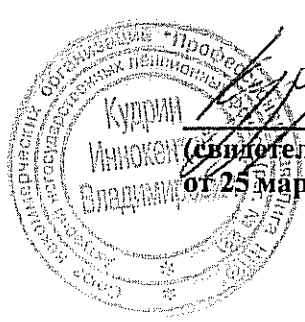
ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ»

(лицензия № 308/2 от 21.05.2004 года)

в 2010 г.



И.В. Кудрин
(свидетельство об аккредитации № 16 от 25 марта 2004 г.)

Москва, 2011 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ 3

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ 3

2.1. Выводы 3

2.2. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий 3

2.3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств 3

2.4. Использование страхового резерва 4

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ 4

3.1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 3-х до 30-ти лет)». 4

3.2. Пенсионная схема № 2. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 3-х до 30-ти лет)». 5

3.3. Пенсионная схема № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно». 5

3.4. Пенсионная схема № 4. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». 5

3.5. Пенсионная схема № 5. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет». 5

4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ 6

5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 6

6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 7

7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 8

8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 8

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС 9

10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ 9

11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ 9

11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 9

11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению 10

11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания 10

1. ВВЕДЕНИЕ

Данное актуарное оценивание проводилось для Негосударственного пенсионного фонда «Социальное развитие», далее - Фонд, (лицензия № 308/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 21.05.2004 года), Кудриным Иннокентием Владимировичем, далее - Актуарий, аккредитованным в качестве независимого актуария (Свидетельство об аккредитации № 16; дата регистрации 25.03.2004).

Оценивание проводилось с 17.03.2011 г. по 30.03.2011 г. по состоянию на 01.01.2011 г.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 07-92/пз-н от 30.08.2007г.

Причина проведения оценивания – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- другие нормативные акты РФ.

При проведении оценивания рассматривались учредительные документы и Правила Фонда, бухгалтерская и операционная документация и отчетность, договоры о негосударственном пенсионном обеспечении и другие документы.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

2.1. Выводы

В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 132 572 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 140 042 тыс. рублей).

Актуарные активы по ОПС (2 414 398 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (2 413 888 тыс. руб.) на 510 тыс. рублей.

2.2. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

Фонд способен исполнить обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

2.3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

2.4. Использование страхового резерва

В течение 2010 года, в соответствии с п.4.1.1 и п.4.2 Положения о страховом резерве, утвержденного приказом ФСФР № 08-11/пз-н от 18.03.2008 г., с целью восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств из-за уменьшения пенсионных резервов в результате их размещения были переведены средства из страхового резерва в резерв покрытия пенсионных обязательств.

Актуарий констатирует, что средства страхового резерва в 2010 году использовались исключительно в целях определенных приказом ФСФР № 08-11/пз-н от 18.03.2008 г. и Положением о страховом резерве НПФ «Социальное развитие» (утвержден Советом Фонда 16.12.2010, протокол № 8).

Использование средств страхового резерва с целью исполнения принятых на себя обязательств ввиду недостаточности средств пенсионных резервов, сформированных по пенсионным схемам, можно считать обоснованным и не нарушающим устойчивость Фонда.

На момент проведения оценивания страховой резерв полностью соответствовал нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда были утверждены Советом Фонда 19.02.2010г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 29.04.2010 г.

Предыдущие редакции Правил Фонда:

- утверждена Советом Фонда 23.09.2008г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 28.10.2008 г.;
- утверждена Советом фонда 12.07.2007г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 23.08.2007г.;
- утверждена Советом фонда 25.03.2005 г., зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 03.05.2005г.;
- утверждена Советом фонда 26.12.2003 г., зарегистрирована Инспекцией НПФ 03.02.2004г.;
- утверждена Советом фонда 30.03.2000 г., зарегистрирована Инспекцией НПФ 26.05.2000г.

Указанные редакции Правил не содержат различий, существенно влияющих на актуарную оценку обязательств Фонда.

В Правилах Фонда (с изменениями) заявлено 5 пенсионных схем.

3.1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 3-х до 30-ти лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода от 3-х до 30-ти лет. Размер и срок выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависят от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете

3.2. Пенсионная схема № 2. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 3-х до 30-ти лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, групповая.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/ раз в полгода от 3-х до 30-ти лет. Размер и продолжительность пенсии определяется Вкладчиком.

3.3. Пенсионная схема № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/ раз в полгода пожизненные. Размер пенсии определяется Вкладчиком.

3.4. Пенсионная схема № 4. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, групповая.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные пожизненные. Размер пенсии определяется Вкладчиком.

3.5. Пенсионная схема № 5. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода до исчерпания счета. Размер и срок выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависят от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования 5% годовых.

2. Таблицы смертности – «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., Российская Федерация, женщины».

3. Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

5.2.1. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

5.2.2. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

5.2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{обяз} = P \times \frac{1-(1+i)^{-e_x}}{(1+i)^{1/m}-1}$$

- e_x - средняя продолжительность оставшейся жизни для Участника, дожившего до возраста *x;*
- P - размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

5.2.3. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{обяз} = P \times \frac{1-(1+i)^{-n}}{(1+i)^{1/m}-1}$$

- n – период выплаты пенсии;
- P - размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования.

5.3. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по рыночной стоимости на 01.01.2011.

6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	124 330	124 330	124 330
2	Акции предприятий и организаций	578 787	578 787	578 787
3	Облигации предприятий и организаций	1 272 686	1 272 686	1 272 686
4	Банковские вклады	145 000	152 494	152 494
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	8 710	8 710	8 710
6	Кредиторская задолженность	-47 635	-47 635	-47 635
7	Денежные средства	50 668	50 668	50 668
	Итого	**2 132 547**	**2 140 042**	**2 140 042**

Таблица № 2. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские депозиты	35 000	35 000	35 000
2	Паи ПИФ	1 195	1 195	1 195
3	Средства на р/с	37 658	37 658	37 658
	Итого	**73 853**	**73 853**	**73 853**

7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2011 года в Фонде действовало 33 328 договоров о НПО. Из них с юридическими лицами – 29, с физическими лицами – 33 299.

Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Схема	Количество участников на этапе накопления	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Количество участников на этапе выплат	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество участников	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
схема 1	29 812	760 472	3 487	134 148	33 299	894 619
схема 2	0	1 058 282	0	0	0	1 058 282
схема 3	0	0	0	0	0	0
схема 4	0	18 751	1 054	55 887	1 054	74 638
схема 5	100	3 317	8	139	108	3 456
Итого	**29 912**	**1 840 822**	**4 549**	**190 174**	**34 461**	**2 030 996**

8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 2 030 996 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль от инвестирования пенсионных резервов в составе пенсионных резервов – 1 689 тыс. рублей.

П1 = 2 030 996 + 1 689 = 2 032 685 тыс. руб.

8.2. Расчетная величина страхового резерва равна 99 887 тыс. руб. (П2)

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

8.3. Кредиторская задолженность по ИОУД составляет 4 927 тыс. руб. (П3).

8.4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей) составляет 145 131 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 2 282 630 тыс. рублей.

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

А1 = 2 140 042 тыс. рублей
А2 = 73 853 тыс. рублей

П1 = 2 032 685 тыс. рублей
П2 = 99 887 тыс. рублей
П3 = 4 927 тыс. рублей
П4 = 145 131 тыс. рублей

Сочетание условий (П1+П2+П3+П4 < А1+А2) не выполняется, следовательно профицит не выявлен.

Условие (П1+П3 > А1+А2) не выполняется, следовательно дефицит не выявлен.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 132 572 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 140 042 тыс. рублей).

10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

Таблица № 4. Активы, в которые размещены пенсионные накопления, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	197 968	197 968	197 968
2	Корпоративные облигации	1 564 550	1 564 550	1 564 550
3	Акции	688 898	688 898	688 898
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	10 904	10 580	10 580
6	Кредиторская задолженность	-56 606	-56 606	-56 606
	Расчетный счет	9 008	9 008	9 008
	Итого	**2 414 722**	**2 414 398**	**2 414 398**

Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме остатков на счетах застрахованных лиц, что составляет 2 413 888 тыс. рублей.

Актуарные активы по ОПС (2 414 398 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (2 413 888 тыс. руб.) на 510 тыс. рублей.

11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3.Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.

4. Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 0,5 % в большую и меньшую стороны;
- изменение таблицы смертности на более и менее оптимистичную.

В качестве консервативной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1992 гг., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

В качестве оптимистичной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1999 гг., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

Таблица № 5. Влияние различных факторов на оценку современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Варианты	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1998 (базовый вариант)	1 840 822	190 174	2 030 996
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1998	1 842 789	188 207	2 030 996
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1998	1 838 711	192 284	2 030 996
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1992	1 839 635	191 360	2 030 996
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1999	1 841 912	189 084	2 030 996
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1992	1 841 662	189 333	2 030 996
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1992	1 837 461	193 534	2 030 996
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1999	1 843 805	187 191	2 030 996
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1999	1 839 884	191 112	2 030 996

Из Таблицы № 5 видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов.