ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА «СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ»

(лицензия № 308/2 от 21.05.2004 года)

в 2014 г.



_____ И.В. Кудрин
Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Москва, 2015 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ ... 3

1. Общие сведения ... 3

2. Сведения об ответственном актуарии ... 3

3. Сведения об организации ... 3

4. Прочие сведения ... 3

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ... 4

1. Выводы ... 4

2. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий ... 4

3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств ... 4

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ ... 5

1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)». ... 5

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. Пенсионная схема № 3. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно». ... 6

4. Пенсионная схема № 4. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». ... 6

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». ... 6

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

4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ ... 7

5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ ... 7

6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ... 8

7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ... 9

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ... 10

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ... 11

10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ... 11

11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ ... 12

12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ ... 14

1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания ... 14

2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению ... 14

3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания ... 14

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 01.01.2015г.

Дата составления актуарного заключения – 18.03.2015г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальное развитие» (далее – Фонд)

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

3. Сведения об организации

Наименование: Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальное развитие» (ОАО «НПФ «Социальное развитие»)

Лицензия № 308/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 21.05.2004 года, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1144800000553

ИНН/КПП 4826104032 / 482601001

Место нахождения: 398059, г. Липецк, ул. Фрунзе, д.6А

4. Прочие сведения

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- 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.

Заключение составлено на основании предварительной отчетности Фонда.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

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, кредиторская задолженность по пенсионным резервам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 581 585 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 580 142 тыс. рублей).

Актуарные пассивы по ОПС (7 579 054 тыс. руб.) превышают актуарные активы по ОПС (7 572 354 тыс. руб.) на 6 700 тыс. рублей (0,09% от стоимости пассивов). Это отклонение покрывается стоимостью активов имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

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.

3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда были утверждены Советом директоров Фонда 30.10.2014г. и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации 01.12.2014 г.

Предыдущие редакции Правил Фонда:

- утверждена Советом Фонда 10.12.2013г. и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 12.05.2014 г.;
- утверждена Советом Фонда 23.10.2012г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 29.11.2012 г.;
- 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 5 пенсионных схем. Кроме того, Фонд использует пенсионную схему не описанную в действующей редакции пенсионных правил.

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.

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. 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.

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.

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.

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. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, в том числе:

- Пенсионные правила фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания раздельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Отчетность по обязательному пенсионному страхованию в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

В связи с изменившимися сроками предоставления заключения по итогам обязательного ежегодного актуарного оценивания фонд предоставил предварительную отчетность.

2. В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- сверка с финансовой отчетностью и оборотно-сальдовой ведомостью;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования принималась равной 5% годовых. Данная ставка соответствует реальной доходности, начисляемой негосударственными пенсионными фондами на пенсионные счета в течение последних лет.

2. Таблицы смертности – «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2012 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2012 гг., Российская Федерация, женщины».

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

6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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

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.

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.

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.

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

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

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

Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по указанной выше формуле, то обязательства перед этим участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

3.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

3.2. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной части трудовой пенсии по старости (т.е. пожизненная пенсия), оценивается как современная стоимость пенсий, рассчитанная в соответствии с методикой п. 2.3. настоящего раздела при ставке дисконтирования равной нулю.

3.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначены и производились на дату оценивания срочные пенсионные выплаты, оценивается как сумма всех предстоящих выплат.

4. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и стоимость собственных средств оценивались по рыночной цене на 31.12.2014г. на основании данных специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда.

7. 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	52 328	52 328	52 328
2	Акции предприятий и организаций	1 609	1 609	1 609
3	Облигации предприятий и организаций	1 256 455	1 256 455	1 256 455
4	Банковские вклады	1 214 884	1 214 884	1 214 884
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	17 619	17 619	17 619
6	Дебиторская задолженность, в т.ч. НКД	25 887	25 791	25 791
7	Денежные средства	11 457	11 457	11 457
	Итого	**2 580 238**	**2 580 142**	**2 580 142**

Таблица № 2. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские депозиты	135 000	135 000	135 000
2	Паи ПИФ	1 265	1 265	1 265
3	Дебиторская задолженность (задолженность ПР и ПН по 15% от дохода)	21 643	21 643	21 643
4	Средства на р/с	4 136	4 136	4 136
	Итого	**162 044**	**162 044**	**162 044**

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2015 года в Фонде действовало 27 033 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 185, с физическими лицами – 26 848.

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	24 034	1 011 978	2 814	201 233	26 848	1 213 211
схема 2	431	1 056 259	168	21 451	599	1 077 710
схема 3	0	0	0	0	0	0
схема 4	0	4 687	1 486	95 956	1 486	100 643
схема 5	682	20 773	84	6 072	766	26 844
схема 6	3 381	1 427	58	7 773	3 439	9 200
Итого	**28 528**	**2 095 123**	**4 610**	**332 486**	**33 138**	**2 427 609**

Согласно представленной Фондом информации суммарное состояние пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения составляет 2 424 617 тыс. рублей, что на 629 тыс. рублей меньше резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО) Фонда (2 426 165 тыс. руб.).

Согласно разъяснениям Фонда указанная разница обусловлена состоянием персонифицированного учета бывшего присоединенного НПФ «Кооперация».

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 2 427 609 тыс. руб. (П1)

2. Расчетная величина страхового резерва равна 132 025 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).

3. Кредиторская задолженность составляет 22 658 тыс. руб. (П3), в том числе:

по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 15% в СС) – 21 951 тыс. руб.

по СС – 707 тыс. руб.

4. Размер собственных средств (включая уставный капитал) составляет 181 220 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 2 763 512 тыс. рублей.

10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

А1 = 2 580 142 тыс. рублей	П1 = 2 427 609 тыс. рублей
А2 = 162 044 тыс. рублей	П2 = 132 025 тыс. рублей
	П3 = 22 658 тыс. рублей
	П4 = 181 220 тыс. рублей
А1+А2= 2 742 186 тыс. рублей	П1+П3 = 2 450 267 тыс. рублей
	П1+П2+П3+П4 = 2 763 512 тыс. рублей

Условие (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, кредиторская задолженность по пенсионным резервам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 581 585 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 580 142 тыс. рублей).

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

Действующая редакция страховых правил Фонда утверждена Советом директоров Фонда 30.10.2014г. и зарегистрирована Центральным банком Российской Федерации 23.12.2014г.

Таблица № 4. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	315 266	315 266	315 266
	Акции	19 764	19 764	19 764
2	Корпоративные облигации	4 006 197	4 006 197	4 006 197
3	Облигации государственных корпораций	388	388	388
4	Ипотечные ценные бумаги	435	435	435
6	Банковские вклады	3 099 472	3 099 472	3 099 472
	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	18 311	18 286	18 286
7	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	102 565	102 241	102 241
8	Денежные средства	0	0	0
	Итого	**7 562 398**	**7 562 049**	**7 562 049**

Таблица № 5. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	9 250	9 250	9 250
2	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	449	449	449
3	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	396	396	396
	Итого	**10 095**	**10 095**	**10 095**

Таблица № 6. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	95	95	95
2	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	114	114	114
3	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	1	1	1
	Итого	**210**	**210**	**210**

Таблица № 7. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

Наименование пассива	Количество застрахованных лиц	Суммарное состояние пенсионных счетов или размер соответствующего резерва, тыс. руб.	Размер обязательств, определенный в соответствии с Постановлением Правительства РФ № 1062 от 18.10.2012г., тыс. руб. (Справочно)	Актуарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Застрахованные лица на этапе накопления	140 536	7 522 892	-	7 522 892
Застрахованные лица, которым назначены выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости (пожизненные пенсии), выплаты которых начались на дату оценивания	67	9 964	9 493	16 412
Застрахованные лица, которым назначены срочные пенсионные выплаты, выплаты которых начались на дату оценивания	2	210	210	210
Резерв по ОПС	0	21 474	-	21 474
Кредиторская задолженность	-	-	-	18 066
Итого	**140 605**	**7 554 541**	**9 703**	**7 579 054**

Таблица № 8. Соотношение активов и пассивов по обязательному пенсионному страхованию

	Актуарная стоимость активов, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, % от стоимости пассивов
Пенсионные накопления застрахованных лиц, не входящие в состав выплатных резервов, прочие сформированные резервы по ПН и кредиторская задолженность по ПН	7 562 049	7 562 432	-383	-0,01%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	10 095	16 412	-6 317	-38,49%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	210	210	0	0,02%
Всего	**7 572 354**	**7 579 054**	**-6 700**	**-0,09%**

Актуарные пассивы по ОПС (7 579 054 тыс. руб.) превышают актуарные активы по ОПС (7 572 354 тыс. руб.) на 6 700 тыс. рублей (0,09% от стоимости пассивов). Это отклонение покрывается стоимостью активов собственных средств Фонда.

Разница возникла из-за различия бухгалтерской и рыночной оценки ценных бумаг, в отношении средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, превышение актуарных пассивов над стоимостью актуарных активов возникло из-за различия в методиках определения размера НЧТП (пожизненная пенсия) при назначении пенсии и определения размера обязательств по выплате НЧТП (пожизненная пенсия).

Актуарий считает необходимым отметить, что предположения и методики определения размеров накопительной части пенсии по старости (пожизненной) и обязательств, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 17.12.2001г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» и Постановлением Правительства от 18.10.2012г. № 1062), противоречат общеупотребительной практике актуарных расчетов, что может привести к завышению размеров назначаемых пенсий, занижению обязательств и как следствие к снижению финансовой устойчивости фонда.

12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

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).

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 смертности на 10% в большую и меньшую стороны.

Таблица № 9. 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.	Отклонение стоимости обязательств, %
Актуарная ставка – 0% базовый уровень смертности (базовый расчет)	2 095 123	332 486	2 427 609	0%
уровень смертности +10%	2 098 086	329 264	2 427 350	-0,011%
уровень смертности –10%	2 091 866	336 029	2 427 895	0,012%
Актуарная ставка – + 0,5%	2 098 552	328 773	2 427 325	-0,012%
Актуарная ставка – – 0,5%	2 091 444	336 466	2 427 910	0,012%

Из таблицы видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние (менее 5%) на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

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
14 (четырнадцать) листов