

Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2016

Pensionskasse Muster

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampel	Massnahme/Bemerkung
Technischer Zinssatz	gemäss Jahresrechnung	2.50%	2.25%	2.25%		
Deckungsgrade + Wertschwankungsreserven (Berechnung ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen)						
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	gemäss Jahresrechnung (= verfügbares Vorsorgevermögen / Vorsorgekapital inkl. Rückstellungen)	123.31%	121.84%	106.80%		
Deckungsgrad zur Beurteilung der Risikofähigkeit (DG2)	Deckungsgrad mit Einbezug der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	104.45%	104.02%			
Risikotragender DG	= Vv Aktive dividiert durch FZL, wobei Vv Aktive = Vorsorgevermögen minus VK Rentner zu Marktwerten (tech. Zins von -0.07%)	122.20%	121.44%			
Ajustierter Deckungsgrad	Ajustierter Deckungsgrad gemäss Berechnung K-exp mit tech. Zins 2.25% und Umwandlungssatz 6.00%	118.45%	117.11%			
PKST® Solvenztest für Pensionskassen ¹	= Vorsorgevermögen / ökonomisches Vorsorgekapital (tech. Zins von -0.07%)	103.52%	101.45%			
Fehlende Wertschwankungsreserven	Fehlende Wertschwankungsreserven in % des Gesamtvermögen	0.00%	0.00%			
Bildungsgrad Wertschwankungsreserve	= vorhandene Wertschwankungsreserve / Zielgrösse WSR	100.00%	100.00%			
¹ Berechnung gemäss "PKST® Solvenztest für Pensionskassen", herausgegeben von der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten SKPE.						
Cashflow + Rendite						
Saldo Cash Flow	= (Saldo aus Einnahmen und Ausgaben) / notwendiges Vorsorgekapital	2.25%	3.45%			
Vermögen	relative Veränderung zum Vorjahr	1.80%	0.80%			
Performance	Performance	2.64%	2.34%	1.10%		
erwarteter Ertrag	langfristig erwarteter Ertrag gemäss Berechnung K-exp	2.75%	2.91%			
notwendige Rendite	= (Verzinsung AGH und DK Rentner + Erhöhung Rückstellungen (Langlebigkeit und Pensionierungsverluste) - Beitragsüberschuss) / Vermögen	1.35%	1.10%			
Zielrendite	Notwendige Rendite mit Berücksichtigung Ausgleich Unterdeckung und Erhöhung der Wertschwankungsreserven bis Zielwert, je über 5 Jahre	1.35%	1.10%			
Standardabweichung Anlagerendite	Standardabweichung gemäss Berechnung K-exp	9.26%	8.21%			Überdurchschnittlich volatile Anlagestrategie
Relatives Anlagerisiko	= Standardabweichung / erwarteter Ertrag	3.37	2.82			

Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2016

Pensionskasse Muster

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampel	Massnahme/Bemerkung
Bestandesstruktur + Sanierungselemente						
Durchschnittsalter	Durchschnitt der BVG-Alter	41.93	41.60			
Demografisches Verhältnis	= Anzahl Aktive pro Rentner	5.63	5.20			
Versichertenstruktur	= Anteil Vorsorgekapital Aktive am gesamten Vorsorgekapital = Vorsorgekapital Aktive / Vorsorgekapital total	87.45%	85.65%			
Umhüllungsgrad	= BVG-Kapital / Vorsorgekapital Aktive	61.52%	60.62%	44.50%		
Sanierungseffizienz	= 1% versicherte Lohnsumme / Vorsorgekapital	0.83%	0.81%	0.40%		
Effizienz Minderverzinsung	= 1% VK Aktive / Vorsorgekapital	0.88%	0.86%	0.60%		
Leistungselemente						
Anzahl Aktive	relative Veränderung zum Vorjahr	-0.70%	-3.70%			
Anteil Vermögen ab Alter 58	Anteil am Vorsorgekapital der aktiven Versicherten mit Alter 58 und höher	78.12%	77.16%			Pensionierungen haben starken Einfluss auf die PK
Umwandlungssatzrisiko	= reglementarischer Umwandlungssatz / ajustierter Umwandlungssatz (abhängig von tech. Grundlage, hier 5.36%) - 1	8.95%	11.97%			UWS-Senkung prüfen
Finanzierungsgrad	= Beiträge / (Altersgutschriften + techn. Risikoprämie oder Versicherungsprämie + Verwaltungskosten (ohne Vermögensverwaltung) + Sicherheitsfonds)	94.45%	97.72%			
Verwaltungsaufwand						
Vermögens-Verwaltungskosten in % des Vermögens	= Vermögensverwaltungskosten / Vermögen	0.31%	0.33%	0.53%		
Verwaltungskosten pro Destinatär in CHF	= Verwaltungskosten / (Anzahl Aktive und Rentner)	412	387	352		
Verwaltungskosten pro Aktiver in CHF	= Verwaltungskosten / Anzahl Aktive	485	462	421		