Актуарное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД ОБОРОННО-ПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА»

в 2016 г.

_____ А.Г. Шоломицкий

Регистрационный номер в Едином реестре
ответственных актуариев: 93

Москва
2017

Оглавление

1. ВВЕДЕНИЕ 3
1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ 3
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ 3
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ 4
1.4. НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ВЫПОЛНЯЛОСЬ ОЦЕНИВАНИЕ 4
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 5
3. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА 6
4. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ 7
5. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ 8
5.1. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ ПО НПО 8
5.2. СХЕМА 1 9
5.3. СХЕМА 2 10
5.4. СХЕМА 3 11
5.5. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 11
6. МЕТОДИКА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 13
6.1. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 13
6.2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ 14
6. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ 16
6.1. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ МОДЕЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ФОНДА ПО ОПС 16
6.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НАЗНАЧЕННЫМ ПЕНСИЯМ (НПО И ОПС) 18
6.3. ОЦЕНКА ОБОСНОВАННОСТИ И ПРИМЕНИМОСТИ АКТУАРНЫХ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ 18
7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА 18
7.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 18
7.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА 19
8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ФОНДА 19
8.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 19
8.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ 20
9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС 22
9.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 22
9.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ 22
10. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ РИСКА 23

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Настоящее актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2016 (ниже – «дата оценивания» или «отчетная дата»).

Дата составления настоящего актуарного заключения – 30.03.2017.

Цель составления актуарного заключения: ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный Фонд Оборонно-промышленного комплекса» (ниже – «Фонд»).

Объект актуарной деятельности и актуарного оценивания – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (ниже – «НПО») и обязательному пенсионному страхованию (ниже – «ОПС»).

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

Перед ответственным актуарием была поставлена задача выполнить актуарное оценивание деятельности Фонда для определения долгосрочной финансовой устойчивости Фонда и его способности выполнять свои обязательства. Цель использования результатов поставленной задачи – предоставление информации о платежеспособности Фонда Заказчику, Центральному Банку Российской Федерации, а также другим заинтересованным лицам и организациям, в том числе путем публикации в открытых источниках.

Настоящее актуарное заключение не имеет ограничений по распространению.

Содержащиеся в настоящем заключении выводы и результаты основаны на наилучших, по мнению ответственного актуария, актуарных оценках.

Основание для осуществления актуарного оценивания: договор между ответственным актуарием и Фондом № 1-2017 от 17 марта 2017.

1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

Фамилия, имя, отчество: Шоломицкий Алексей Геннадьевич.

Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев: 93.

Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (ОГРН 1027703013579, ИНН 7703358064, регистрационный номер № 2 в реестре саморегулируемых организаций актуариев).

Аттестован на звание ответственного актуария НПФ в соответствии с дополнительными квалификационными требованиями ЦБ РФ (свидетельство об аттестации серия 15 03 № 3/02 от 2.04.2015).

Кандидат физико-математических наук.

Опыт осуществления актуарной деятельности – более 15 лет.

1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

Полное наименование организации: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный Фонд Оборонно-промышленного комплекса».

Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению № 106/2 выдана Министерством труда и социального развития РФ 21.05.2004 без ограничения срока действия.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 7842082984.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): 1157800006033.

Место нахождения: 191123, Санкт-Петербург, ул. Радищева, д. 39.

1.4. НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ВЫПОЛНЯЛОСЬ ОЦЕНИВАНИЕ

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон от 17.12.2001 N 173-ФЗ (ред. от 28.12.2013, с изм. от 19.11.2015) "О трудовых пенсиях в Российской Федерации"
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 30.11.2011 N 360-ФЗ (ред. от 29.06.2015) "О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений";
- Федеральный закон от 28.12.2013 N 424-ФЗ "О накопительной пенсии";
- Федеральный закон от 29 декабря 2015 г. N 384-ФЗ "Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2016 год";
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 №95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Постановления Правительства Российской Федерации от 18 октября 2012 г. № 1061, 1062, 1063 (с изменениями и дополнениями от 04.08.2015);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014;

- Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 4 «Договоры страхования»;

- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов №15 от 12.02.2001 «Об утверждении требований к порядку результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;

- Другие нормативные акты.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию составляют по состоянию на дату оценивания **953 037** тыс. руб.

Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию составляют по состоянию на дату оценивания **940 917** тыс. руб.

Профицит Фонда по ОПС составляет **12 120** тыс. руб.

Актуарные активы по негосударственному пенсионному обеспечению составляют по состоянию на дату оценивания **882 796** тыс. руб., из них стоимость инвестиционного портфеля по пенсионным резервам – **727 931** тыс. руб.

Актуарные пассивы по негосударственному пенсионному обеспечению составляют по состоянию на дату оценивания **898 940** тыс. руб., из них обязательства перед вкладчиками и участниками – **569 704** тыс. руб., страховой резерв – **135 744** тыс. руб.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Актуарная современная стоимость обязательств перед вкладчиками и участниками в сумме с размером страхового резерва покрывается активами инвестиционного портфеля по пенсионным резервам.

Соотношение страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств составляет 23,3%, что соответствует нормативным требованиям (не менее 5,0%).

Фонд финансово устойчив и способен выполнить свои обязательства по выплате накопительных пенсий застрахованным лицам, негосударственных пенсий участникам и по иным будущим выплатам по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками по назначенным на дату оценивания негосударственным пенсиям в условиях прекращения поступления пенсионных взносов.

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

Для гарантирования долгосрочной финансовой устойчивости Фонду рекомендуется в будущем увеличивать размер собственных средств, а также резерва по обязательному пенсионному страхованию.

3. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА

22.12.2015 года было создано обособленное подразделение Фонда в г. Сосновый бор, адрес: 188541, Ленинградская обл., г. Сосновый Бор, ул. Красных Фортов 20 а.

22.12.2015 года было создано обособленное подразделение Фонда в г. Великий Новгород, адрес: 173025, Новгородская область, г. Великий Новгород, ул. Нехинская 61.

01.11.2016 года было создано обособленное подразделение Фонда в г. Москве, адрес: 107078, г. Москва, Б. Харитоньевский переулок, дом 24, ст. 11.

Ведение пенсионных счетов по НПО и счетов накопительной пенсии (аналитический учет) Фонд осуществляет самостоятельно.

По состоянию на отчетную дату управление активами Фонда осуществляется следующими управляющими компаниями:

- акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент», лицензия No21-000-1-00064 от 22.05.2002 года;
- общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Капиталъ", лицензия №21-000-1-00058 от 01.02.2002;
- открытое акционерное общество «РОНИН Траст», лицензия № 21-000-1-00100 от 24.12.2002 года;
- общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «АК БАРС КАПИТАЛ», лицензия № 21-000-1-00088 от 12.11.2002 года.

На отчётную дату Специализированным депозитарием Фонда является ООО «Специализированная депозитарная компания «Гарант», лицензии № 177-06414-000100 от 26 сентября 2003 г. и от 27 сентября 2000 г. № 22-000-1-00010, Договор №1065-СД от 22.11.2016 года об оказании услуг специализированного депозитария негосударственному пенсионному фонду, Договор №1066-СД от 22.11.2016 года об оказании специализированным депозитарием услуг негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.
В проверяемом периоде 15 декабря 2016 года были прекращены Договор об оказании услуг специализированного депозитария с Акционерным обществом «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» № 2-002-16-ВА-ПР и Договор об оказании специализированным депозитарием услуг негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с Акционерным обществом «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» № 2-002-16-ВА-ПН.

По состоянию на дату оценивания в Фонде было открыто 24 765 именных пенсионных счета (ИПС) участников. Предоставленные для настоящего оценивания данные содержат информацию о 24 580 ИПС; данные о 185 ИПС, которые, согласно сообщению представителя Фонда, имеют нулевой баланс, не были предоставлены, что не влияет на результаты оценивания. В предоставленных данных показаны 4 018 ИПС участников, с которых в течение 2016 года производились выплаты негосударственных пенсий. Все выплаты пенсий производятся Фондом с ИПС.

По состоянию на дату оценивания в Фонде было открыто 60 солидарных пенсионных счетов (СПС) по договорам с вкладчиками – юридическими лицами[1].

Число застрахованных по обязательному пенсионному страхованию показано ниже.

Дата	**Число застрахованных по обязательному пенсионному страхованию, чел.**
31.12.2013	14 945
31.12.2014	14 853
31.12.2015	13 224
31.12.2016	12 243

4. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

В соответствии с запросом актуария Фондом были представлены документы и данные, в том числе:

- Устав Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- Пенсионные правила Фонда;
- Бухгалтерская отчетность;
- Регламентированная отчётность по обязательному пенсионному страхованию;
- Регламентированная отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению;
- Информация об инвестиционных портфелях раздельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Информация специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые вложены пенсионные накопления;
- Информация специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые вложены пенсионные резервы;
- Данные о средствах пенсионных накоплений на счетах, в разбивке по полу и возрасту застрахованных лиц;
- Данные о застрахованных лицах, получающих пенсии за счет средств пенсионных накоплений (15 назначенных пенсионных выплат, из них 12 пожизненных и 3 – срочных);
- Данные о движении средств на ИПС участников, в том числе о назначенных и выплачиваемых негосударственных пенсиях (1915 срочных, 398 пожизненных, 1653 «до исчерпания средств ИПС», по 52 вид пенсии в предоставленных данных не был указан);
- Данные о движении средств на СПС вкладчиков;
- Другие необходимые данные;
- Приказы, распоряжения, иные внутренние документы Фонда.

Указанные документы и информация были предоставлены по состоянию на отчетную дату, в электронном виде.

[1] Количество после исключения счетов с нулевым балансом.

Актуарием была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных, включая:

- Сверку с финансовой отчетностью;
- Сверку с другими документами организации;
- Проверку данных на непротиворечивость.

В данных выявлены определенные неточности. В частности, по некоторым из назначенных Фондом негосударственных пенсий не были указаны вид и периодичность пенсионных выплат. Однако число таких ошибок не превышает 1,5% от общего числа назначенных пенсий.

Существенных отклонений от показателей финансовой отчетности не выявлено.

Актуарное оценивание проведено на основе информации, указанной выше и подготовленной ответственными лицами Фонда. Актуарий не несет ответственности за возможные неверные оценки и выводы вследствие неточности предоставленных данных. Однако, по мнению актуария, предоставленные данные достаточно достоверны и могут быть использованы для целей актуарного оценивания; замеченные ошибки и неточности в данных несущественны для результатов и выводов актуарного оценивания.

5. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

5.1. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ ПО НПО

Правилами Фонда предусмотрены четыре пенсионные схемы НПО. В практике Фонда используются три схемы (схемы 1, 2 и 3), описанные ниже. Описание схем приведено в соответствии с Пенсионными Правилами, действующими по состоянию на дату оценивания (Правила, принятые 21.11.2013).

При этом до принятия указанной последней версии Правил пенсионные договоры заключались по предыдущим редакциям Правил. Эти редакции содержат аналогичную нумерацию пенсионных схем, однако описание самих пенсионных схем может несколько отличаться.

После анализа условий НПО по пенсионным схемам 1, 2, 3 в том виде, в каком они описаны в различных редакциях Правил, и соответствующих пенсионных договоров Актуарий пришел к выводу, что существенные условия пенсионных схем в той мере, в какой они влияют на оценку обязательств Фонда для целей настоящего оценивания, согласно различным редакциям Правил фактически аналогичны.

Для деятельности Фонда по НПО может быть существенным тот факт, что согласно редакции Правил, принятой в 2001, Фонд имеет обязательство по начислению на счета минимального гарантированного инвестиционного дохода из расчета не менее 4% годовых. Согласно сообщению представителя Фонда, для пенсионных договоров, по которым действует указанное обязательство, Фонд всегда выполнял указанный норматив, поэтому инвестиционный доход по ставке, не меньшей, чем минимальная гарантированная, отражен в балансе счетов. Таким образом, при выплатах пенсий и выкупных сумм у Фонда не возникнет дополнительного обязательства в связи с гарантированием минимальной инвестиционной доходности. С другой стороны, оценка будущих обязательств по выплатам проводилась с использованием ставки дисконта, большей, чем минимальная гарантированная доходность.

5.2. СХЕМА 1

С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно.

Размер и порядок внесения пенсионных взносов устанавливаются Вкладчиком при заключении Пенсионного договора.

Размер негосударственной пенсии Участнику определяется Фондом при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств Фонда перед Участником с учетом вероятности дожития Участника.

Пенсионные обязательства Фонда перед Участником учитываются на распорядительном именном пенсионном счете Участника. При наличии в Пенсионном договоре специального указания обязательства Фонда перед Участником могут учитываться на учетном именном пенсионном счете.

До момента назначения пожизненной негосударственной пенсии Участнику Вкладчик имеет право перейти на негосударственное пенсионное обеспечение Участника по другим применяемым Фондом пенсионным схемам. С момента назначения пожизненной негосударственной пенсии Участнику переход на негосударственное пенсионное обеспечение на условиях других пенсионных схем не допускается.

Продолжительность уплаты пенсионных взносов в пользу Участника не может превышать срок от момента внесения первого взноса до назначения Участнику пожизненной негосударственной пенсии.

Участник приобретает право на получение негосударственной пенсии при наступлении пенсионных оснований, установленных Пенсионными Правилами.

Порядок оформления, назначения и выплаты негосударственной пенсии устанавливается Пенсионным договором с учетом раздела 13 Правил Фонда.

Негосударственная пенсия Участнику выплачивается пожизненно.

Размер негосударственной пенсии Участника определяется Фондом на основании актуарных расчетов. При расчетах учитывается:

- Размер пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете Участника на дату назначения негосударственной пенсии;
- Возраст и пол Участника;
- периодичность выплаты негосударственной пенсии и статистические данные о смертности населения.

Выплата негосударственной пенсии может осуществляться со следующей периодичностью:

- ✓ ежемесячно;
- ✓ ежеквартально;
- ✓ один раз в шесть месяцев;
- ✓ один раз в год.

В случае, если это указано в Пенсионном договоре, периодичность выплаты негосударственной пенсии может устанавливаться Участником при оформлении негосударственной пенсии. После назначения негосударственной пенсии периодичность выплаты негосударственной пенсии не может быть изменена.

Единовременная выплата средств, отраженных на пенсионном счете не допускается.

Ежегодно Фонд производит индексацию назначенных пожизненных негосударственных пенсий. Коэффициент индексации устанавливается Советом Фонда с учетом фактически полученного Фондом дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Пенсионной схемой № 1 предусматривается наследование (правопреемство) в порядке, установленном разделом 11 Правил Фонда, до момента назначения Участнику пожизненной негосударственной пенсии.

Пенсионной схемой № 1 наследование (правопреемство) с момента назначения Участнику пожизненной негосударственной пенсии не предусматривается.

5.3. СХЕМА 2

С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет).

Размер и порядок внесения пенсионных взносов устанавливаются Вкладчиком при заключении Пенсионного договора.

Размер негосударственной пенсии Участнику определяется Фондом при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств Фонда перед Участником.

Пенсионные обязательства Фонда перед Участником учитываются на распорядительном именном пенсионном счете Участника. При наличии в Пенсионном договоре специального указания обязательства Фонда до назначения Участнику негосударственной пенсии могут учитываться на учетном именном пенсионном счете.

Вкладчик имеет право перейти на негосударственное пенсионное обеспечение Участника по другим применяемым Фондом пенсионным схемам.

Участник приобретает право на получение негосударственной пенсии при наступлении пенсионных оснований, установленных разделом 12 настоящих Правил.

Порядок оформления, назначения и выплаты негосударственной пенсии устанавливается Пенсионным договором с учетом раздела 13 Правил Фонда.

Негосударственная пенсия Участнику выплачивается в течение ряда лет (от 1 до 10 лет). Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается Пенсионным договором. Пенсионным договором может быть предусмотрено право Участника определять продолжительность выплаты при оформлении негосударственной пенсии.

Размер негосударственной пенсии Участника определяется Фондом на основании актуарных расчетов. При расчетах учитывается:

- Размер пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете Участника на дату назначения негосударственной пенсии;
- периодичность выплаты негосударственной пенсии.
- Продолжительность выплаты негосударственной пенсии.

При этом размер негосударственной пенсии должен быть не менее установленного законодательством норматива.

Выплата негосударственной пенсии может осуществляться со следующей периодичностью:

- ✓ ежемесячно;
- ✓ ежеквартально;
- ✓ один раз в шесть месяцев;

В случае, если это указано в Пенсионном договоре, периодичность выплаты негосударственной пенсии может устанавливаться Участником при оформлении негосударственной пенсии.

Единовременная выплата средств, отраженных на пенсионном счете не допускается.

Ежегодно Фонд производит перерасчет назначенных негосударственных пенсий с учетом инвестиционного дохода, начисленного на именной пенсионный счет Участника по итогам прошедшего финансового года.

Размер последней негосударственной пенсии, выплачиваемой по данной схеме, соответствует остатку пенсионной суммы на именном пенсионном счете Участника.

Пенсионной схемой № 2 предусматривается наследование (правопреемство) в порядке, установленном разделом 11 Правил Фонда, в течение всего срока действия Пенсионного договора.

5.4. СХЕМА 3

Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.

Размер и порядок внесения пенсионных взносов устанавливаются Вкладчиком при заключении Пенсионного договора.

Размер негосударственной пенсии Участнику определяется при ее назначении в соответствии с условиями Пенсионного договора.

Пенсионные обязательства Фонда учитываются на солидарном пенсионном счете Вкладчика без персонификации по каждому Участнику.

Вкладчик вправе персонифицировать пенсионные взносы в соответствии с условиями Пенсионного договора. При этом Фонд открывает данным Участникам именные пенсионные счета.

Вкладчик имеет право перейти на негосударственное пенсионное обеспечение Участника по другим применяемым Фондом пенсионным схемам в соответствии с условиями Пенсионного договора.

При заключении Пенсионного договора Вкладчик определяет порядок внесения пенсионных взносов.

Участник приобретает право на получение негосударственной пенсии при наступлении пенсионных оснований, установленных разделом 12 настоящих Правил.

Порядок оформления, назначения и выплаты негосударственной пенсии устанавливается Пенсионным договором с учетом раздела 13 Правил Фонда.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии определяется Пенсионным договором и может быть:

- ✓ Пожизненной
- ✓ Срочной, т.е. выплачиваться в течение ряда лет (от 1 до 10 лет).

Размер негосударственной пенсии Участника определяется при ее назначении в соответствии условиями Пенсионного договора. При этом могут использоваться положения Пенсионных правил, определяющие порядок выплат по пенсионной схеме №1 и пенсионной схеме №2. При этом размер негосударственной пенсии должен быть не менее установленного законодательством норматива.

Выплата негосударственной пенсии может осуществляться со следующей периодичностью:

- ✓ ежемесячно;
- ✓ ежеквартально;
- ✓ один раз в шесть месяцев;

В случае, если это указано в Пенсионном договоре, периодичность выплаты негосударственной пенсии может устанавливаться Участником при оформлении негосударственной пенсии.

Выплата негосударственной пенсии Участникам производится только при положительной величине пенсионных обязательств Фонда перед Вкладчиком.

По пенсионной схеме № 3 наследование (правопреемство) предусмотрено только в случае персонификации пенсионных обязательств по Участникам и в порядке, предусмотренном для пенсионной схемы №1 и пенсионной схемы №2 соответственно.

5.5. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

Деятельность Фонда в рамках системы ОПС состоит в аккумулировании индивидуальных взносов и последующей выплате пенсий. Пенсионные накопления учитываются в Фонде на индивидуальных счетах застрахованных лиц, подлежат наследованию в период до начала выплат пенсии, на них начисляется инвестиционный доход. При достижении пенсионных

оснований застрахованному лицу назначается пенсия по правилам, описанным в следующем разделе. Впоследствии Фонд несет обязательство по пожизненной выплате такой пенсии с ее периодическим увеличением (индексацией). Фактически, эта деятельность может квалифицироваться как аннуитетное страхование (продажа аннуитетов).

Условия деятельности Фонда и его обязательства по выплате пенсий в рамках системы ОПС определяются федеральным законами РФ, Постановлениями Правительства РФ, иными нормативными актами.

Согласно п. 23, ст. 14 ФЗ №173[2], размер накопительной части трудовой пенсии по старости определяется по формуле:

НЧ = ПН / Т,

где НЧ - размер накопительной части трудовой пенсии по старости;

ПН - сумма пенсионных накоплений застрахованного лица, учтенных в специальной части его индивидуального лицевого счета или на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии, по состоянию на день, с которого ему назначается накопительная часть трудовой пенсии по старости[3].

Т - количество месяцев ожидаемого периода выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости, применяемого для расчета размера накопительной части указанной пенсии, определяемого федеральным законом.

Согласно п.6 ст. 19 ФЗ №173, трудовая пенсия по старости (часть указанной трудовой пенсии) назначается бессрочно.

Аналогичная формула расчета пенсии предписана ч. 2 ст. 7 ФЗ № 424[4].

Согласно ч. 1 ст. 17 ФЗ № 424, до 1 января 2016 года ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета размера накопительной пенсии, был установлен продолжительностью 19 лет (228 месяцев). С 1 января 2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом (см. выше) на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с

---

[2] Федеральный закон от 17.12.2001 N 173-ФЗ (ред. от 28.12.2013, с изм. от 19.11.2015) "О трудовых пенсиях в Российской Федерации"

[3] В случае установления застрахованному лицу срочной пенсионной выплаты, предусмотренной Федеральным законом "О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений", средства пенсионных накоплений, исходя из которых рассчитан размер этой выплаты, не учитываются в составе пенсионных накоплений, исходя из которых определяется размер накопительной части трудовой пенсии по старости этому застрахованному лицу;

[4] Федеральный закон от 28.12.2013 N 424-ФЗ "О накопительной пенсии".

методикой оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации.

Согласно п.8 ст.17 ФЗ №173, размер накопительной части трудовой пенсии по старости с 1 августа каждого года подлежит корректировке. Методы корректировки предписаны Постановлением №1063[5].

6. МЕТОДИКА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

6.1. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Величина обязательств Фонда перед участниками и вкладчиками по НПО определялась следующим образом.

По всем описанным выше пенсионным схемам выплата пенсий производится с именных пенсионных счетов участников. Фонд выплачивает три вида негосударственных пенсий: срочные (по схемам 2 и 3, условия выплат по схеме 3 аналогичны условиям схемы 2), пожизненные (по схемам 1 и 3, условия выплат по схеме 3 аналогичны условиям схемы 1) и «до исчерпания средств на ИПС» (по схемам 2 и 3).

Обязательство Фонда по выплате пенсий в период после назначения пенсии для срочных пенсий определялось как максимум из:
(а) базовой (годовой) суммы назначенной пенсии, умноженной на соответствующий аннуитетный коэффициент, и
(б) суммы остатка на ИПС.

Для срочных пенсий использовались аннуитетные коэффициенты, рассчитанные исходя из срока выплат пенсии, без учета вероятностей смерти/дожития, без учета будущих повышений пенсий.

Обязательство Фонда по выплате пенсий в период после назначения пенсии для пожизненных пенсий определялось как базовая (годовая) сумма назначенной пенсии, умноженная на соответствующий аннуитетный коэффициент. Для пожизненных пенсий использовались аннуитетные коэффициенты, рассчитанные исходя из пожизненной выплаты пенсии, с учетом вероятностей смерти/дожития, без учета будущих повышений пенсий.

Обязательство Фонда по выплате пенсий в период после назначения пенсии для пенсий «до исчерпания средств ИПС» определялось как баланс ИПС.

По некоторым пенсионным договорам с вкладчиками – юридическими лицами Фонд применяет метод, при котором средства для выплат пенсий регулярно (как правило, ежемесячно) переводятся с СПС вкладчика на ИПС участников, получающих пенсии. Такой метод применяется для пяти договоров[6]. По всем прочим договорам, где выплата

---

[5] Постановление Правительства Российской Федерации от 18 октября 2012 г. N 1063 (с изменениями и дополнениями от 04.08.2015).

[6] Для одного из них описанный порядок действует только в отношении срочных пенсий.

пенсий ведется с СПС, средства, достаточные для всех будущих пенсионных выплат, согласно актуарным расчетам Фонда, переводятся на ИПС с СПС вкладчика при назначении пенсии.

В первом случае при назначении пенсий Фонд информирует вкладчика о сумме на СПС, доступной для назначения новых пенсий. Однако постоянный учет таких сумм не ведется. Данных о таких суммах для целей настоящего оценивания предоставлено не было.

Базис актуарных расчетов для определения размеров пенсий, сумм, переводимых с СПС на ИПС при назначении пенсий, сумм на СПС, доступных вкладчикам для назначения новых пенсий, и др., не зафиксирован в договорах Фонда с вкладчиками и, таким образом, может меняться по усмотрению Фонда. Внутренними документами Фонда зафиксирована только норма актуарной доходности, используемая для актуарных расчетов (по состоянию на дату оценивания – 3,0%).

В связи со сказанным считалось, что в период до назначения пенсии Фонд не несет каких-либо обязательств по обеспечению будущих выплат пенсии в размерах, которые потенциально могут превысить суммы, отраженные на счетах.

В случае, если размер пенсии при назначении определяется балансом ИПС, обязательство Фонда перед вкладчиком до назначения пенсии считалось равным балансу ИПС.

Обязательства Фонда перед вкладчиками по СПС определялись как баланс СПС для всех договоров, за исключением упомянутых выше договоров, с СПС по которым производятся регулярные переводы средств на ИПС для выплаты пенсий. Для таких договоров нужно считать, что Фонд несет обязательство перед вкладчиками в объеме, равном доступной вкладчику сумме для назначения новых пенсий («свободного остатка») на СПС. Однако, поскольку расчет таких сумм не полностью регулируется пенсионными договорами и Пенсионными правилами Фонда, учет их на постоянной основе не ведется и вкладчики не получают регулярной информации о них, Актуарий считает, что для целей оценивания должен применяться консервативный подход к их расчету. При настоящем оценивании указанные суммы были оценены как обязательства только по назначенным срочным пенсиям по соответствующим договорам, рассчитанные описанным выше способом при примененной для настоящего оценивания ставке дисконтирования, которая выше используемой для расчетов Фонда.

6.2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

Величина обязательств по обязательному пенсионному страхованию в отношении застрахованных лиц до момента начала им выплат накопительной пенсии отражается Фондом в его финансовой отчетности как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах. Эта сумма соответствует обязательствам Фонда перед застрахованными лицами, которые могут быть реализованы, например, при переходе застрахованных лиц в другие пенсионные фонды.

Однако деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию приводит также к возникновению обязательств по выплате в будущем накопительных пенсий или срочных пенсионных выплат, которые будут реализованы в случае, если застрахованному лицу будет в будущем назначена Фондом накопительная пенсия или установлена срочная выплата. Порядок выплаты, размеры при назначении и порядок индексации накопительных пенсий и срочных выплат полностью определяются действующим законодательством, Постановлениями Правительства и другими нормативными актами.

В связи с этим обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию в отношении застрахованных лиц до момента начала им выплат накопительной пенсии или срочной пенсионной выплаты оценивались как максимальная величина из:

(а) суммы пенсионных накоплений, установленного Фондом на отчетную дату, для застрахованных лиц, которым еще не назначены пенсии или срочные выплаты; и

(б) наилучшей оценки на отчетную дату дисконтированного денежного потока будущих выплат по имеющимся на дату оценки застрахованным лицам, которым еще не назначены пенсии, без учета вступления новых застрахованных лиц, а также без учета административных и других будущих расходов Фонда.

Оценка согласно п. (а) определяется как сумма на счетах застрахованных лиц на дату оценки и соответствует сумме пенсионных накоплений за вычетом резерва Фонда по ОПС, а также пенсионных накоплений, отраженных на счетах выбывших участников (умерших и переведенных в другие пенсионные фонды).

Для целей отчетности по МСФО Фонд проводит тестирование адекватности обязательств в соответствии с требованиями МСФО 4 «Договоры страхования». Оценка согласно п. (б) соответствует также требованиям указанного тестирования.

Оценка современной стоимости будущих выплат согласно п. (б) производилась при помощи модели ожидаемых денежных потоков, включающей будущие выплаты пожизненных накопительных пенсий, срочных выплат, единовременные выплаты, выплаты в случае смерти застрахованного лица, а также выплаты при переходах застрахованных лиц в другие пенсионные фонды. Модель включает расходы Фонда. В расчет не включены будущие взносы застрахованных лиц, как объяснено в следующем разделе, в связи с неопределенностью текущей ситуации и из соображений консервативности оценки.

Наилучшая оценка на отчетную дату дисконтированного денежного потока будущих выплат рассчитывается как

$$\sum v^t \cdot \left[P(t) + I(t) + E(t)\right],$$

где t – номер года, суммирование производится по всем t от 0 до момента ожидаемой смерти последнего застрахованного лица, v – коэффициент дисконтирования, $P(t)$ – поток выплат пожизненных накопительных пенсий, $I(t)$ – поток прочих выплат (срочных пенсионных выплат, единовременных выплат в случае смерти, выплат при переходах в другие пенсионные фонды), $E(t)$ – поток выплат по расходам Фонда, связанным с обслуживанием текущих договоров.

При прогнозировании потоков выплат учитывалось:

- прогнозирование размеров пенсионных накоплений до момента назначения пенсии путем начисления инвестиционного дохода по ставке, равной ставке дисконтирования за вычетом 15% расходов на осуществление уставной деятельности Фонда;
- назначение пенсий согласно п. 23 ст. 14 ФЗ №173 (размер накопительной пенсии рассчитывается путем деления суммы пенсионных накоплений на ожидаемый период выплаты накопительной пенсии);

- предполагаемое изменение смертности в будущем и соответствующее ему изменение ожидаемых сроков дожития, используемых для расчета размеров пожизненных накопительных пенсий;
- повышение размеров накопительных пенсий после их назначения путем умножения на корректирующие коэффициенты, рассчитанные по результатам инвестирования средств выплатного резерва согласно Постановлениям Правительства Российской Федерации от 18 октября 2012 г. № 1061, 1062, 1063.

Величина обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначены по состоянию на отчетную дату срочные либо пожизненные пенсионные выплаты, оценивается как максимальная величина из:

(а) наилучшей оценки дисконтированной стоимости обязательств, которая рассчитывается как произведение годового размера назначенной пенсионной выплаты на срочный либо пожизненный аннуитетный коэффициент пренумерандо с ежемесячными выплатами, рассчитанный при нулевой ставке дисконта, плюс предполагаемые расходы, сумма которых рассчитывается как произведение предполагаемой суммы расходов на один договор на аннуитетный коэффициент, учитывающий будущий предполагаемый рост расходов; в случае срочной пенсии аннуитетные коэффициенты консервативно рассчитываются без учета вероятностей смерти (т.е. как остаточный срок выплат); и

(б) суммы соответствующего резерва, созданного Фондом (выплатного резерва для пожизненных накопительных пенсий и резерва срочных выплат для срочных пенсионных выплат).

6. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

6.1. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ МОДЕЛИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ФОНДА ПО ОПС

6.1.1. *Ставки дисконтирования и доходности, начисляемой на счета.*

Ставка дисконтирования предполагается постоянной для всех будущих периодов.

В качестве ориентира для определения ставки дисконтирования могут быть использованы ставки доходности по долгосрочным государственным облигациям (ОФЗ) со сроками погашения 10 – 15 лет. Для целей настоящего оценивания Фондом был предоставлен прогноз доходности инвестиционного портфеля Фонда. Как показывает его анализ, ставка доходности после отчислений и комиссий (УК, СД и АСВ) на аналогичном временном горизонте приблизительно соответствует доходности ОФЗ.

Для оценки по состоянию на 31.12.2016 была выбрана ставка дисконтирования, равная **8,46%** годовых. Предполагалось, что доходность инвестиционного портфеля Фонда (до отчислений на расходы Фонда) будет такой же.

Фонд обязан направлять на пополнение средств пенсионных накоплений не менее 85% от инвестиционного дохода. Для расчетов предполагалось постоянное значение доходности на счета $r(t)$, равное 0,85 от ставки доходности до отчислений на расходы Фонда (т.е. 8,46%).

6.1.2. ***Возраста начала выплат пенсий.***

Поскольку в настоящее время данные о льготных возрастах выхода на пенсию в базе данных Фонда отсутствуют, возраста выхода на пенсию считались равными **55** годам для женщин и **60** годам для мужчин.

6.1.3. ***Смертность***.

Для расчета использовался прогноз таблиц смертности для последующих лет, основанный на массиве таблиц смертности с 1959 по 2012 гг.

6.1.4. ***Пенсионеры на момент начала расчёта.***

Предполагалось, что всем лицам старше пенсионного возраста с текущего года начинается выплата накопительной пенсии.

6.1.5. ***Будущие пополнения счетов.***
Модель денежных потоков включает в себя будущие пополнения счетов. Однако при расчетах выяснилось, что предположение о равенстве нулю таких пополнений в будущем дает наиболее консервативную (максимальную) оценку дисконтированной стоимости денежных потоков. Учитывая, что в 2014 – 2016 годах пенсионные взносы по ОПС в НПФ не перечислялись и что ясность по поводу их перечисления в будущие годы отсутствует, было принято решение использовать предположение об отсутствии пополнений счетов в будущем, что соответствует консервативному подходу к оцениванию.

6.1.6. ***Вероятность переходов в другие пенсионные фонды.***

Доля переходов застрахованных лиц в другие пенсионные фонды, согласно данным Фонда за 2011 – 2016 годы, составила 4,8% от общей численности застрахованных лиц. Для расчетов была выбрана вероятность перехода на уровне **4,8%** в год для всех лет прогноза.

6.1.7. ***Вероятность выбрать срочную выплату при назначении пенсии.***

Доля назначенных срочных выплат была оценена согласно данным Фонда за годы назначения, а также некоторых других НПФ (поскольку число назначений пенсий в Фонде пока мало), и составила 16,0% от общего числа назначений пенсий. Для расчетов была выбрана вероятность выбора срочной выплаты на уровне **16,0%** в год для всех лет прогноза.

6.1.8. ***Предположения для оценки расходов.***

Начальный размер расходов на один договор ОПС выбирается на основе информации о расходах на ОУД по текущим договорам ОПС, предоставленной Фондом, в том числе о разделении расходов на расходы по текущим договорам и на расходы по привлечению новых з.л.

Ставка роста расходов на один договор ОПС в будущем выбирается как предполагаемая ставка роста расходов Фонда в будущем. При выборе ставки используются прогнозы инфляции и другие данные о будущем росте расходов. Для целей расчета по состоянию на 31.12.2016 выбрана ставка роста расходов, равная 7% в год.

6.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ ДЛЯ ОЦЕНКИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НАЗНАЧЕННЫМ ПЕНСИЯМ (НПО И ОПС)

6.2.1. ***Смертность.***

Для оценки обязательств Фонда по выплате пожизненных накопительных пенсий, назначенных по состоянию на дату оценивания, использовалась таблица смертности населения РФ за 2014 год с вероятностями смерти, уменьшенными на 20%.

6.2.2. ***Ставка дисконтирования.***

Для целей настоящего оценивания расчет обязательств о назначенным пенсиям (НПО и ОПС) производился без учета административных и других расходов Фонда. В связи с этим, а также из соображений консервативности оценки, для расчета была выбрана ставка дисконтирования, равная **6,0%** в год.

6.3. ОЦЕНКА ОБОСНОВАННОСТИ И ПРИМЕНИМОСТИ АКТУАРНЫХ ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ

По мнению актуария, предположения, использованные для оценки, и описанные в пп. 6.1 и 6.2 выше, соответствуют наилучшим возможным прогнозам по состоянию на дату оценивания, являются разумно консервативными и взаимно непротиворечивыми.

Для целей настоящего оценивания не использовались предположения, установленные Заказчиком, и не делались расчеты с использованием таких предположений.

7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА

Актуарная оценка стоимости активов, в которые размещены пенсионные накопления, пенсионные резервы и собственные средства, принимается равной их рыночной стоимости на отчетную дату. При этом рыночная стоимость депозитов в банках включает начисленные проценты; рыночная стоимость облигаций включает накопленный купонный доход (НКД).

7.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

Состав инвестиционного портфеля, в который инвестированы пенсионные накопления, по данным специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда, показан в следующей таблице.

Стоимость инвестиционного портфеля по ПН (руб.)

Акции	45 528 042	4.9%
Облигации	814 103 345	87.2%
Депозиты	10 000 000	1.1%
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	64 337 539	6.9%
ИТОГО	**933 968 926**	**100.0%**

Пенсионные накопления размещены в активы разной степени ликвидности – государственные и корпоративные облигации, депозиты, денежные средства на счетах в банках.

В следующей таблице показана общая стоимость активов Фонда по ОПС.

Активы по ОПС (руб.)

Стоимость инвестиционного портфеля по ПН	933 968 926
Остаток на р/с по ПН	888 057
Дебиторская задолженность по ПН	18 180 131
	953 037 115

7.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Состав инвестиционного портфеля, в который инвестированы пенсионные резервы, по данным специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда, показан в следующей таблице.

Стоимость инвестиционного портфеля по ПР (руб.)

Денежные средства на банковских счетах	383 839 506	52.7%
Денежные средства в депозитах (включая начисленные, но не выплаченные проценты)	403 591	0.1%
Государственные облигации РФ	17 372 987	2.4%
Облигации субъектов РФ	50 144 517	6.9%
Облигации российских хозяйственных обществ (за исключением облигаций с ипотечным покрытием)	185 102 598	25.4%
Акции российских акционерных обществ	91 067 973	12.5%
ИТОГО	**727 931 172**	**100.0%**

Собственные средства Фонда в размере 150 млн. руб. инвестированы в банковские депозиты.

В следующей таблице показана общая стоимость активов Фонда по НПО.

Актуарные активы по НПО (руб.)

Стоимость инвестиционного портфеля по ПР	727 931 172
Актуарная стоимость активов по собственным средствам	150 000 000
Дебиторская задолженность по ПР	4 865 000
ИТОГО	**882 796 172**

8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ФОНДА

8.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

Согласно данным бухгалтерской отчётности Фонда, сумма средств пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, которым по состоянию на дату оценивания не начата выплата накопительной пенсии, составляет 922 381 787 руб.; после исключения недействующих договоров и договоров с неверными данными – 919 292 тыс. руб. Наилучшая оценка дисконтированной стоимости денежных потоков по ОПС для указанной группы счетов оказывается меньше этой суммы.

Таким образом, в качестве оценки суммы обязательств Фонда по ОПС в отношении застрахованных лиц, которым по состоянию на дату оценивания не начата выплата накопительной пенсии, принимается сумма **922 381 787** руб.

Сумма актуарной современной стоимости обязательств по выплатам накопительных пенсий застрахованным лицам, которым по состоянию на дату оценивания пенсии были назначены, составила 3 754 060 руб., сумма выплатного резерва – 2 429 940 руб. В качестве оценки суммы обязательств Фонда по ОПС в отношении застрахованных лиц, которым по состоянию на дату оценивания производится выплата пожизненной накопительной пенсии, принимается сумма **3 754 060** руб.

Сумма актуарной современной стоимости обязательств по срочным выплатам застрахованным лицам, которым по состоянию на дату оценивания такие выплаты были назначены, составила 370 084 руб., сумма резерва срочных выплат – 391 915 руб. В качестве оценки суммы обязательств Фонда по ОПС в отношении застрахованных лиц, которым по состоянию на дату оценивания производятся срочные выплаты, принимается сумма **370 084** руб.

Общая сумма актуарных пассивов по обязательному пенсионному страхованию показана в таблице ниже.

Пассивы по ОПС (руб.)

Пенсионные накопления на счетах ЗЛ (накопительный период)	922 381 787
Обязательства по выплате срочных пенсий, назначенных на дату оценивания	391 915
Обязательства по выплате пожизненных пенсий, назначенных на дату оценивания	3 754 060
Резерв по ОПС	8 217 040
Кредиторская задолженность по ОПС	6 172 000
	940 916 802

8.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

В таблице ниже показаны суммы на счетах участников и вкладчиков по состоянию на дату оценивания (руб.).

ИПС

руб.	Накопительный период	Выплатной период	Всего
Схема 3	7 024 220	28 851 609	35 875 829
Схема 2	203 301 674	22 529 453	225 831 127
Схема 1	19 563 197	45 354 893	64 918 090
Схема АСВ[7]	0	0	0
ИТОГО	**229 889 092**	**96 735 955**	**326 625 046**

[7] Фонд принял обязательства по выплате пожизненных пенсий участникам двух НПФ, прекративших свою деятельность, представителем которых выступает ГК «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ). Здесь и ниже под «Схемой АСВ» понимается пенсионная схема, применяемая для указанных выплат.

СПС

руб.	Зарезервированная сумма (оценка)	Свободный остаток (оценка)	Всего
Схема 3	57 441 044	194 656 323	252 097 367
Схема 2	0	0	0
Схема 1	0	0	0
Схема АСВ	0	3 514 614	3 514 614
ИТОГО	**57 441 044**	**198 170 938**	**255 611 982**

Актуарная современная стоимость обязательств по пенсиям, назначенным по состоянию на дату оценивания, показана ниже (руб.).

Срочные	Схема 3	10 553 285
	Схема 2	78 943 906
Пожизненные	Схема 3	0
	Схема 1	34 781 741
	Схема АСВ	1 611 255
До исчерпания	Схема 3	12 823 241
	Схема 2	671 445
Не определено	Схема 3	938 766
	Схема 2	835 568
	Схема 1	484 504
ИТОГО		**141 643 710**

Актуарная современная стоимость обязательств рассчитывалась по методике и с актуарными предположениями, описанными выше. При этом пенсии, вид которых в данных не был определен, считались по схемам 1 и 3 – пожизненными, по схеме 2 – срочными.

Таким образом, обязательства Фонда перед вкладчиками и участниками составляют суммы, показанные ниже.

Обязательства перед вкладчиками и участниками (руб.)

ИПС в накопительном периоде	229 889 092
Свободные остатки на СПС	198 170 938
Обязательства по выплате пенсий, в т.ч.:	
срочные	90 332 759
пожизненные	37 816 265
"до исчерпания средств на ИПС"	13 494 686
ИТОГО	**569 703 739**

Общая сумма актуарных пассивов по негосударственному пенсионному обеспечению показана в таблице ниже.

Актуарные пассивы по НПО (руб.)

Обязательства перед вкладчиками и участниками	569 703 739
Страховой резерв	135 744 000
Собственные средства (в т.ч. нераспределенная прибыль)	192 435 000
Нераспределенная прибыль по ПР	0
Кредиторская задолженность по ПР	1 057 000
ИТОГО	**898 939 739**

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

9.1. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

Актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию составляют по состоянию на дату оценивания **953 037** тыс. руб.

Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию составляют по состоянию на дату оценивания **940 917** тыс. руб.

Профицит Фонда по ОПС составляет **12 120** тыс. руб.

9.2. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Актуарные активы по негосударственному пенсионному обеспечению составляют по состоянию на дату оценивания **882 796** тыс. руб., из них стоимость инвестиционного портфеля по пенсионным резервам – **727 931** тыс. руб.

Актуарные пассивы по негосударственному пенсионному обеспечению составляют по состоянию на дату оценивания **898 940** тыс. руб., из них обязательства перед вкладчиками и участниками – **569 704** тыс. руб., страховой резерв – **135 744** тыс. руб.

Сумма обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками плюс кредиторская задолженность по ПР составляет **570 760** тыс. руб., что меньше стоимости активов. **Актуарный баланс Фонда практически выдержан.**

Сумма обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками и страхового резерва составляет **705 448** тыс. руб. и покрывается стоимостью активов пенсионных резервов (**727 932** тыс. руб.).

Суммы страхового резерва (СР) и резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО), согласно данным бухгалтерского баланса, составляют **135 744** тыс. руб. и **582 274** тыс. руб. соответственно. Отношение СР/РППО равно 0,233, что соответствует нормативным требованиям (не менее 0,05).

Фонд имеет уставный капитал в размере **150 000** тыс. руб., инвестированный в банковские депозиты.

10. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ РИСКА

Основные факторы риска, влияющие на способность Фонда выполнять принятые на себя обязательства по ОПС и НПО, перечислены ниже.

1. *Инвестиционная доходность*. Расчеты показывают, что в случае низких значений инвестиционной доходности (менее 4% годовых) в течение длительных промежутков времени Фонд может оказаться неспособным выполнять свои обязательства по ОПС. Кроме того, по некоторым договорам НПО Фонд имеет обязательство начислять на счета доходность, не меньшую 4% годовых.
2. *Смертность*. Снижение вероятностей смерти и увеличение средней продолжительности жизни застрахованных лиц и участников, получающих негосударственные пенсии, является фактором риска для Фонда. Хотя согласно действующим нормативным актам ожидаемые сроки дожития, используемые для расчета размеров накопительных пенсий по ОПС, будут в будущем пересматриваться исходя из статистики смертности, такой пересмотр только частично защищает Фонд от риска снижения смертности. Для расчетов при назначении пожизненных пенсий по НПО Фонд использует достаточно консервативный базис, однако рекомендуется в будущем следить за картиной и прогнозами снижения смертности и при необходимости адаптировать применяемые таблицы смертности.

В данном отчете
Всего прошито и пронумеровано
С приложением печати
23 (двадцать три) листа(-ов)
(А.Г. Шоломицкий)