to be earned from a well-diversified range of investments while minimizing the overheads and costs of professional management and administration.

The above points taken in their totality paint a convincing picture for sponsors of occupational pension arrangements of the great potential in the Russian market for attractive new pension products. However any products must come with transparent reserving and adequate actuarial bases in order to ensure a robust product that will satisfy both clients and rating agencies.

Goals of the Workshop

To familiarise attendees with the mathematical principles of the construction of mortality tables for active membership and annuitants (one-way versus generalized linear model, GLM, analysis) while showing how to take into account mortality differences between regions in Russia, income level and year of birth.

To describe the actuarial bases necessary for the construction of pension products on the level of well developed pension markets in Europe.

To explain reserving methods together with pricing for different kinds of products in collective pension foundations including disability pensions with survivor options. This would include examples of how to calculate reserves and lump-sum settlements where actuarial assumptions are changed or a portion of the portfolio is transferred to another account.

To introduce into the analysis and evaluation of the long term profitability and solvability of pension funds.

A broad review of trends in pension markets in Central, Eastern and Western Europe.

Extensive documentation will be provided.

Аудитория

Семинар предназначен для пенсионных актуариев, работающих в пенсионных фондах и страховых компаниях по страхованию жизни, а также в пенсионных группах, обслуживающих корпоративное пенсионное обеспечение работодателя.

Программа

Ниже, стр. 4-5

Время проведения

27 марта 2008 года (четверг) с 10:00 до 18:30

28 марта 2008 года (пятница) с 10:00 до 13:00

Место проведения:

Конференц-центр Экстрополис, Трехпрудный переулок, дом 9, г. Москва

Рабочий язык: русский и английский с переводом

Регистрация

Регистрационная форма на стр.7.

Поскольку количество участников ограничено, мы заранее просим прощения у тех, кого мы не сможем принять.

Стоимость участия

Участие в семинаре 850 евро без учета налогов.

Стоимость методологических материалов без личного участия в семинаре 380 евро без учета налогов.

Посещение презентации программного обеспечения-бесплатно

Мы с нетерпением ожидаем Вас на нашем семинаре. Будем рады ответить на все Ваши вопросы и предоставить необходимую дополнительную информацию.

С уважением,

Людмила Бертчи к.ф.-м.н.,
квалифицированный эксперт
по пенсионным фондам и пенсионный актуарий,
Watson Wyatt
Ljudmila.Bertschi@watsonwyatt.com

Audience

The target audience is actuaries, working in pension funds and in life insurance companies, professionals in Compensations and Benefits, responsible for corporate pension provisions.

Agenda

Below, pp 4-5

Time

March 27th, 2008, 10:00 am – 6:30 pm

March 28th, 2008, 10:00 am – 1:00 pm

Venue:

Conference-center Extropolis, Trehproudnyi Per., 9, Moscow

Working language: Russian and English with translation

Registration

Please, find the registration form on p. 7.

Due to participants number constrains we bring apologies in advance to those we can not receive.

Costs

€ 850 without VAT

Documentation without participation € 380 without VAT

Software presentation on the second day is free of charge

We look forward to meeting you at this workshop. Should you have any questions, please do not hesitate to contact us; we will supply you with all necessary additional information.

Many thanks and best regards,

Ljudmila Bertschi Ph.D.,
Qualified pension fund
expert and pension actuary
Watson Wyatt

Ljudmila.Bertschi@watsonwyatt.com

Семинар «Основы актуарных расчетов для пенсионных фондов, построение таблиц смертности с учетом различий по регионам, доходам и годам рождения с помощью ОЛМ (обобщенных линейных моделей)» /

Workshop “Actuarial mathematics for pension funds, construction of mortality tables taking into account regions, income and year of birth with GLMs (Generalized Linear Models)”

ПРОГРАММА: 27 МАРТА 2008, 10.00 – 18.30

10:00 – 10:30

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt

Приветственное слово. Директивы ОЭРС для пенсионных фондов и их применение к негосударственным пенсионным фондам в России.

10:30 – 11:20

М. Эдвардс, старший консультант и квалифицированный актуарий, Watson Wyatt, UK (по-английски с переводом)

Построение таблиц смертности с учетом наблюдаемых различий по регионам, доходам и годам рождения: стандартный подход и подход основанный на ОЛМ.

11:20 – 11:40 Кофе-пауза

11:40 – 12:30

М. Эдвардс, старший консультант и квалифицированный актуарий, Watson Wyatt, UK (по-английски с переводом)

Обсуждение расчетов таблиц смертности на примерах выполненных исследований для различных клиентов

12:30 – 13:20

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt

Актуарные таблицы, используемые пенсионными фондами Швейцарии. Принципы резервирования. Стоимость трансфертов и изменения приближений.

13:20 – 14:20 Обед

14:20 – 15:00

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt

Методы резервирования для пенсионных продуктов в коллективных пенсионных фондах (современная стоимость пенсионных обязательств согласно различным стандартам). Пенсии пережившему супругу и по инвалидности.

AGENDA: 27 MARCH 2008, 10.00 – 18.30

10:00 – 10.30

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Introduction and welcome to the workshop. OECD Guidelines for pension funds and their applications to non state pension funds in Russia

10:30 – 11:20

M. Edwards, senior consultant, qualified actuary, Watson Wyatt, UK (English)

Mortality tables: one-way and a GLMs approach for construction. Regional aspects and other aspects of mortality and expectations

11:20 – 11:40 Coffee- Break

11:40 – 12:30

M. Edwards, senior consultant, qualified actuary, Watson Wyatt, UK (English)

Case studies and examples for construction of mortality tables and associated regional groupings for annuitants and actives with discussions

12:30 – 13.20

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Actuarial tables used by pension funds in Switzerland. Principles of reserving. Costs of pension transfer and change of assumptions.

13:10 – 14:20 Lunch

14:20 – 15:00

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Reserving methods for pension products in collective pension foundations (standard present value and PUC – projected unit credit). Survivor pensions for actives and pensioners and disability pensions.

15:00 – 15:30

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt

Прайсинг пенсионных продуктов и профит-тестинг

15:30 – 16:10

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам и актуарий, Watson Wyatt Цюрих (по-русски)

Прайсинг пенсионных продуктов и профит-тестинг (продолжение). Концепция Embedded Value

16:10 – 16:30 Кофе-пауза

16:30 – 17:30

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt

Платежеспособность и гарантии выплат. Определение стратегии финансирования с помощью прогнозов пенсионных резервов-обязательств.

17:30 – 18:15

Л.Колтай, Ph.D., старший консультант, Watson Wyatt Будапешт (по-английски)

Тенденции на пенсионных рынках Центральной и Восточной Европы.

18:15 – 18:30

Л.Бертчи, Ph.D., квалифицированный эксперт по пенсионным фондам, Watson Wyatt Цюрих

Заключительное слово, подведение итогов, Программа на 28 марта (пятницу)

ПРОГРАММА: 28 МАРТА 2008, 10.00 – 13.00

10:00 – 11:20

М. Эдвардс, старший консультант и квалифицированный актуарий, Watson Wyatt, UK (по-английски с переводом)

Программное обеспечение (Pretium) для построения таблиц смертности и необходимый объем статистических данных.

11:20 – 11:40 Кофе-пауза

11:40 – 13:00

М. Эдвардс, старший консультант и квалифицированный актуарий, Watson Wyatt, UK (по-английски с переводом)

Расчеты Embedded value и ALM с VIPitech.

15:00 – 15:30

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Pricing of pension products and profit testing

15:30 – 16:10

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Pricing of pension products and profit testing (continue) Concept Embedded Value.

16:10 – 16:30 Coffee – Break

16:30 – 17:30

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich (Russian)

Solvability and guarantees of benefit payments. ALM-Studies to set up the financing strategy.

17:30 – 18:15

L. Koltai, Dr., senior consultant, Watson Wyatt Budapest (English)

Trends on pension markets in Central and Eastern Europe

18:15 – 18:30

L. Bertschi, Dr., qualified pension fund expert and actuary, Watson Wyatt AG in Zurich

Summing up/ Programme for 28 March (Friday)

AGENDA: 28 MARCH 2008, 10.00 – 13.00

10:00 – 11:20

M. Edwards, senior consultant, qualified actuary, Watson Wyatt, UK (English)

Software (Pretium) for construction of mortality tables and necessary statistics. Tests of assumptions/ check of hypothesis with Pretium

11:20 – 11:40 Coffee- Break

11:40 – 13:00

M. Edwards, senior consultant, qualified actuary, Watson Wyatt, UK (English)

Embedded value techniques and ALM with VIPitech.

ДОКЛАДЧИКИ

Людмила Бертчи, к.ф.-м.н., работает в Цюрихе в Watson Wyatt и является дипломированным экспертом по корпоративному пенсионному обеспечению и по пенсионным фондам, а также имеет титул Актуарий SAV (Швейцарского актуарного сообщества). Она является членом Швейцарской Гильдии независимых экспертов по корпоративному пенсионному обеспечению и имеет опыт работы свыше 15 лет в страховых компаниях и консалтинговых фирмах по коллективному страхованию жизни и в корпоративном пенсионном обеспечении. Она занимается моделированием и прогнозами пенсионных обязательств, их резервов и активов для корпоративных пенсионных фондов, а также расчетом обязательств по традиционным и МСФО. Людмила работала в проекте ТАСИС Пенсионная Реформа в России, а также с НПФ и страховыми компаниями в России. Закончила физфак МГУ и защитилась.

Мэтью Эдвардс, квалифицированный актуарий FIA с 1992 и старший консультант Watson Wyatt в Англии с 20-летним опытом исследовательской работы в страховом секторе. В последние годы Мэтью занимался прикладными исследованиями статистики смертности с применением стохастических процессов и адаптации анализа для использования в страховании жизни и пенсионном обеспечении. Он руководил многими проектами по исследованию статистики смертности в основном для пенсионных фондов и страховых компаний в Англии, а также работал для проектов слияния и поглощения, делал оценки стоимости и программного обеспечения при транзакциях с большим количеством пенсий. Мэтью выступал на многих конференциях, в особенности по темам многокомпонентного анализа смертности и его возможностей для извлечения информации из статистических данных.

Л.Колтай, Ph.D., возглавляет группу в Watson Wyatt's Budapest office. Ранее он работал в ING (маркетинговый актуарий 3 года) и в Aviva (главный актуарий 9 лет) и их офисах в Будапеште, и находился на различной руководящей работе. Он работал для ведущего коллективного пенсионного фонда в Венгрии, помогая установить процессы финансового планирования. Он работает во многих проектах в России, связанных со страховыми компаниями, и имеет опыт работы в проектах по слиянию и поглощению в странах Центральной и Восточной Европы в страховом и пенсионном секторе.

LECTURERS

L. Bertschi, Ph.D., qualified pension fund expert and Aktuar SAV, Watson Wyatt AG in Zurich. She is a member of Swiss Chamber of Pension Fund Experts and more than 15 years of working experience in Swiss insurance companies and consulting firms in the area of collective life insurance and corporate pension provisions. She has led a lot of ALM projects and similar workshops for corporate pension funds and has experience with international accounting standards.

Ljudmila worked in the EU-Project TACIS Pension Reform in Russia and with some Russian non state pension funds and insurance companies. She is involved in the number of projects helping multinationals set up their corporate pension arrangements in Russia. She is graduated from the Lomonosov Moscow State University and has a PhD level in theoretical physics.

M. Edwards is a Fellow of the Institute of Actuaries since 1992 and a senior consultant at Watson Wyatt with twenty years of high-caliber insurance sector experience. In recent years Matthew has been at the forefront of Watson Wyatt's mortality experience analysis work, pioneering the application of complex multivariate modeling techniques to life insurance and pension situations. He has led a large number of mortality analysis projects, generally relating to UK annuity or pension portfolios. He has also worked on related M&A pricing and software development projects with clients interested in bulk purchase annuity transactions. He has presented at several actuarial and non-actuarial industry events, in particular on the subject of multivariate mortality analyses and the power they can bring to users who wish to get more value from their data.

Dr. László Koltai is the team leader in Watson Wyatt's Budapest office. He previously worked with ING (as marketing actuary, 3 years) and Aviva (as the chief actuary, 9 years) in their Budapest subsidiaries, having various other managerial responsibilities. László worked for a leading voluntary mutual pension fund in Hungary, supporting them in their financial planning process and other business processes design. László has recently been involved in a distribution review project in Russia and has M&A experience in Turkey recently advising a potential new entrant on its valuation of a life and pensions business, and advising on transactions in Hungary, Russia and Bulgaria. He has recently been involved in a life sales force remuneration review assignment in Hungary.

Пожалуйста, отправьте заявку с Вашей подписью по факсу или, отсканированную, по электронной почте

Факс +41 43 488 44 44

ljudmila.bertschi@watsonwyatt.com

Заявка на участие

Семинар «Основы актуарных расчетов для пенсионных фондов, построение таблиц смертности с учетом различий по регионам, доходам и годам рождения с помощью ОЛМ (обобщенных линейных моделей)»

27-28 марта 2008

«Конференц-Центр Экстрополис» Адрес: г. Москва, Трехпрудный переулок, дом 9

Название компании-участника	
Адрес веб-сайта компании	
Участник:	
Фамилия, Имя, Отчество:	
Должность	
Телефон:	
E-mail:	

Стоимость участия в семинаре: 850 (восемьсот пятьдесят) **ЕВРО**, без учета применимых налогов.

Настоящим подтверждаю свое участие в конференции. Пожалуйста, выставьте счет.

Подпись _____ Дата _____

Приложите, пожалуйста, реквизиты Вашей компании