Актуарное заключение, составленное по результатам оценивания деятельности АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» за 2015 год

Ответственный актуарий РФ

Д.В. Помазкин



Москва 2016

Введение

Актуарное оценивание проведено на основании требования об обязательном ежегодном проведении актуарного оценивания деятельности НПФ в соответствии со ст. 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" ответственным актуарием РФ Помазкиным Дмитрием Владимировичем, являющимся членом СРО “Ассоциация профессиональных актуариев“ (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001). Внесен в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер 26.

Актуарное оценивание деятельности АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» проведено на дату 31.12.2015. Дата составления актуарного заключения 24.03.2016. На дату проведения оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Лицензия Фонда: № 436, выдана 08 октября 2014г.
Юридический адрес Фонда: г. Москва, Софийская наб. д.26/1, 115035
Сайт Фонда в сети Интернет: http://www.neftegarant-ops.ru

При проведении оценивания использовались следующие нормативные акты и материалы, предоставленные Фондом:

- Федеральный закон от 02.11.2013 №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»;
- Бухгалтерский баланс за 2015 г.;
- Данные предоставленные Фондом, содержащие реестр застрахованных лиц, денежные потоки по ОПС, прочая информация.

I. Выводы и рекомендации

На дату проведения оценивания Фонд не осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

Обязательства Фонда покрываются активами средств пенсионных накоплений (по рыночной стоимости). Дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.

Рыночная стоимость средств пенсионных накоплений равна **4 424 890 тыс. руб.**

Рыночная стоимость собственных средств Фонда равна **331 152 тыс. руб.**

Расчетные обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена пожизненная накопительная пенсия, равны **7 220 тыс. руб**.

Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, Актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

II. Страховые и Пенсионные правила

Страховые и Пенсионные правила Фонда утверждены Советом Фонда НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» 21.08.2014 (Протокол №1) и зарегистрированы ЦБ РФ 08.10.2014.

Используемая в Правилах терминология соответствует общепринятой. На дату проведения актуарного оценивания Пенсионными правилами Фонда предусмотрено использование шести пенсионных схем:

Схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на солидарный пенсионный счет Вкладчика с перераспределением на именные пенсионные счета Участников в течение 90 дней. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Вкладчики – юридические лица.

Схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Вкладчики – юридические и физические лица.

Схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на солидарный счет Вкладчика с перераспределением на именные пенсионные счета Участников при наступлении пенсионных оснований. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Вкладчики – юридические лица.

Схема № 4. С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсионные выплаты производятся в течение срока, установленного пенсионным договором. Вкладчики – юридические лица и физические лица.

Схема № 5. С установленными размерами пенсионных выплат. Солидарная. Пенсионные выплаты производятся в течение срока, установленного пенсионным договором. Вкладчики – юридические лица.

Схема № 6. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 лет или пожизненно.

III. Исходные данные для расчета обязательств

Для проведения актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Страховые правила Фонда, данные бухгалтерского баланса, справки специализированного депозитария, формы отчетности по обязательному пенсионному страхованию (ОПС), другая информация.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по ОПС Фондом были предоставлены списки застрахованных лиц (ЗЛ), получающих накопительную пенсию, с указанием даты рождения, пола и размера выплачиваемой пенсии и срока выплат, а также половозрастное распределение ЗЛ на этапе накопления

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

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного ЗЛ, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

IV. Актуарные предположения

Таблица смертности

При расчете обязательств перед застрахованными лицами, которым назначена накопительная пенсия, применялась таблица смертности населения Российской Федерации за 2014 год. Средняя продолжительность жизни для женщин с 55 лет – 24.5, для мужчин с 60 лет – 16.

Норма доходности

При расчете обязательств перед застрахованными лицами, которым назначена накопительная пенсия, норма доходности принималась равной нулю.

V. Оценивание деятельности по ОПС

Актуарная оценка рыночной стоимости пенсионных накоплений (ПН) на основании данных специализированного депозитария (ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий) равна **4 424 890 тыс. руб.** Структура, балансовая и рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений на 31.12.2015, приведены в таблице 7.

Таблица 7. Балансовая и рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений (тыс. руб.).

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Государственные ЦБ	75 106	75 106
Корпоративные облигации РФ	2 734 081	2 734 081
Депозиты	1 163 341	1 163 341
Другие направления инвестирования, включая средства на р.с.	501 968	501 968
Дебиторская задолженность	51 393	51 393
Кредиторская задолженность	-100 999	-100 999
Итого:	**4 424 890**	**4 424 890**

Таблица 8. Балансовая и рыночная стоимость собственных средств Фонда (тыс. руб.).

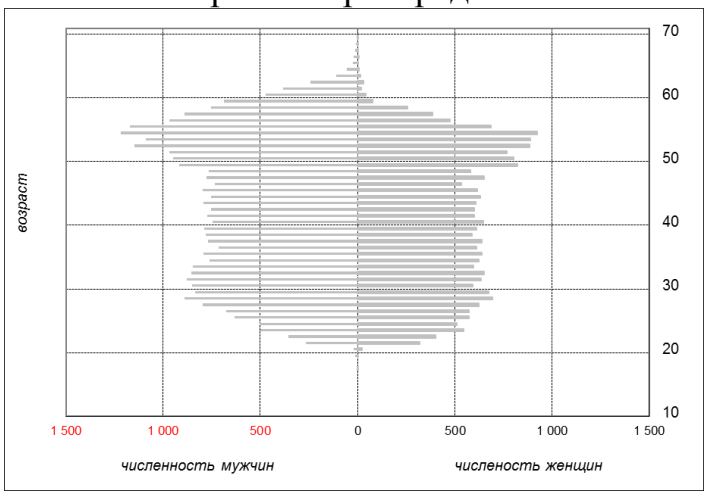
Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Депозиты	35 000	35 000
Другие направления инвестирования, включая средства на р.с.	242 852	242 852
Дебиторская задолженность	66 991	66 991
Кредиторская задолженность	-13 691	-13 691
Итого:	**331 152**	**331 152**

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накоплений.

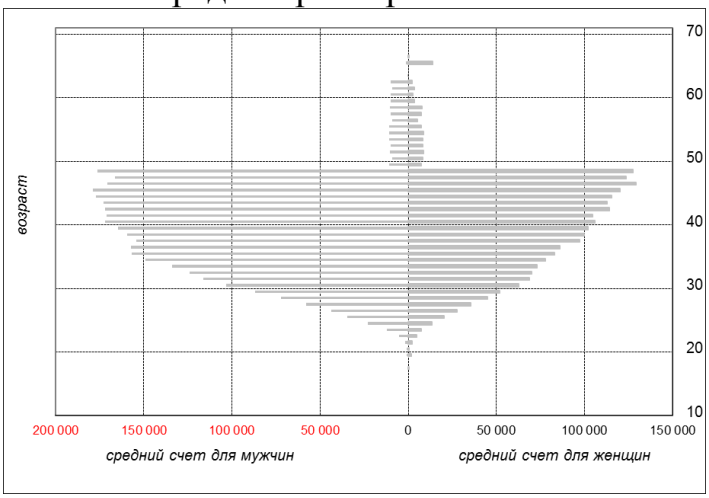
Фондом были предоставлены данные на этапе накопления по каждому ЗЛ, с указанием даты рождения, пола и суммы накопительного счета. На основании полученных данных было проанализировано распределение численности и среднего счета ЗЛ в зависимости от возраста. Полученные распределения непротиворечивы, отчетливо виден разрыв в сумме накопительного счета для застрахованных моложе 1967 г.р., из чего можно заключить, что предоставленные данные корректны и сумма, распределенная на счетах, отражена верно. Число ЗЛ, заключивших договоры об ОПС, соответствует данным отчетности. Общее число ЗЛ – 56 206 чел., из них мужчин – 32 507 чел. Средний возраст ЗЛ – 41.6. Половозрастная структура ЗЛ и среднего счета приведены на Рис. 1.

Рис. 1 Половозрастное распределение ЗЛ и размер среднего счета

Половозрастное распределение ЗЛ



Средний размер счета ЗЛ



Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной резерву пенсионных накоплений в размере 4 390 090 тыс. руб. Сумма остатков на счетах ЗЛ на этапе накопления равна 4 354 347 тыс. руб., что связано с наличием остатков от начисления ИД на счета умерших участников и т.д.

Для проверки адекватности обязательств по ОПС на этапе накопления был проведен LAT при предположениях, приведенных в таблице 8.

Таблица 8. Предположения LAT

Актуарные предположения LAT	31.12.2015
Процентная ставка (%)	7
Доходность на счета (%)	7
Темп роста взносов (%)	5
Темп роста расходов (%)	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5
Таблица смертности	РФ 2014
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	150
Фактор дожития	228
Средний размер страхового взноса (тыс. руб.)	10
Отчисления на формирование РОПС	0,125% от СЧА

Результаты LAT приведены в таблице 9.

Таблица 9. Результаты LAT (тыс. руб.)

остатки на счетах	современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	современная стоимость потока отчислений на РОПС	современная стоимость потока операционных расходов	современная стоимость потока инвестиционного дохода
4 354 347	-4 171 514	-152 035	-112 450	1 552 362

Несмотря на существенное превышение среди ЗЛ числа мужчин, современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий в базовом сценарии несущественно ниже суммы ПН на счетах ЗЛ. Эффект объясняется влиянием единовременных выплат.

Учитывая, что сумма всех трех потоков в базовом сценарии:

- потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий;
- потока операционных расходов;
- потока инвестиционного дохода,

не превышает сумму ПН на счетах ЗЛ, можно заключить, что: обязательства перед ЗЛ на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Корректировать обязательства на этапе накоплений не требуется.

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат накопительной пенсии.

Сумма выплатного резерва соответствует сумме пенсионных накоплений на счетах ЗЛ, получающих накопительную пенсию.

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица, рассчитанных по общепопуляционной таблице смертности населения РФ за 2014 год, обязательства Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии составят **7 220** тыс. руб. (Таблица 10).

Таблица 10. Расчетные обязательства Фонда по выплате накопительных пенсий.

Общее число застрахованных лиц, получающих НП	*из них женщин*	Средний возраст	Средний размер НП (руб.)	Расчетные обязательства по таблице смертности населения РФ (тыс. руб.)
22	21	47,2	901	7 220

Сумма РОПС покрывает разницу между расчетными обязательствами Фонда по выплате накопительной пенсии и выплатным резервом Фонда, следовательно, дефицит Фонда по выплате накопительной пенсии отсутствует.

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат срочной пенсионной выплаты.

Сумма резерва срочных выплат соответствует расчетному значению обязательств, рассчитанных как произведение размера срочных выплат НП на ожидаемое число выплат. Дефицит резерва срочных выплат отсутствует.

Вывод по разделу V:

Балансовые и расчетные размеры резервов Фонда по обязательному пенсионному страхованию приведены в таблице 11.

Таблица 11. Резервы ОПС (тыс. руб.)

Наименование резерва	Сумма резерва по балансу	Расчетные обязательства
Резерв пенсионных накоплений	4 390 090	4 390 090
Выплатной резерв	5 111	7 220
Резерв срочных выплат	521	521
Итого обязательств	**4 031 456**	**4 397 831**
РОПС	29 168	
Итого	**4 424 890**	

Отсутствие дефицита в каждом из рассмотренных резервов позволяет сделать вывод, что дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.

Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства по обязательному пенсионному страхованию в условиях прекращения поступлений по договорам об обязательном пенсионном страховании и в случае расторжения договоров с Фондом.

VI. Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности проводилось сравнение величины обязательств перед ЗЛ на этапе накопления, рассчитанной при различных таблицах смертности. В таблице 12 приведены абсолютные значения пенсионных обязательств и относительные значения, выраженные в (%) по отношению к исходным обязательствам.

Таблица 12. Изменение пенсионных обязательств перед ЗЛ на этапе накопления (тыс. руб.)

Таблица смертности	Обязательства	Ожидаемая продолжительность жизни, начиная с пенсионного возраста	
		мужчины 60	женщины 55
РФ 2014	4 171 514	16	24,5
РФ 2014 (корректировка по qx на -20%)	4 494 530	18,1	26,6
РФ 2014 (корректировка по qx на -50%)	5 257 884	23	31
РФ 2014			
РФ 2014 (корректировка по qx на -20%)	7,7%		
РФ 2014 (корректировка по qx на -50%)	26,0%		

Анализ чувствительности показывает:

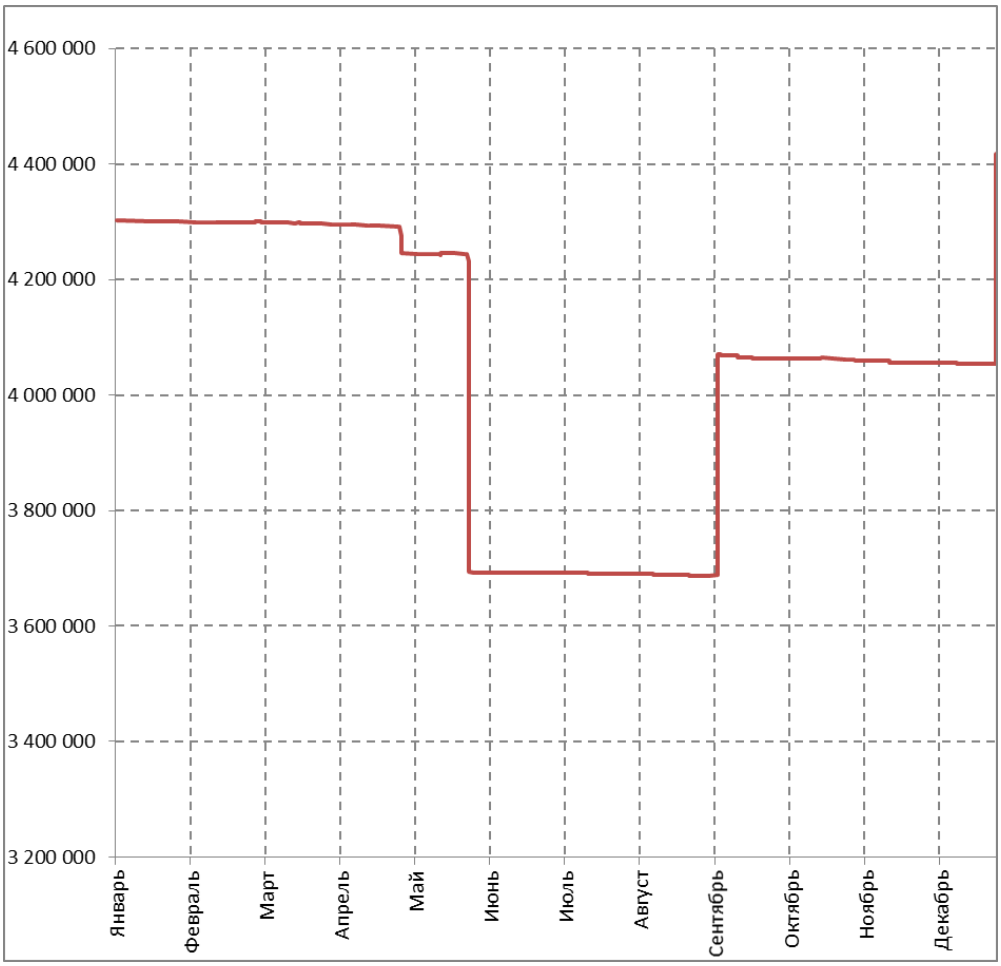
снижение вероятности смерти в каждом возрасте на 20% приводит к увеличению обязательств на 7,7%;

снижение вероятности смерти в каждом возрасте на 50% приводит к увеличению обязательств на 26%.

VII. Согласование потоков текущих выплат и платежей

Сумма пенсионных накоплений в течение 2015 года приведен на рис. 2.

Рис. 2. Сумма пенсионных накоплений (тыс. руб.).



Среднегодовая стоимость пенсионных накоплений (учитываются все три инвестиционных портфеля) равна – **4 047 866** тыс. рублей (Таблица 5). Сумма начисленного инвестиционного дохода, **363 466** тыс. рублей. Доходность инвестирования равна 9%.

Таблица 5. Сумма пенсионных накоплений (тыс. руб.).

Сумма пенсионных накоплений в начале года	4 302 280
Средняя сумма пенсионных накоплений за год	4 047 866
Начисленный доход	363 466
Доходность	9,0%

Приложение

Расчетные формулы, применяемые для расчета обязательств

Для расчета обязательств по выплатному резерву применялась следующая формула:

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

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

Где

N –число получающих пенсию;
Pension(i) – размер пенсии, i-го пенсионера;
$\ddot{a}_x$ – пожизненный ежегодный аннуитет пренумерандо.

$$\ddot{a}_x = 1 + \frac{l_{x+1}}{l_x} * v + \frac{l_{x+2}}{l_x} * v^2 + ... + \frac{l_\omega}{l_x} * v^{\omega - x} = \sum_{i=x}^{\omega} \frac{l_i}{l_x} * v^{i-x}$$

Характеристики таблицы смертности

возраст	продолжительность жизни (лет)		возраст	продолжительность жизни (лет)	
	женщины	мужчины		женщины	мужчины
0	76,1	65,6	51	27,8	21,4
1	75,1	64,6	52	27,0	20,7
2	74,2	63,7	53	26,2	20,1
3	73,2	62,7	54	25,3	19,5
4	72,2	61,7	55	24,5	18,9
5	71,2	60,8	56	23,7	18,3
6	70,3	59,8	57	22,9	17,7
7	69,3	58,8	58	22,1	17,1
8	68,3	57,8	59	21,3	16,6
9	67,3	56,8	60	20,6	16,0
10	66,3	55,9	61	19,8	15,5
11	65,3	54,9	62	19,1	14,9
12	64,3	53,9	63	18,3	14,4
13	63,3	52,9	64	17,6	13,9
14	62,4	51,9	65	16,9	13,4
15	61,4	50,9	66	16,2	12,9
16	60,4	50,0	67	15,5	12,4
17	59,4	49,0	68	14,9	12,0
18	58,4	48,1	69	14,2	11,5
19	57,5	47,1	70	13,6	11,1
20	56,5	46,2	71	12,9	10,6
21	55,5	45,3	72	12,3	10,2
22	54,6	44,3	73	11,7	9,8
23	53,6	43,4	74	11,2	9,4
24	52,6	42,5	75	10,6	9,0
25	51,7	41,6	76	10,0	8,6
26	50,7	40,7	77	9,5	8,2
27	49,8	39,8	78	9,0	7,9
28	48,8	39,0	79	8,5	7,5
29	47,8	38,1	80	8,0	7,2
30	46,9	37,2	81	7,5	6,9
31	45,9	36,4	82	7,0	6,5
32	45,0	35,5	83	6,6	6,2
33	44,1	34,7	84	6,2	5,9
34	43,1	33,9	85	5,8	5,6
35	42,2	33,1	86	5,4	5,3
36	41,2	32,3	87	5,0	5,0
37	40,3	31,5	88	4,6	4,7
38	39,4	30,7	89	4,3	4,5
39	38,5	29,9	90	3,9	4,2
40	37,6	29,1	91	3,6	3,9
41	36,6	28,4	92	3,3	3,7
42	35,7	27,6	93	3,0	3,4
43	34,8	26,9	94	2,7	3,1
44	33,9	26,2	95	2,4	2,8
45	33,0	25,5	96	2,1	2,5
46	32,2	24,8	97	1,8	2,2
47	31,3	24,1	98	1,5	1,7
48	30,4	23,4	99	1,1	1,2
49	29,5	22,7	100	0,5	0,5
50	28,7	22,0			

Всего прошито, пронумеровано и
скреплено печатью 15 лист (ов)
Ответственный актуарий
_____ О.В. Помазкин

2016г.

