# Актуарное заключение,
# составленное по результатам актуарного оценивания финансового состояния АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ»
# по состоянию на 31 октября 2014 года

**Актуарий негосударственных пенсионных фондов**

**Д.В. Помазкин**




**Москва 2014**

## ВВЕДЕНИЕ

В соответствии с решением Совета Фонда НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» от 31.07.2014 (Протокол № 9) была проведена процедура реорганизации НПФ «НЕФТЕГАРАНТ». В результате реорганизации создано Акционерное общество «НПФ НЕФТЕГАРАНТ» (далее – АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ») лицензия № 436, выдана 08.10.2014 года, в которое были переданы все обязательства НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» по обязательному пенсионному страхованию.

Деятельность НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию подлежит актуарному оцениванию в соответствии с требованиями статьи 21 Федерального закона №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Настоящее актуарное заключение составлено в связи с завершением процесса реорганизации НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» и созданием АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» по результатам актуарного оценивания финансового состояния АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» на 31.10.2014.

Актуарное оценивание проведено актуарием негосударственных пенсионных фондов Помазкиным Д.В., аккредитованным Инспекцией НПФ при Министерстве труда и социального развития 11 мая 2004 г. (приказ №31). Дата, на которую проводилось актуарное оценивание – 31.10.2014.

## ВЫВОДЫ

**Финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» – устойчивое. Выполнение обязательств АО «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ», не вызывает сомнений в силу достаточности собственных средств, соответствия рыночной стоимости портфеля пенсионных накоплений сумме пенсионных накоплений, распределенных на счетах застрахованных лиц, включая обязательства по выплате назначенных пожизненных и срочных страховых пенсий.**

## 1. Документы, использующиеся при проведении актуарного оценивания

При проведении актуарного оценивания актуарий руководствовался следующими нормативными актами:

- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Приказ Инспекции НПФ от 12.02.2001 № 15;
- Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской федерации»;
- Постановление Правительства РФ от 01.02.2007 №63 «Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением».

Для актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на предоставлены следующие материалы:

- Бухгалтерская отчетность и пояснительная записка к бухгалтерской отчетности на 31.10.2014 года;
- Разделительный баланс на 30.06.2014;
- Передаточный акт на 21.10.2014;
- Сведения о составе пенсионных накоплений и собственных средств АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» на 31.10.2014;
- Страховые правила АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ»;
- Сведения о составе и структуре обязательств АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» перед застрахованными лицами на 31.10.2014.

## 2. Исходные данные, предоставленные Фондом для оценки величины страховых обязательств

Фондом были предоставлены данные о застрахованных лицах с указанием пола, даты рождения и суммы накопительного счета. Полученные распределения непротиворечивы, из чего можно заключить, что предоставленные данные корректны и сумма, распределенная на счетах, отражена верно.

## 3. Оценка актуарной стоимости портфеля пенсионных накоплений

Структура портфеля пенсионных накоплений приведена в таблице 1.

Таблица 1. Структура портфеля пенсионных накоплений

| Вид вложений | Доля в портфеле |
|---|---|
| ГЦБ РФ | 9,3% |
| ГЦБ субъектов РФ | 2,6% |
| Облигации | 31,9% |
| Депозиты | 55,8% |
| Дебиторская задолженность по купонному доходу | 0,4% |

Актуарная оценка рыночной стоимости пенсионных накоплений равна **4 287 112 тыс. руб.**

## 4. Оценка стоимости актуарных пассивов

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами в случае применения нормативных коэффициентов при расчете резерва пожизненных выплат приведены в таблице 2.

Таблица 2. Обязательства по ОПС (тыс. руб.)

| | |
|---|---|
| Резерв пенсионных накоплений | 4 042 964 |
| Выплатной резерв пожизненных выплат | 2 644 |
| Выплатной резерв срочных выплат | 117 |
| Резерв по ОПС | 1 016 |
| Нераспределенная прибыль | 226 720 |
| **Итого** | **4 286 893** |

## 5. Актуарный баланс

Стоимость актуарных активов равна – 4 287 112 тыс. рублей.

Рыночная стоимость капитала – 250 000 тыс. рублей.

Стоимость актуарных пассивов – 4 286 893 тыс. рублей.

В процессе реорганизации пенсионные активы и пассивы по обязательному пенсионному страхованию были полностью переданы из НПФ «НЕФТЕГАРАНТ в АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ». Ухудшения положения застрахованных лиц после завершения процесса реорганизации не произошло.

Стоимость актуарных активов по ОПС соответствует величине актуарных пассивов. Дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.

## 6. Анализ чувствительности

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица в сравнении с нормативными, определенными законодательно, резерв пожизненных выплат АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» увеличивается приблизительно на 2 млн. руб. (таблица 3).

Таблица 3. Резерв пожизненных выплат по таблице дожития РФ 2012

| Общее число застрахованных лиц | Из них женщин | Средний возраст | Средний размер пенсии (руб.) | Резерв пожизненных выплат (тыс. руб.) |
|---|---|---|---|---|
| 13 | 13 | 45,7 | 881 | 4 513 |

Учитывая достаточную сумму собственных средств, указанное превышение является незначительным.

## 7. Методика актуарного оценивания

1.1. Формула для расчета обязательств по срочным пенсиям (CLiabilities)

$$CLiabilities = \sum_{i=1}^{N} pension(i) \times \ddot{a}_n(i), \quad (1)$$

$$\ddot{a}_n = 1 + v + v^2 + \ldots + v^{n-1} = \sum_{i=0}^{n-1} v^i, \quad (2)$$

$$v = \frac{1}{(1 + interest)}, \quad (3)$$

где:

$N$ – число получающих пенсию;

$Pension(i)$ – размер пенсии, i -го пенсионера;

$\ddot{a}_n$ – срочный ежемесячный аннуитет пренумерандо.

$v$ – дисконтный множитель;

$interest$ – ежемесячная актуарная норма доходности (процентная ставка);

$n$ – количество выплат.

*1.2.* Формула для расчета обязательств по пожизненным пенсиям *(CLiabilities1)*

$$CLiabilities1 = \sum_{i=1}^{N} pension(i) \times \ddot{a}_{x(i)}^{(12)} \times 12, \quad (4)$$

$$\ddot{a}_x^{(12)} = \ddot{a}_x - \frac{11}{24}, \quad (5)$$

$$\ddot{a}_x = 1 + \frac{l_{x+1}}{l_x} \times v + \frac{l_{x+2}}{l_x} \times v^2 + \ldots + \frac{l_\omega}{l_x} \times v^{\omega - x} = \sum_{i=x}^{\omega} \frac{l_i}{l_x} \times v^{i-x}, \quad (6)$$

$$v = \frac{1}{(1 + interest)}, \quad (7)$$

где:

$N$ – число получающих пенсию;

$Pension(i)$ – размер пенсии, i -го пенсионера;

$\ddot{a}_x$ – пожизненный ежегодный аннуитет пренумерандо.

$v$ – дисконтный множитель;

$interest$ – актуарная норма доходности (процентная ставка);

$x$ – текущий возраст пенсионера;

$l_x$ – число доживших до возраста x, по используемой в расчетах таблице дожития;

$\omega$ – предельный возраст в таблице дожития.