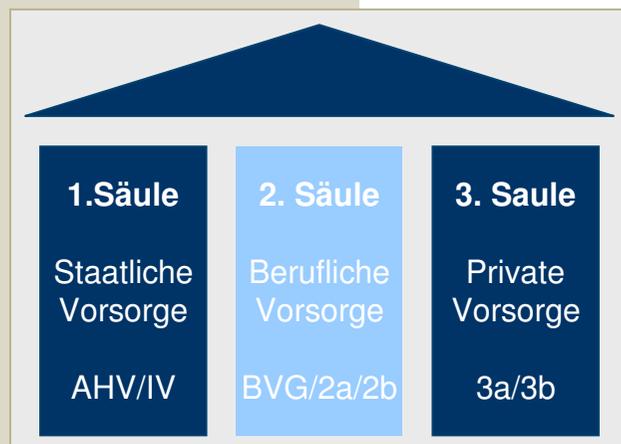


# Reporting und Kennzahlen von Pensionskassen – eine kritische Analyse

“Finanzielle Führung auf neuen Wegen  
in der Pensionskassenberatung”



Prof. Dr. Kerstin Windhövel  
Hochschule für Wirtschaft Freiburg  
Zürich, 26. Mai 2010

# Welche Reportings existieren heute ?

§ Geschäftsbericht

§ Monatliches, beziehungsweise ¼ jährliches Reporting:

§ Anlagereporting

§ Deckungsgrad



# Reporting und Kennzahlen von Pensionskassen - heute

## Beispiel: Geschäftsbericht 2009 der BLVK

### Organisation

Rechtsform	Körperschaft des öffentlichen Rechts
Gründung	1818
Art der Pensionskasse	geschlossene Kasse
Vorsorgeplan	Leistungsprimat

### Versicherung per 31.12.2009

Aktive Mitglieder	16'191	Ø Beschäftigungsgrad	72%
Rentenbezüger	6'195	Total Renten	251'058'173
Total Mitglieder	22'386		
Verwaltungskosten/Mitglied (in Franken)	296	Deckungskapital	5'499'606'384
		Sparkonti	227'858'396
Versicherte Verdienste	930'007'213	technische Rückstellungen	262'654'532
Total Beiträge	304'952'585	notwendiges Vorsorgekapital	5'990'119'312
Deckungsgrad	82.14%	verfügbares Vorsorgekapital	4'920'128'680

# Reporting und Kennzahlen von Pensionskassen - heute

Jahresrechnung per 31.12.2009	Bilanz		Erfolgsrechnung
Vermögensanlagen	4'934'661'519	Beiträge / Eintritte	+341'617'315
Aktive Rechnungsabgrenzung	0	Leistungen / Vorbezüge / Austritte	-333'529'756
<b>Total Aktiven</b>	<b>4'934'661'519</b>	Veränderung Vorsorgekapital/Sicherheitsfonds	-145'022'970
		<b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-136'935'411</b>
Verbindlichkeiten	10'122'417	Vermögensanlagen	+629'525'594
Passive Rechnungsabgrenzung	179'000	Vermögensverwaltung	-4'518'614
Nicht-technische Rückstellungen	4'231'422	<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen</b>	<b>+625'006'980</b>
Notwendiges Vorsorgekapital	5'990'119'312	Verwaltung	-6'624'944
Fehlbetrag	-1'069'990'632	Projekte, sonstiger Erfolg	-497'158
<b>Total Passiven</b>	<b>4'934'661'519</b>	<b>Erfolg Betriebsrechnung</b>	<b>+480'949'467</b>

Vermögensanlagen per 31.12.2009			
Obligationen	50%	Anlagevermögen (in Mio.)	4'935
Übrige Nominalwerte	8%	Zielrendite	3.71%
Aktien	26%		
Übrige Sachanlagen	16%	Performance	14.58%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	Benchmark	<b>14.72%</b>

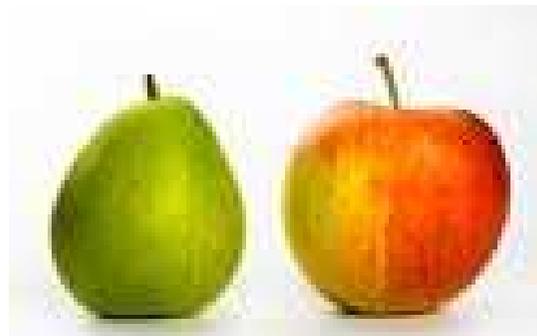
# Reporting und Kennzahlen von Pensionskassen - heute

Vermögensanlagen	4'934'661'519
Aktive Rechnungsabgrenzung	0
<b>Total Aktiven</b>	<b>4'934'661'519</b>

Verbindlichkeiten	10'122'417
Passive Rechnungsabgrenzung	179'000
Nicht-technische Rückstellungen	4'231'422
Notwendiges Vorsorgekapital	5'990'119'312
Fehlbetrag	-1'069'990'632
<b>Total Passiven</b>	<b>4'934'661'519</b>

**Aktiva:**  
“Marked to market”

**Passiva:**  
“geglättet durch  
Verwendung des  
technischen  
Zinssatzes”



# Reporting und Kennzahlen von Pensionskassen - heute & morgen

