ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ»

(лицензия № 308/2 от 21.05.2004 года)

в 2012 г.



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

Москва, 2013 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

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 трех до тридцати лет)». 4

3.2. Пенсионная схема № 2. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати 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

3.6. Пенсионная схема № 6. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». 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 9

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС 9

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

11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ 10

11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 10

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

11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания 11

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 12.03.2013 г. по 20.03.2013 г. по состоянию на 01.01.2013 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 2 331 513 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 345 443 тыс. рублей).

Актуарные пассивы по ОПС (6 076 732 тыс. руб.) превышают актуарные активы по ОПС (6 075 490 тыс. руб.) на 1 242 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.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда были утверждены Советом Фонда 23.10.2012г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 29.11.2012 г.

Предыдущие редакции Правил Фонда:

- утверждена Советом Фонда 19.02.2010г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 29.04.2010 г.;
- 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 6 пенсионных схем.

3.1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – физических лиц.

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, периодичность, продолжительность и способ выплаты негосударственной пенсии участнику устанавливаются Соглашением о назначении и выплате негосударственной пенсии, заключаемым между фондом и участником, при обращении участника за назначением негосударственной пенсии.

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

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

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. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

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

3.4. 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. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

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. Данная пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц.

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, продолжительность, порядок выплаты негосударственной пенсии, а также условия наследования правопреемниками участника суммы пенсионных средств, в случае его смерти, указываются в распорядительном письме вкладчика и оформляется Соглашением о назначении и выплате негосударственной пенсии, заключенным между фондом и участником.

3.6. Пенсионная схема № 6. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая. Пенсионная схема предназначена для вкладчиков – юридических лиц. Пенсионная схема применяется в отношении клиентов присоединенного Негосударственного Пенсионного Фонда «Кооперация».

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год пожизненно. Размер негосударственной пенсии участника определяется актуарными расчетами и зависит от суммы пенсионных средств, отраженных на именном пенсионном счете участника.

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:

$$S_{обяз} = P \times m \times \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$$

- P – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью m раз в год;
- x - текущий возраст Участника;
- ω - максимальный срок дожития, лет;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- l_j - параметры из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

5.2.4. 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 01.01.2013.

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	126 644	126 644	126 644
2	Акции предприятий и организаций	541 121	541 121	541 121
3	Облигации предприятий и организаций	1 164 911	1 164 911	1 164 911
4	Банковские вклады	516 039	516 039	516 039
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	9 738	9 738	9 738
6	Кредиторская задолженность	-15 712	-15 712	-15 712
7	Денежные средства	2 702	2 702	2 702
	Итого	**2 345 443**	**2 345 443**	**2 345 443**

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	81 000	81 000	81 000
2	Паи ПИФ	1 237	1 237	1 237
3	Средства на р/с	3 039	3 039	3 039
4	Дебиторская задолженность	122 327	122 327	122 327
	Итого	**207 603**	**207 603**	**207 603**

7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2013 года в Фонде действовало 29 531 договор о НПО. Из них с юридическими лицами – 27, с физическими лицами – 29 504.

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	26 527	899 610	2 977	151 658	29 504	1 051 268
схема 2	0	1 065 093	5	66	5	1 065 159
схема 3	0	0	0	0	0	0
схема 4	0	21 155	1 424	70 990	1 424	92 145
схема 5	187	7 778	9	266	196	8 044
Итого	**26 714**	**1 993 635**	**4 415**	**222 980**	**31 129**	**2 216 615**

8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 2 216 615 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль от инвестирования пенсионных резервов в составе пенсионных резервов – 1 364 тыс. рублей.

П1 = 2 216 615 + 1 364 = 2 217 979 тыс. руб.

8.2. Расчетная величина страхового резерва равна 113 534 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 17 894 тыс. руб. (П3).

8.4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей) составляет 162 918 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 2 512 325 тыс. рублей.

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

А1 = 2 345 443 тыс. рублей
А2 = 207 603 тыс. рублей

П1 = 2 217 979 тыс. рублей
П2 = 113 534 тыс. рублей
П3 = 17 894 тыс. рублей
П4 = 162 918 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 2 331 513 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 345 443 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	92 438	92 438	92 438
2	Корпоративные облигации	3 045 450	3 045 450	3 045 450
3	Акции	1 338 383	1 338 383	1 338 383
4	Банковские вклады	1 238 308	1 238 308	1 238 308
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	8 698	8 698	8 698
6	Дебиторская задолженность	382	58	58
7	Кредиторская задолженность	-95 149	-94 053	-95 149
8	Денежные средства	447 304	447 304	447 304
	Итого	**6 075 814**	**6 076 586**	**6 075 490**

Таблица № 5. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Количество застрахованных лиц на этапе накопления	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами на этапе накопления, тыс. руб.	Количество застрахованных лиц на этапе выплат	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество застрахованных лиц	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
149 203	6 076 134	6	598	149 209	6 076 732

Актуарные пассивы по ОПС (6 076 732 тыс. руб.) превышают актуарные активы по ОПС (6 075 490 тыс. руб.) на 1 242 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 № 6. 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)	1 993 635	222 980	2 216 615
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1998	1 996 043	220 572	2 216 615
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1998	1 991 058	225 557	2 216 615
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1992	1 992 217	224 398	2 216 615
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1999	1 995 110	221 506	2 216 615
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1992	1 994 691	221 924	2 216 615
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1992	1 989 570	227 045	2 216 615
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1999	1 997 420	219 195	2 216 615
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1999	1 992 640	223 975	2 216 615

Из Таблицы № 6 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.

ВСЕГО

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

11 (одиннадцать) листов