Актуарное заключение,
составленное по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» по итогам 2014 года



_____А.К. Мансуров
Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев - 22

Москва 2015

Оглавление

1. Введение 3
2. Выводы и рекомендации 4
2.1. Выводы 4
2.2. Рекомендации 5
3. Актуарное оценивание деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению 6
3.1. Применяемые пенсионные схемы 6
3.2. Участники и вкладчики Фонда 10
3.3. Актуарные предположения 11
3.3.1. Таблица смертности 11
3.3.2. Ставка дисконтирования 11
3.4. Актуарный баланс 12
4. Актуарное оценивание деятельности Фонда по обязательному пенсионному страхованию 15
4.1. Застрахованные лица 15
4.2. Таблица смертности 16
4.3. Актуарный баланс 16
5. Анализ влияния различных факторов 18

1. Введение

Актуарное оценивание деятельности Негосударственного пенсионного фонда «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» (далее – Фонд) (лицензия № 106/2 от 21.05.2004) по итогам 2014 года проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем (регистрационный номер 22). Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев».

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2014.

Актуарное оценивание проводилось в период с 19 марта 2015 года по 25 марта 2015 года.

Цель проведения актуарного оценивания – ежегодное обязательное актуарное оценивание (статья 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»). Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк РФ.

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

При проведении актуарного оценивания деятельности Фонда использовались Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждено Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, Согласовано Центральным Банком РФ 12.12.2014 № 06-51-3/9938) и Стандарты и Правила «Оформление результатов актуарной деятельности» Ассоциации профессиональных актуариев (утверждено Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев, протокол № 3 от 16.12.2014).

Актуарное оценивание проведено в соответствии со следующими нормативными правовыми актами:

- Постановлением Правительства РФ от 04.02.2009 № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Приказом Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ от 12.02.2001 № 15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- Пенсионные и страховые правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- бухгалтерская отчетность;
- специальная отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению;
- отчетность по обязательному пенсионному страхованию;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- структура активов пенсионных резервов;
- структура активов пенсионных накоплений;
- структура активов имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (отдельно по участникам (вкладчикам) на этапе накопления, участникам (вкладчикам), получающим негосударственную пенсию, а также по остаткам по солидарным пенсионным счетам);
- сведения по застрахованным лицам (отдельно по застрахованным лицам на этапе накопления и по застрахованным лицам, которым установлена накопительная часть трудовой пенсии, срочная пенсионная выплата).

Ответственность за достоверность информации, предоставленной Фондом актуарию, несет Фонд. В рамках настоящего актуарного оценивания были проведены: проверка предоставленных Фондом данных на непротиворечивость, сопоставление данных с информацией предыдущего периода, сверка с отчетностью.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Выводы

1. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Актуарный дефицит (профицит) не установлен.

Сумма актуарных активов по пенсионным резервам и имуществу, предназначенному для обеспечения уставной деятельности, (745 386 тыс. руб.) больше суммы современной стоимости обязательств, кредиторской задолженности и нераспределенной прибыли (493 179 тыс. руб.). Сумма актуарных пассивов (748 960 тыс. руб.) больше суммы активов по пенсионным резервам и имуществу, предназначенному для обеспечения уставной деятельности (745 386 тыс. руб.).

2. Современная стоимость обязательств и страхового резерва (612 088 тыс. руб.) покрываются активами пенсионных резервов (612 720 тыс. руб.).

3. На дату актуарного оценивания величина страхового резерва равна 128 249 тыс. руб. Размер страхового резерва соответствует нормативным

требованиям (по состоянию на 31.12.2014 размер страхового резерва составлял 26,5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств)[1]. В течение отчетного периода средства страхового резерва в размере 50 150 тыс. руб. использовались для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств.

4. Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

5. Актуарная стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию (891 537 тыс. руб.) меньше актуарной стоимости пассивов по обязательному пенсионному страхованию (892 494 тыс. руб.) на 957 тыс. руб. Указанная сумма составляет 0,7% по отношению к размеру имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда (т.е. покрывается средствами имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности).

6. Фонд способен выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных накопительной части трудовой пенсии и срочной пенсионной выплаты.

2.2. Рекомендации

1. На дату проведения актуарного оценивания Фонд при проведении расчетов размеров пожизненных негосударственных пенсий применяет общероссийскую таблицу смертности за 1997 год. Учитывая наблюдаемое в последние годы увеличение продолжительности жизни в РФ, а также принимая во внимание прогнозы органов государственной статистики по дальнейшему увеличению продолжительности жизни, Фонду представляется обоснованным при назначении новых пожизненных негосударственных пенсий обеспечить переход на новую таблицу смертности, которая бы отражала увеличение продолжительности с 1997 года.

2. Согласно предоставленным Фондом данным гарантированная ставка доходности 4% годовых применяется к вкладчикам, договоры с которыми заключены по Пенсионным правилам в редакции от 16.01.2001 и которые не перешли на Пенсионные правила более поздних редакций. Учитывая крайне длительные сроки действия пенсионных договоров, (несколько десятков лет) это влечет для Фонда финансовые риски, обусловленные потенциальной возможностью получения дохода от размещения средств пенсионных резервов в размере, не позволяющем обеспечить начисление дохода на гарантированном уровне. В связи с этим Фонду рекомендуется обеспечить перевод пенсионных договоров на новую редакции, которая бы позволяла снизить обязательства Фонда по

[1] Размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года.

начислению гарантированного дохода либо установить обязанность по начислению гарантированного дохода в зависимости от финансового состояния Фонда (например, может рассматриваться вариант установления размера гарантированной ставки доходности на определенный период 3-5 лет, по истечении которого требуется пересмотр размера гарантированной ставки доходности).

3. Учитывая, что согласно действующему законодательству размеры накопительной части трудовой пенсии рассчитываются по формулах, приводящим к их завышению, а также учитывая тенденции по увеличению численности пенсионеров по обязательному пенсионному страхованию, Фонду представляется целесообразным на регулярной основе (например, ежегодно) осуществлять мониторинг демографических рисков по обязательному пенсионному страхованию.

3. Актуарное оценивание деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

3.1. Применяемые пенсионные схемы

Пенсионные правила Фонда утверждены Советом Фонда 21.11.2013г. (протокол № 10/ф-2013) и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 23.12.2013.

Используемая в Пенсионных правилах терминология соответствует общепринятой. На дату проведения актуарного оценивания Пенсионными правилами предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно (далее – схема № 1).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательно-страховая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода (части дохода), отраженных на именном пенсионном счете. Выкупная сумма выплачивается только в период накопления, при расторжении пенсионного договора в период выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма не выплачивается.

Пенсионная схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет) (далее – схема № 2).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором (от 1 до 10 лет).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода (части дохода), отраженных на именном пенсионном счете, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии.

Пенсионная схема № 3. Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов (далее – схема № 3).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая (схемой наследование не предусматривается), предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором (пожизненно или в течение ряда лет (от 1 до 10 лет)).

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться по солидарному пенсионному счету.

Также при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы (далее – схема № 4).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы.

Размер негосударственной пенсии определяется Участником при назначении негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на дату актуарного оценивания в Фонде отсутствовали договоры негосударственного пенсионного обеспечения по пенсионной схеме № 4.

Пенсионные правила Фонда в прежней редакции утверждены Советом Фонда 07.11.2005 (протокол № 07/ф-2005) и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 13.12.2005.

Используемая в Пенсионных правилах терминология соответствует общепринятой. На дату проведения актуарного оценивания Пенсионными правилами предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательно-страховая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода (части дохода), отраженных на именном пенсионном счете. Выкупная сумма выплачивается только в период накопления, при расторжении пенсионного договора в период выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма не выплачивается.

Пенсионная схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором (от 1 до 10 лет).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода (части дохода), отраженных на именном пенсионном счете, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии.

Пенсионная схема № 3. Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая (схемой наследование не предусматривается), предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором (пожизненно или в течение ряда лет (от 1 до 10 лет)).

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться по солидарному пенсионному счету.

Также при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы.

Размер негосударственной пенсии определяется Участником при назначении негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев.

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на дату актуарного оценивания в Фонде отсутствовали договоры негосударственного пенсионного обеспечения по пенсионной схеме № 4.

Гарантированная ставка доходности 4% годовых применяется к вкладчикам, договоры с которыми заключены по Пенсионным правилам в редакции от 16.01.2001 и которые не перешли на Пенсионные правила более поздних редакций.

3.2. Участники и вкладчики Фонда

Общая численность участников на дату актуарного оценивания составляет 64 937 чел.

Общая численность участников, которым назначена негосударственная пенсия – 2 782 чел.

Распределение пенсионеров по возрасту отражено на рис. 1.

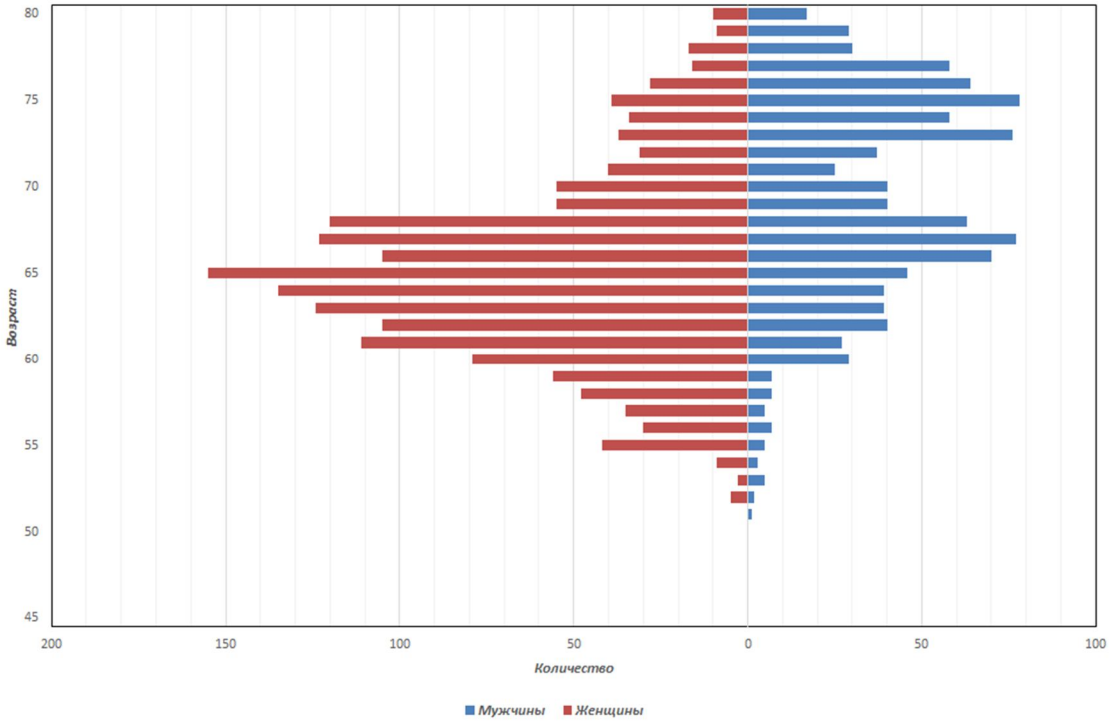


Рис. 1. Распределение численности пенсионеров по возрасту.

Распределение численности пенсионеров в зависимости от размера негосударственной пенсии по состоянию на 31.12.2014 представлено в таблице 1.

Таблица 1. Распределение численности пенсионеров в зависимости от размера негосударственной пенсии по состоянию на 31.12.2014

Размер негосударственной пенсии, руб.	Доля пенсионеров, размер пенсии которых находится в указанных пределах, в общем числе пенсионеров, %
Менее 1000 руб.	38,4%
От 1000 руб. до 2000 руб.	33,9%
От 2000 руб. до 3000 руб.	10,1%
От 3000 руб. до 4000 руб.	3,7%
От 4000 руб. до 5000 руб.	3,8%

От 5000 руб. до 6000 руб.	4,0%
Свыше 6000 руб.	6,2%

3.3. Актуарные предположения

3.3.1. Таблица смертности

При проведении настоящего актуарного оценивания использовалась таблица смертности РФ за 2013 год.

3.3.2. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования денежных потоков по пенсионерам учитывалась на уровне 6,9% годовых. Указанная ставка определялась исходя из среднего ожидаемого срока выплаты негосударственных пенсий по пенсионерам, а также соответствующей указанному сроку (по дюрации) доходности по государственным облигациям в середине 2014 года, уменьшенной на прогнозируемые отчисления на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, а также на вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария.

3.4. Актуарный баланс

При оценивании суммы актуарных пассивов учитываются современная стоимость обязательства по пенсионным схемам, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль, сумма страхового резерва и размер оплаченного фонда для обеспечения уставной деятельности.

Современная стоимость обязательств на этапе накопления рассчитывалась как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах (именных и солидарных).

Современная стоимость обязательств перед участником, которому установлена выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, рассчитывалась как наибольшее из следующих величин:

- сумма средств, учтенных на соответствующем пенсионном счете;
- величина, рассчитываемая по формуле:

$$L = s \times \frac{1}{(1+i)^{\frac{n_{d_c - d_{sc}}}{12}}} \times \sum_{j=0}^{\frac{k \cdot m}{12}-1} \frac{1}{(1+i)^{\frac{j}{m}}} \quad , \qquad (1)$$

где

s – размер негосударственной пенсии;

d_c – дата расчета;

d_{sc} - первое число периода, за который должна впервые с даты d_c производиться выплата негосударственной пенсии;

i – ставка дисконтирования денежных потоков;

m - показатель, равный 12 для периодичности один раз в месяц, 4 – для периодичности один раз в три месяца, 2 – для периодичности один раз в шесть месяцев, 1 – для периодичности один раз в двенадцать месяцев;

$n_{d_1 - d_2}$ - количество полных календарных месяцев от даты d_1 до даты d_2 (если d_2 - первое число месяца) либо количество полных календарных месяцев от даты d_1 до 1 числа месяца, следующего после даты d_2 (если d_2 - не первое число месяца);

k - количество полных календарных месяцев от первого числа периода, за который должна впервые с даты d_c производиться выплата негосударственной пенсии, до дня, следующего за днем окончания срока выплаты негосударственной пенсии.

Современная стоимость обязательств перед участником, которому установлена пожизненная выплата негосударственной пенсии, рассчитывалась как наибольшее из следующих величин:

- сумма средств, учтенных на соответствующем пенсионном счете;
- величина, рассчитываемая по формуле:

$$L = \frac{s}{(1+i)^{\frac{n_{d_c-d_{sc}}}{12}} \times l_x} \times \sum_{j=0}^{\frac{(\omega-x-n_{d_c-d_{sc}})\cdot m}{12}} \frac{l_{x+n_{d_c-d_{sc}}+\frac{12\cdot j}{m}}}{(1+i)^{j/m}} \qquad (2)$$

где

l_x – число доживших до возраста x (определяется по таблице смертности, в зависимости от пола участника, x измеряется в месяцах).

Результаты расчетов современной стоимости обязательств по пенсионным схемам на 31.12.2014 представлены в таблице 2.

Таблица 2. Современная стоимость обязательств по пенсионным схемам (тыс. руб.)

Пенсионная схема	Обязательства на этапе накопления		Обязательства на этапе выплаты пенсии	Современная стоимость обязательств
	солидарные счета	именные счета		
Схема № 1	0	17 342	51 221	68 563
Схема № 2	0	156 116	64 244	220 360
Схема № 3	158 179	15 758	20 979	194 916
Всего	158 179	189 216	136 444	483 839

В качестве актуарной стоимости активов пенсионных резервов принята рыночная стоимость в размере 612 720 тыс. руб. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2014 приведена в таблице 3.

Таблица 3. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Акции	948	948	948
2	Государственные (муниципальные) ценные бумаги	62 757	62 757	62 757
3	Облигации предприятий и организаций	137 297	137 297	137 297
4	Ипотечные ценные бумаги	0	0	0
5	Паи	19 196	19 196	19 196
6	Депозиты	221 578	221 578	221 578
7	Денежные средства	67 450	67 450	67 450
8	Дебиторская задолженность	83 857	82 994	82 994
9	Недвижимое имущество	22 869	20 500	20 500
	Итого	615 952	612 720	612 720

Структура инвестиционного портфеля активов имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, на 31.12.2014 приведена в таблице 4.

Таблица 4. Структура инвестиционного портфеля имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Акции	38 675	38 675	38 675
2	Векселя	51 531	51 531	51 531
3	Депозиты	41 356	41 356	41 356
4	Дебиторская задолженность	159	159	159
5	Денежные средства	945	945	945
6	Прочее (оргтехника, мебель и т.п.)	530	530	0
	Итого	133 196	133 196	132 666

Актуарные пассивы и активы на 31.12.2014 приведены в таблице 5.

Таблица 5. Актуарные пассивы и активы по НПО (тыс. руб.)

Актуарные пассивы	Сумма актуарных пассивов	Обозначение актуарного пассива
1. Современная стоимость обязательств	483 839	П1
2.1. Кредиторская задолженность (по пенсионным резервам и ИОУД, с учетом резерва предстоящих расходов)	6 340	
2.2. Нераспределенная прибыль	3 000	
2. Итого, кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль	9 340	П2
3. Страховой резерв	128 249	П3
4. Средства ИОУД	127 532	П4
5. Итого актуарные пассивы	748 960	П1+П2+П3+П4
Актуарные активы	Сумма актуарных активов	Обозначение актуарного актива
6. Актуарная стоимость пенсионных резервов	612 720	А1
7. Средства ИОУД	132 666	А2
8. Итого актуарные активы	745 386	А1+А2

Актуарный баланс НПФ практически выдержан[2]. Актуарный дефицит (профицит) не установлен.

Современная стоимость обязательств и страхового резерва покрываются активами пенсионных резервов.

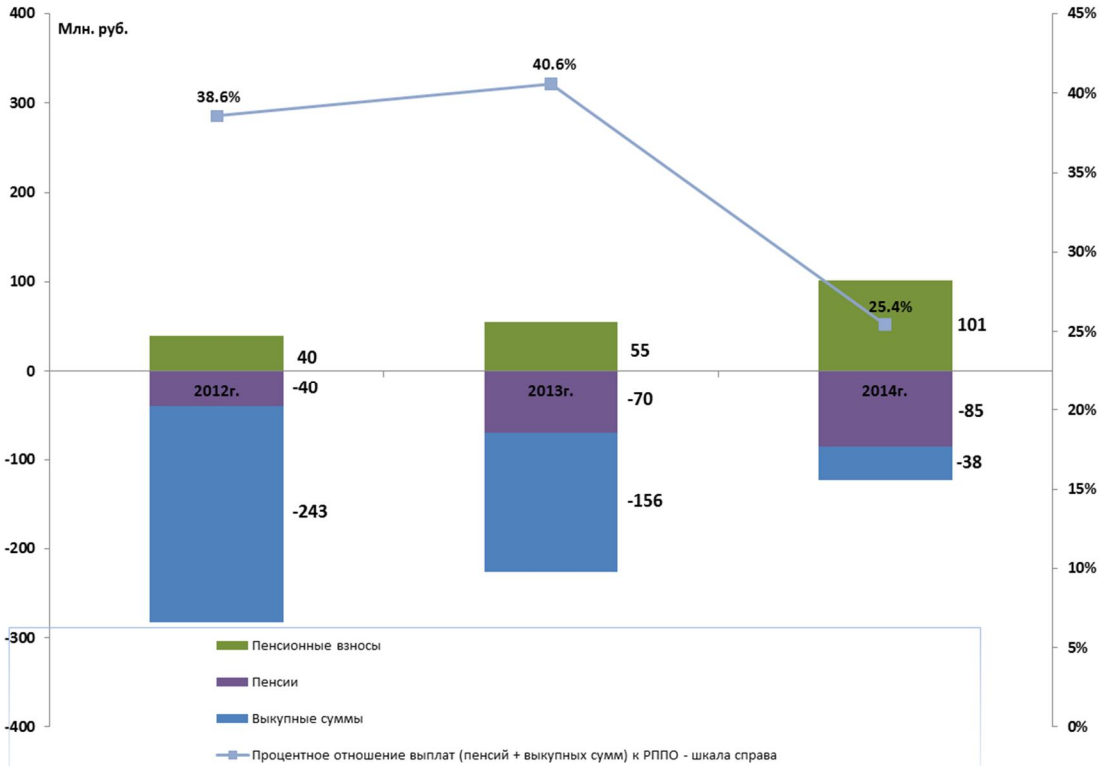


Рис. 2. Динамика пенсионных взносов и пенсионных выплат.

У Фонда наблюдается превышение пенсионных выплат (выкупные суммы и негосударственные пенсии) над пенсионными взносами (рис. 1). Таким образом, для обеспечения пенсионных выплат Фонд вынужден реализовывать свои инвестиционные вложения. Имеющаяся на дату актуарного оценивания структура активов, а также относительно незначительные объемы годовых выплат (в процентном отношении к пенсионным резервам) свидетельствуют о том, что ликвидные активы Фонда позволят ему финансировать выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм в году, следующем за отчетным, даже в условиях прекращения поступлений пенсионных взносов от вкладчиков.

4. Актуарное оценивание деятельности Фонда по обязательному пенсионному страхованию

4.1. Застрахованные лица

Общая численность застрахованных лиц на дату актуарного оценивания составляет 14 853 человек.

[2] Актуарный баланс Фонда практически выдержан, если размер актуарных активов (А1+А2) больше суммы (П1+П2), но меньше суммы (П1+П2+П3+П4).

Численность застрахованных лиц, получающих накопительную часть трудовой пенсии по старости и срочную пенсионную выплату, составляет 6 человек (в том числе, 5 - получают накопительную часть трудовой пенсии по старости и 1 - получают срочную пенсионную выплату).

Средний размер накопительной части трудовой пенсии по старости составляет 771 руб., средний размер срочной пенсионной выплаты - 942 руб.

4.2. Таблица смертности

При расчете пенсионных обязательств по застрахованным лицам, которым установлена накопительная часть трудовой пенсии, применялась таблица смертности по Российской Федерации за 2013 год.

4.3. Актуарный баланс

Обязательства для застрахованных лиц на этапе накопления (т.е. которым не установлена накопительная часть трудовой пенсии по старости и срочная пенсионная выплата) приравнивались остатку, отраженному на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии по состоянию на дату актуарного оценивания, т.е. сумме страховых взносов и начисленного дохода по состоянию на дату актуарного оценивания.

Величина обязательств по обязательному пенсионному страхованию по застрахованным лицам, которым назначена накопительная часть трудовой пенсии по старости, рассчитывалась по формуле:

$$L = \mathrm{s} \times \sum_{n=0}^{w} \frac{l_{x+n}}{l_x} \qquad (3)$$

где

x – возраст застрахованного лица, (число месяцев) которому назначена накопительная часть трудовой пенсии;

s – размер накопительной части трудовой пенсии;

l_x - число доживающих до возраста x, определяемое по месячной таблице смертности;

w – предельный возраст, определяемый по таблице смертности.

Величина обязательств по обязательному пенсионному страхованию по застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, рассчитывалась как произведение размера срочной пенсионной выплаты на число месяцев с даты актуарного оценивания до даты окончания срочной пенсионной выплаты.

Стоимость актуарных пассивов по обязательному пенсионному страхованию представлена в таблице 6.

Таблица 6. Стоимость актуарных пассивов по обязательному пенсионному страхованию (тыс. руб.)

Актуарные пассивы	Сумма актуарных пассивов
1. Обязательства	887 420
1.1. Перед застрахованными лицами на этапе накопления	885 801
1.2. Перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	107
1.3. Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная часть трудовой пенсии	1 512
2. Кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль	4 093
3. Резерв по обязательному пенсионному страхованию	981
4. Итого	892 494

Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений на 31.12.2014 г. приведена в таблице 7.

Таблица 7. Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Акции	10 897	10 897	10 897
2	Государственные (муниципальные) ценные бумаги	149 776	149 764	149 764
3	Облигации предприятий и организаций	490 975	483 257	483 257
4	Ипотечные ценные бумаги	17 178	17 178	17 178
5	Паи	0	0	0
6	Депозиты	176 615	176 615	176 615
7	Денежные средства	15 966	15 540	15 540
8	Дебиторская задолженность (и прочие активы)	30 713	38 286	38 286
	Итого	892 120	891 537	891 537

Таким образом, актуарная стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию составляет 891 537 тыс. руб., актуарная стоимость пассивов по обязательному пенсионному страхованию составляет 892 494 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию меньше актуарной стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию на 957 тыс. руб. Указанная сумма составляет 0,7% по отношению к размеру имущества, предназначенного для

обеспечения уставной деятельности (т.е. покрывается средствами имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности).

5. Анализ влияния различных факторов

Потенциально на величину пенсионных обязательств может повлиять ряд различных факторов (актуарных предположений): применяемая таблица смертности, ставка дисконтирования денежных потоков и др.

Анализ чувствительности величины пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению отражен в таблице 8.

Таблица 8. Чувствительность пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений (тыс. руб.)

Показатель	Современная стоимость обязательств, в руб.	Изменение, в руб.	Изменение, в %
Всего	483 839		
Смертность +10%	483 623	-216	-0.04%
Смертность -10%	484 101	262	0.05%
Ставка дисконтирования +1%	483 179	-660	-0.14%
Ставка дисконтирования -1%	484 552	713	0.15%

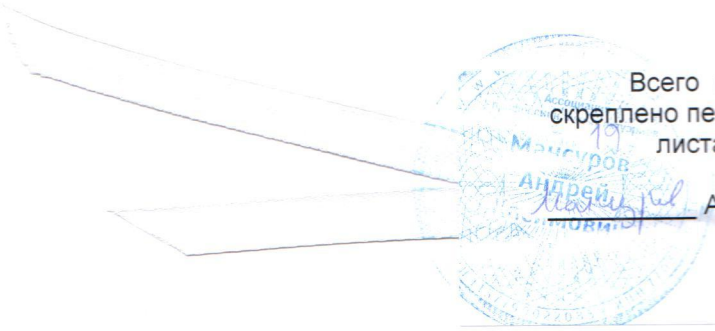
Как видно из таблицы 8, величина пенсионных обязательств слабо чувствительна к изменению демографических предположений. Это связано с тем, что основная часть пенсионеров Фонда получают срочную негосударственную пенсию. В связи с этим демографические риски, связанные с более высокой продолжительностью жизни пенсионеров по сравнению с продолжительностью жизни согласно применяемой таблице смертности, на дату актуарного оценивания не характерны для деятельности Фонда. Однако в Фонде применяется общероссийская таблица смертности за 1997 год. В связи с этим, в случае если в перспективе Фонд будет увеличивать число пенсионеров, получающих пожизненную негосударственную пенсию, демографические риски смогут оказывать более существенное влияние на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства.

Основным типом риска, который может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками и вкладчиками, является финансовый (риск отрицательной доходности от размещения средств пенсионных резервов). Однако следует отметить, что

Фонд имеет существенный (по отношению к размеру резерва покрытия пенсионных обязательств) объем страхового резерва (на 31.12.2014 отношение страхового резерва составляло порядка 26% к резерву покрытия пенсионных обязательств), что позволяет Фонду демпфировать финансовые риски.

По обязательному пенсионному страхованию у Фонда находится 5 застрахованных лиц, которым назначена накопительная часть трудовой пенсии. Как показали расчеты, представленные в разделе 4 настоящего актуарного заключения, средства имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, позволяют в существенной степени компенсировать прирост пенсионных обязательств перед этими застрахованными лицами в случае перерасчета по ним пенсионных обязательств по таблице смертности РФ 2013. В долгосрочной перспективе по мере увеличения численности застрахованных лиц, получающих накопительную часть трудовой пенсии, демографические риски по обязательному пенсионному страхованию могут оказывать более существенное влияние на выполнение Фондом своих платежных обязательств.

Риск отрицательной доходности способен повлиять на выполнение Фондом своих платежных обязательств по обязательному пенсионному страхованию. Имеющийся на текущий момент размер резерва по обязательному пенсионному страхованию является несущественным по отношению к общему размеру актуарных пассивов по обязательному пенсионному страхованию. Средства имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, которые составляют порядка 14 % к общему объему пенсионных накоплений (на 31.12.2014), могут компенсировать в определенной степени риск отрицательной доходности от инвестирования средств пенсионных накоплений. При расширении деятельности по обязательному пенсионному страхованию (увеличение объемов пенсионных накоплений) Фонду следует принимать меры по наращиванию размера имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности и резерва по обязательному пенсионному страхованию с целью снижения влияния риска отрицательной доходности.



Всего прошито и
скреплено печатью _____
листа (ов)

_____ А.К. Мансуров