Заключение
об актуарном оценивании деятельности негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ»
(лицензия № 412 от 04.03.2004 г.)
за 2010 год

Актуарий негосударственных

пенсионных фондов – Логинова Л.А.

Екатеринбург
2011 год

Оглавление:

1. Введение 4

2. Выводы и рекомендации 5

2.1. Выводы 5

2.2. Рекомендации по ликвидации актуарного дефицита 6

2.3. Рекомендации по определению размера страхового резерва 6

2.4. Общие рекомендации 7

3. Описание пенсионных схем 7

4. Актуарные предположения 10

5. Описание используемой методики и метода актуарного оценивания 10

6. Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств негосударственного пенсионного Фонда 12

7. Оценивание актуарных активов Фонда 13

8. Оценивание актуарных пассивов 13

9. Актуарный баланс на 31.12.2010г. 14

10. Оценка обязательств по обязательному пенсионному страхованию 15

11. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств 15

11.1. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению 15

11.2. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по обязательному пенсионному страхованию 16

11.3. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам уже назначенных негосударственных пенсий 16

12. Анализ чувствительности 17

12.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 17

12.2. Оценка влияния на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению различных факторов 17

12.3. Оценка влияния на результаты актуарного оценивания изменений условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения 18

13. Раскрытие информации 18

Приложение № 1 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2010 год 20

Приложение № 2 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2010 год 24

Приложение № 3 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2010 год 26

1. Введение

Проведено актуарное оценивание деятельности Негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ» (далее – Фонд), лицензия № 412, выдана Министерством труда и социального развития Российской Федерации 04 марта 2004 года. Срок действия лицензии – бессрочно. Местонахождение Фонда – 620012, город Екатеринбург, ул. Машиностроителей, д. 11.

Актуарное оценивание проведено актуарием негосударственных пенсионных фондов Логиновой Людмилой Александровной, зарегистрированной и аккредитованной в Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации в качестве актуария негосударственных пенсионных фондов, регистрационный номер 21 от 25 марта 2004г.

Проведено **обязательное ежегодное актуарное оценивание** деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом № 75-ФЗ от 07 мая 1998г. «О негосударственных пенсионных фондах».

При проведении актуарного оценивания деятельности Фонда актуарий руководствовался следующими нормативными актами (в редакциях, действующих на дату проведения актуарного оценивания):

- Федеральным законом № 75-ФЗ от 07 мая 1998г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральным законом № 7-ФЗ от 12 января 1996г. «О некоммерческих организациях»;
- Федеральным законом № 167-ФЗ от 12 декабря 2001г. «Об обязательном пенсионном страховании»;
- Федеральным законом № 11-ФЗ от 24 июля 2002г. «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
- Налоговым кодексом Российской Федерации часть 1 и часть 2;
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 13 декабря 1999г. № 1385 «Об утверждении Требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения»;
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 01 февраля 2007г. № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением»;
- Приказом ФСФР РФ № 08-11/пз-н от 18 марта 2008г. «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- Приказом ФСФР РФ № 06-155/пз-н от 26 декабря 2006г. «Об утверждении Порядка расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений»;
- Приказом ФСФР РФ № 10-37/пз-н от 08 июня 2010г. «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда»;
- Приказом Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации № 8 от 22 января 2002г. «Об обязательном условии применения пенсионной схемы фонда в связи с вступлением в силу федерального закона № 173-ФЗ от 17 декабря 2001г. «О трудовых пенсиях в Российской Федерации»;

- Постановлением Правительства РФ от 04 февраля 2009г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»
- и др.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании «Устава негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ» (далее – Устав). Устав Фонда в действующей редакции утвержден решением Совета фонда 23 декабря 2009г. (протокол № 90/77-09), запись о государственной регистрации изменений в Устав внесена в ЕГРЮЛ 17 сентября 2010г. за № 2106600043449 Управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Свердловской области.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению на основании Пенсионных правил негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ» (далее – пенсионные правила). Пенсионные правила Фонда в действующей редакции утверждены решением Совета Фонда 24 августа 2007г. (протокол № 53/39-87), зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 27 сентября 2007г. за № 412-н.

Фонд осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию на основании Страховых правил НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» (далее – страховые правила). Страховые правила Фонда в действующей редакции утверждены заседанием Совета Фонда от 28 июля 2010г. (Протокол № 101/88-10), зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 16 сентября 2010г. за № 412-Ст/н.

Ответственность за достоверность финансовой и бухгалтерской отчетности, а также иных предоставленных информационных данных и документов несет руководство Фонда.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 31 декабря 2010г. Последнее актуарное оценивание проводилось по итогам 2009 года.

Дата проведения актуарного оценивания – с 10 по 30 июня 2011г.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Выводы

Выводы актуария:

1. По результатам проведенного актуарного оценивания на отчетную дату по негосударственному пенсионному обеспечению актуарный баланс Фонда практически выдержан. Пенсионные обязательства Фонда (ожидаемая современная стоимость обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении и сформированный страховой резерв) в размере 149 613,1 тыс. рублей полностью не покрываются средствами пенсионного резерва (135 759,5 тыс. рублей), но могут быть возмещены за счет средств имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме 13 853,6 тыс. рублей.

2. По результатам проведенного актуарного оценивания на отчетную дату по обязательному пенсионному страхованию актуарный баланс практически выдержан. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию в размере 757 721,0 тыс. рублей полностью не покрываются средствами пенсионных накоплений (740 132,6 тыс. рублей). При этом указанная разница может быть обеспечена средствами имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме 17 588,4 тыс. рублей.

3. Фонд имеет средства для ведения уставной деятельности на среднесрочную перспективу (1-2 года).

Причинами сохранения дефицита в части полного обеспечения обязательств Фонда актуарными активами одновременно являются: снижение рыночной стоимости активов пенсионных резервов и пенсионных накоплений по итогам 2008 года в результате экономического кризиса и как следствие – получение Фондом убытков за 2008 год; сохранение значительной части убытков от размещения пенсионных резервов и

инвестирования пенсионных накоплений, полученных по итогам 2008 года, но не покрытых доходом, полученным за 2009-2010 годы (по итогам 2009-2010 г.г. доход от размещения пенсионных резервов и доход от инвестирования пенсионных накоплений получены в сумме, превышающей убыток от размещения пенсионных резервов и убыток от инвестирования пенсионных накоплений за 2008 год соответственно, при этом по результатам решений Совета НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» (протокол заседания Совета Фонда №92/79-09 от 30.12.2009г., № 107/94-10 от 31.12.2010г.) нераспределенный убыток от размещения пенсионных резервов за 2008 год покрыт только на 26,1%, убыток от инвестирования пенсионных накоплений – на 19,3%).

2.2. Рекомендации по ликвидации актуарного дефицита

Для обеспечения полного покрытия пенсионных обязательств Фонда (стоимость обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении и сформированный страховой резерв) средствами пенсионного резерва **по негосударственному пенсионному обеспечению** актуарий рекомендует:

- провести переговоры с учредителями и вкладчиками Фонда о выделении дополнительных средств (целевых взносов) на пополнение пенсионных резервов Фонда;
- провести переговоры с управляющими компаниями о возмещении ими в 2011 году убытков, полученных от размещения пенсионных резервов по итогам 2008 года;
- направить часть имущества для обеспечение уставной деятельности на формирование пенсионных резервов.

Для ликвидации актуарного дефицита **по обязательному пенсионному страхованию** актуарий рекомендует провести переговоры с учредителями Фонда о выделении дополнительных средств на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности (увеличение совокупного вклада учредителей; внесение целевых взносов или пожертвований) с целью дальнейшего покрытия оставшейся части убытка, полученного от инвестирования пенсионных накоплений за 2008 год, не покрытого доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам 2009-2010 г.г.

2.3. Рекомендации по определению размера страхового резерва

Страховой резерв на отчетную дату сформирован в сумме 7 229,0 тыс. рублей и составляет 5,9 % от меньшей из величин резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда, что соответствует требованиям Приказа ФСФР РФ № 08-11/пз-н от 18 марта 2008г. «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда». Нормативный **минимальный** размер страхового резерва на 31.12.2010 г. выдержан.

В случае роста величины резерва покрытия пенсионных обязательств в 2011 году минимальный размер страхового резерва для НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» составит 7 149,9 тыс. рублей. Минимальный нормативный размер страхового резерва на 2011 год сформирован в достаточном объеме. Поэтому в 2010 году необходимо предпринять меры для поддержания размера страхового резерва в вышеуказанном размере.

Вместе с тем, с учетом предполагаемого роста размера резерва покрытия пенсионных обязательств для пополнения страхового резерва в целях его увеличения в перспективе рекомендуется использовать законодательно разрешенные источники его формирования. При этом с учетом того, что полученный за 2008 год убыток от размещения пенсионных резервов по итогам 2009 и 2010 г.г. был покрыт только частично и сохраняется необходимость его покрытия в текущем году, оптимальными источниками пополнения страхового резерва являются:

- часть сумм пенсионных взносов в пределах, установленных действующим законодательством РФ;
- целевые взносы.

2.4. Общие рекомендации

Рекомендации актуария:

1. Рекомендации для снижения рисков неисполнения Фондом принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению отражены в разделе 12.

2. Исключить из пенсионных правил обязательство Фонда о начислении минимального гарантированного размера дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемого Фондом на пенсионные счета в течение всего периода действия договора, в размере 4 процента годовых. Перезаключить все действующие пенсионные договоры или внести в них соответствующие изменения и дополнения для применения новой редакции пенсионных правил Фонда, исключающей обязательство Фонда о начислении минимального гарантированного размера дохода от размещения пенсионных резервов.

3. При заключении договоров, связанных с размещением имущества Фонда, в том числе при заключении депозитных договоров, договоров доверительно управления в тексте договора следует указывать вид размещаемого имущества.

4. Внести изменения в типовые пенсионные договоры согласно рекомендациям, отраженным в разделе 3 «Описание пенсионных схем».

5. Актуарий рекомендует исключить право участника на изменение пенсионной схемы № 2 после наступления у него пенсионных оснований (п. 3.2.7 пенсионных правил).

6. Привести Страховые правила НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» в соответствие с новой редакцией Типовых страховых правил НПФ, утвержденной Приказом Минздравсоцразвития РФ № 731Н от 26.08.2010г. «Об утверждении Типовых страховых правил негосударственного пенсионного фонда».

3. Описание пенсионных схем

Пенсионные правила Фонда, действующие на конец оцениваемого периода в новой редакции, утверждены решением Совета Фонда 24 августа 2007г. (протокол № 52/39-07), зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 27 сентября 2007г. № 412-н.

Используемая в пенсионных правилах терминология в основном соответствует общепринятой.

Пенсионными правилами Фонда в действующей редакции предусмотрены три пенсионные схемы. Краткое описание пенсионных схем:

• **Схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 до 30 лет)». Уникальный номер пенсионной схемы 41201.**

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, сберегательной, индивидуальной.

Минимальный размер инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный пенсионными правилами Фонда (п. 16.4 пенсионных правил) и условиями пенсионных договоров – 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Правилами по данной пенсионной схеме установлен минимальный размер пенсионного взноса в месяц в пользу одного участника не менее 0,5 МРОТ, установленного законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора.

Минимальный накопительный период определяется из условия, что негосударственная пенсия должна быть не менее установленного законодательством норматива при сроке выплат, оговоренном данной пенсионной схемой (от 2 до 30 лет), и не может составлять менее одного года.

Размер и продолжительность получения негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именном пенсионном

счете участника. Обязательным условием, определяющим размер негосударственной пенсии, является то, что она не может быть менее установленного законодательством норматива. В случаях, когда размер негосударственной пенсии не достигает установленного законодательством норматива на весь оговоренный в пенсионном договоре срок, Фонд имеет право выплачивать пенсию в размере установленного законодательством норматива до исчерпания средств, отраженных на пенсионном счете участника.

Расторжение пенсионного договора предусмотрено как в период накопления, так и в период выплаты негосударственной пенсии участнику.

Пенсионной схемой предусматривается наследование, как в период накопления, так и в период выплат негосударственных пенсий.

На 01.01.2011г. данная пенсионная схема Фондом применяется, по пенсионной схеме № 1 действует 7 146 пенсионных договоров (что составляет 99,7 % от общего количества действующих пенсионных договоров), из них 138 договоров заключены с юридическими лицами, 7 008 договоров заключены с физическими лицами.

Актуарий рекомендует в типовом пенсионном договоре по пенсионной схеме № 1 для вкладчиков – юридических лиц в пункте 11.2 исключить наследование прав вкладчика, т.к. данная типовая форма пенсионного договора рассчитана для вкладчиков – юридических лиц.

• **Схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». Уникальный номер пенсионной схемы 41202.**

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, смешанной, индивидуальной.

Минимальный размер инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный пенсионными правилами Фонда (п. 16.4 пенсионных правил) и условиями пенсионных договоров – 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Минимальный пенсионный взнос в месяц в пользу одного участника установлен в размере не менее 0,5 МРОТ, установленного законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора.

Минимальный накопительный период определяется из условия, что негосударственная пенсия должна быть не менее, установленного законодательством норматива. Минимальный накопительный период не может составлять менее одного года.

Обязательным требованием пенсионной схемы с пожизненными пенсионными выплатами является условие, что размер и продолжительность периода внесения пенсионных взносов должны обеспечить формирование средств достаточных для пожизненных пенсионных выплат в размере не менее, установленного законодательством норматива.

Размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именном пенсионном счете участника на дату расчета. Обязательным условием, определяющим размер негосударственной пенсии, является то, что она не может быть менее установленного законодательством норматива. Продолжительность пенсионных выплат по данной пенсионной схеме устанавливается только на период жизни участника.

Схемой предусмотрено, что в случаях, когда вкладчиком нарушены условия внесения пенсионных взносов, в результате чего Фонд не смог сформировать необходимые размеры средств на пенсионном счете участника, позволяющие осуществлять пожизненные выплаты в размере не менее, установленного законодательством норматива, Фонд и вкладчик обязаны перезаключить пенсионный договор с выплатой пенсий в течение оговоренного ряда лет с переходом на пенсионную схему № 1.

Расторжение пенсионного договора предусмотрено только в период накопления.

Пенсионной схемой предусматривается наследование только в течение накопительного периода.

На 01.01.2011г. данная пенсионная схема Фондом применяется, действует 1 пенсионный договор с вкладчиком – физическим лицом.

Актуарий рекомендует:

1. Исключить право участника на изменение данной пенсионной схемы после наступления у него пенсионных оснований (п. 3.2.7 пенсионных правил).

2. В типовом пенсионном договоре по пенсионной схеме № 2 для вкладчиков – физических лиц п. 9.5 договора изложить в следующей редакции: «Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период. После наступления у Участника пенсионных оснований выкупная сумма не выплачивается. Средства, высвободившиеся в результате досрочного расторжения настоящего договора или в связи со смертью Участника, направляются Фондом на формирование резерва пожизненных выплат».

• **Схема № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью». Уникальный номер пенсионной схемы 41204.**

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, смешанной, групповой.

Минимальный размер инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный пенсионными правилами Фонда (п. 16.4 пенсионных правил) и условиями пенсионных договоров – 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Правилами для данной пенсионной схемы установлен минимальный размер пенсионного взноса в месяц, в пользу одного участника, в размере не менее 0,5 МРОТ, установленного законодательством на момент заключения пенсионного договора. Минимальный накопительный период определяется из условия, что негосударственная пенсия каждого участника должна быть не менее установленного законодательством норматива на весь период выплаты негосударственной пенсии. Минимальный накопительный период не может составлять менее одного года.

Размер негосударственной пенсии для каждого участника определяется исходя из размера накоплений на солидарном пенсионном счете (в соответствии с распорядительным письмом вкладчика), либо исходя из размера средств, выделенных на именной пенсионный счет. Обязательным условием определения размера негосударственной пенсии является то, что она не может быть менее установленного законодательством норматива.

Минимальный срок выплаты пенсии не может быть менее 2 (двух) лет.

Расторжение пенсионного договора по пенсионной схеме № 4 в период пенсионных выплат не допускается.

Пенсионной схемой наследование не предусматривается.

На 01.01.2011г. данная пенсионная схема Фондом применяется, по пенсионной схеме № 4 действует 18 пенсионных договоров, заключенных с юридическими лицами (что составляет 0,3 % от общего количества действующих пенсионных договоров).

Актуарий рекомендует исключить п. 3.4.5 типового пенсионного договора по пенсионной схеме № 4, т.к. наличие Плана размещения пенсионных резервов Фонда не предусмотрено пенсионными правилами Фонда и действующим законодательством Российской Федерации.

Таким образом, Фонд в своей деятельности использует все пенсионные схемы (№ 1, № 2 и № 4), предусмотренные пенсионными правилами Фонда. Отклонений применяемых пенсионных схем от определенных пенсионными правилами не отмечено.

Для заявленных и действующих в Фонде пенсионных схем пенсионными правилами Фонда предусмотрены разные методики расчета размеров выкупных сумм, учитывающие особенности условий негосударственного пенсионного обеспечения каждой пенсионной

схемы. Указанные методики расчета размеров выкупных сумм включают величину корректирующего инвестиционный доход коэффициента ā, принимаемого в размере от 0 до 1 и устанавливаемого Советом Фонда.

На дату проведения актуарного оценивания коэффициент ā установлен в размере 0 «Положением о коэффициенте ā». Данное положение утверждено решением Совета Фонда 30 декабря 2008 года (Протокол № 71/58-08).

4. Актуарные предположения

При проведении актуарного оценивания использовались следующие актуарные предположения:

1. Актуарная норма доходности - 4% годовых, соответствует минимальному гарантированному размеру дохода от размещения пенсионных резервов, определенному пенсионными правилами Фонда.

2. При расчете пожизненных аннуитетов использованы таблицы смертности и ожидаемой продолжительности жизни «Показатели смертности и ожидаемой продолжительности жизни населения Свердловской области в 2009 году» (разработаны Территориальным органом Федеральной службы Государственной статистики по Свердловской области). Использованы таблицы смертности для всего поселения отдельно для женщин, отдельно для мужчин. Таблицы выбраны исходя из предположения об увеличении продолжительности жизни населения в РФ.

3. Для актуарной оценки пожизненных обязательств предельный возраст дожития в 100 лет выбран, исходя из расчета достаточной стоимости пожизненного пенсионного обеспечения при умеренных рисках превышения фактической продолжительности жизни над ожидаемыми значениями с учетом наличия участников, имеющих на дату проведения актуарного оценивания, возраст 100 лет.

5. Описание используемой методики и метода актуарного оценивания

Метод актуарного оценивания, как совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Метод актуарной оценки по негосударственному пенсионному обеспечению базируется на анализе пенсионных обязательств в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности.

Используемый метод актуарного оценивания предусматривает анализ всей существенной информации о деятельности Фонда, в том числе: изучение нормативных документов Фонда (Устав, Пенсионные и Страховые правила, решения Совета Фонда); анализ действующих договоров о негосударственном пенсионном обеспечении и обязательном пенсионном страховании; анализ договоров доверительного управления средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений; изучение и анализ аудиторского заключения и годовых форм бухгалтерской и специальной отчетности Фонда; анализ соответствия финансовых показателей Фонда требованиям законодательства РФ; расчет размеров пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы; формирование актуарных предположений с учетом используемых пенсионных схем, ранее полученных Фондом результатов размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений, прогноза развития финансового рынка РФ; проведение анализа поэмитентного состава активов Фонда; проведение оценки актуарной стоимости активов Фонда; выработка рекомендаций Фонду в части наделенной актуарию компетенции.

В процессе проведения актуарного оценивания актуарием были изучены следующие документы, предоставленные Фондом: лицензия Фонда; Пенсионные и Страховые Правила Фонда; Устав Фонда; образцы типовых договоров по негосударственному пенсионному обеспечению; бухгалтерская отчетность (6 форм) за 2010 год; комплект спецотчетности за

2010 год; отчетность по обязательному пенсионному страхованию за 2010 год; аудиторское заключение; протоколы заседания Совета Фонда по итогам работы за 2010 год (№ 107/94-10 от 31.12.2010г., № 4/2011 от 21.02.2011г.); расшифровка структуры средств пенсионного резерва Фонда; расшифровка структуры средств пенсионных накоплений Фонда; расшифровка структуры имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда; исполненный финансовый план за 2010 год; половозрастная структура участников Фонда; отчетность специализированного депозитария по средствам пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

При выборе метода актуарного оценивания актуарий руководствовался принципом полного фондирования принятых Фондом обязательств по используемым пенсионным схемам при приемлемом уровне риска невыполнения обязательств Фонда в результате отклонения принятых актуарных предположений от фактических значений параметров, используемых для расчета обязательств, в том числе пожизненных, с учетом ограничений обязательств Фонда суммой средств пенсионных резервов, сформированных на пенсионных счетах и требуемым уровнем ликвидности.

Оценивание актуарных пассивов.

В связи с тем, что используемые пенсионные схемы по действующим договорам являются полностью фондируемыми, сберегательными и соответственно размер принятых обязательств Фонда по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении совпадает с накоплениями на пенсионных счетах вкладчиков (участников), **актуарная оценка обязательств Фонда** принимается равной сумме размера резерва покрытия пенсионных обязательств, сформированного по каждой из пенсионных схем:

- по пенсионной схеме № 1 (сберегательная) – по всем действующим пенсионным договорам;
- по пенсионной схеме № 2 (сберегательная на этапе накопления) – по единственному действующему договору;
- по пенсионной схеме № 4 (сберегательная по условиям действующих пенсионных договоров) – по всем действующим пенсионным договорам, за исключением пенсионного договора с уже назначенными пожизненными пенсиями.

По договору пенсионный схемы № 4 с назначенными пожизненными пенсиями на 31.12.2010г. актуарная оценка стоимости пожизненного пенсионного обеспечения участников, рассчитана по следующей методике:

$A = \sum_{j=1}^{N} P_j \times a_{xj}$, где:

- A - сумма обязательств по пенсионному договору;
- N - число Участников по пенсионному договору;
- Pj – годовая пенсия j-го Участника.

Для каждого Участника параметр a_x рассчитан по следующей формуле:

$a_x = \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$, где:

- x - текущий возраст Участника;
- ω - максимальный срок дожития, лет;
- i – актуарная норма доходности;
- l_x - параметр из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

Современная стоимость принятых Фондом обязательств по действующим договорам о негосударственном пенсионном обеспечении и учтенных на пенсионных счетах вкладчиков и участников рассчитана в соответствии с Методикой осуществления актуарных расчетов обязательств Фонда, определенной пенсионными правилами Фонда.

Оценивание актуарных активов.

Актуарная стоимость средств пенсионного резерва, средств пенсионных накоплений и имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по состоянию на 31

декабря 2010г. с учетом имеющейся на дату проведения актуарного оценивания общедоступной информации об обслуживании эмитентами своих финансовых обязательств.

Актуарная оценка стоимости активов Фонда соответствует одному из вариантов:

- рыночной цене (2), рассчитываемой организатором торговли в соответствии с Порядком расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 26 декабря 2006 г. № 06-155/пз-н) и Порядком расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы накопления для жилищного обеспечения военнослужащих (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2005 г. № 05-82/пз-н);

- балансовой стоимости активов в случае отсутствия возможности определить рыночную стоимость имущества с учетом общедоступной информации об отсутствии у эмитента допущенных дефолтов при обслуживании своих финансовых обязательств по соответствующим выпускам ценных бумаг или информации о проведенных реструктуризациях просроченных долгов;

- нолю в случае наличия на дату проведения актуарного оценивания общедоступной информации о допущенных дефолтах при обслуживании эмитентом своих финансовых обязательств по соответствующим выпускам ценных бумаг или наличия информации о ведении в отношении эмитента процедуры банкротства.

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов в большинстве случаев соответствует рыночной стоимости, рассчитанной в соответствии с Правилами расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда (утв. приказом ФСФР 08 июня 2010г. № 10-37/пз-н) и подтверждается соответствующими данными спецдепа. Исключение составляют ценные бумаги, по которым на дату проведения актуарного оценивания имеется общедоступная информация о допущенных дефолтах при обслуживании долгов эмитентами по соответствующим выпускам ценных бумаг или имеется информации о ведении в отношении эмитента процедуры банкротства. При этом в случае, если эмитент объявил о свой несостоятельности (банкротстве), актуарная стоимость такой бумаги принимается равной нолю. В случае, если эмитентом допущен технический дефолт по обслуживанию своего долга, при расчете актуарной стоимости учитывалась рыночная котировка на дату проведения актуарного оценивания для учета фактора снижения ликвидности по данным ценным бумагам.

6. Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств негосударственного пенсионного Фонда

На 31.12.2010 года в Фонде действовало 7 165 договоров о негосударственном пенсионном обеспечении, из них с юридическими лицами – 156, с физическими лицами – 7 009.

Таблица № 1. Действующие договоры о негосударственном пенсионном обеспечении на 31.12.2010г.

№	Пенсионная схема	Уникальный код пенсионной схемы	Количество пенсионных договоров	Количество участников	Состояние счетов, тыс. рублей	Обязательства по договорам НПО на 31.12.2010г., тыс. рублей
1.	Схема № 1	41201	7 146	18 101	111 516,0	111 516,0
2.	Схема № 2	41202	1	1	12,0	12,0
3.	Схема № 4	41204	18	822	31 470,0	30 856,1
		Итого:	**7 165**	**18 924**	**142 998,0**	**142 384,1**

Таблица № 2. Актуарная стоимость принятых Фондом обязательств по видам пенсионных схем на 31.12.2010г.

	Схема №1	Схема №2	Схема №4	**Итого**
Количество участников на этапе накопления, чел.	17 752	1	655	**18 408**
Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. рублей	92 511,0	12,0	13 862,4	**106 385,4**
Количество участников на этапе выплат, чел.	349	0	167	**516**
Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. рублей	19 005,0	0,0	16 993,7	**35 998,7**
Суммарная стоимость принятых Фондом обязательств, тыс. руб.	111 516,0	12,0	30 856,1	**142 384,1**

7. Оценивание актуарных активов Фонда

Актуарные активы Фонда (собственное имущество) состоят из пенсионных резервов, пенсионных накоплений и имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда (ИОУД).

Сведения о составе и структуре активов, сформированных негосударственным пенсионным фондом для обеспечения принятых и исполняемых обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, их балансовой, рыночной и актуарной стоимости приведены в Приложении № 1.

Сведения о составе и структуре активов, сформированных негосударственным пенсионным фондом за счет имущества для обеспечения уставной деятельности, их балансовой, рыночной и актуарной стоимости приведены в Приложении № 2.

Таблица № 3. Оценивание актуарных активов Фонда

№	Вид актива	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1.	Активы, в которые размещены средства пенсионного резерва	144 998,2	144 775,5	135 759,5
2.	Активы, в которые размещены средства имущества для обеспечения уставной деятельности	126 703,6	126 703,6	117 420,1
	Итого	**271 701,8**	**271 479,1**	**253 179,6**

Актуарная стоимость пенсионных резервов 135 759,5 тыс. рублей (А1).

Актуарная стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности 117 420,1 тыс. рублей (А2).

8. Оценивание актуарных пассивов

Оценивание актуарных пассивов произведено по состоянию на 31.12.2010г.

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств Фонда по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении составляет 142 384,1 тыс. рублей (см. раздел 6 «Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств негосударственного пенсионного Фонда»).

8.2. Кредиторская задолженность по негосударственному пенсионному обеспечению составляет 0 тыс. рублей.

8.3. Нераспределенная прибыль, предназначенная для начисления на пенсионные счета, отсутствует.

8.4. Страховой резерв на отчетную дату сформирован в сумме 7 229,0 тыс. рублей и составляет 5,9 % от меньшей из величин резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда, что соответствует требованиям Приказа ФСФР РФ № 08-11/пз-н от 18 марта 2008г. «Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда». Нормативный минимальный размер страхового резерва на 31.12.2010г. выдержан.

8.5. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда составляет (включая совокупный вклад учредителей) – 126 307,0 тыс. рублей.

9. Актуарный баланс на 31.12.2010г.

(тыс. руб.)

Актуарная стоимость активов		**Актуарные пассивы**	
Показатели	Сумма	Показатели	Сумма
А1. Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионного резерва	135 759,5	П1. Современная стоимость пенсионных обязательств Фонда, кредиторская задолженность по НПО, нераспределенная прибыль, предназначенная для начисления на пенсионные счета	142 384,1
А2. Актуарная стоимость активов, в которые размещено ИОУД	117 420,1	П2. Страховой резерв	7 229,0
		П3. Кредиторская задолженность по ИОУД, займы, кредиты	397,0
		П4. ИОУД	126 307,0
ИТОГО	**253 179,6**	**ИТОГО**	**276 317,1**

Оценочные показатели и их классификация:
АА=А1+А2 = 253 179,6 тыс. рублей (актуарные активы);
ПП=П1+П3 = 142 781,1 тыс. рублей (приоритетные пассивы);
ПО=П1+П2 = 149 613,1 тыс. рублей (пенсионные обязательства);
ОП=П1+П2+П3 = 150 010,1 тыс. рублей (основные пассивы);
СП=П1+П2+П3+П4 = 276 317,1 тыс. рублей (совокупные пассивы);

Выводы по разделу:

Актуарные активы Фонда АА больше показателя ПП (приоритетные пассивы), но меньше показателя СП (совокупные пассивы). При этом актуарные активы Фонда больше показателя ОП (основные пассивы). Из этого следует вывод – актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства Фонда ПО (т.е. ожидаемая современная стоимость обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении и сформированный страховой резерв) в размере 149 613,1 тыс. рублей полностью не покрываются средствами пенсионного резерва А1 (135 759,5 тыс. рублей), но могут быть возмещены за счет средств имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме 13 853,6 тыс. рублей.

Пенсионные обязательства Фонда ПО в размере 149 613,1 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1) с коэффициентом 0,907 (А1 = 135 759,5 тыс. рублей).

Фонд имеет средства для ведения уставной деятельности на среднесрочную перспективу (1-2 года).

10. Оценка обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Сведения о составе и структуре активов, сформированных негосударственным пенсионным фондом для обеспечения принятых и исполняемых обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, их балансовой, рыночной и актуарной стоимости приведены в Приложении № 3.

Актуарная оценка стоимости активов Фонда, в которые размещены средства пенсионных накоплений, соответствует рыночной цене (2), рассчитываемой организатором торговли в соответствии с Порядком расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 26 декабря 2006г. № 06-155/пз-н) и Порядком расчета рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов, в которые инвестированы накопления для жилищного обеспечения военнослужащих (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 декабря 2005г. № 05-82/пз-н). Исключение составляют ценные бумаги, по которым на дату проведения актуарного оценивания имеется общедоступная информация о допущенных эмитентами дефолтах при обслуживании своих финансовых обязательств по соответствующим эмиссионным ценным бумагам. При этом в случае, если эмитент объявил о свой несостоятельности (банкротстве), актуарная стоимость такой бумаги принимается равной нулю.

Таблица № 4. Оценивание актуарных активов Фонда, входящих в состав пенсионных накоплений

№	Вид актива	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1.	Активы, в которые размещены средства пенсионных накоплений	740 326,3	740 132,6	740 132,6
	Итого	**740 326,3**	**740 132,6**	**740 132,6**

Актуарная стоимость пенсионных накоплений составляет 740 132,6 тыс. рублей.

Актуарная оценка пассивов Фонда по обязательному пенсионному страхованию принимается равной сумме остатков на счетах застрахованных лиц и равна 757 721,0 тыс. рублей.

Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию в размере 757 721,0 тыс. рублей превышают актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию на 17 588,4 тыс. рублей. При этом указанная разница может быть обеспечена средствами имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Общий вывод по данному разделу: по обязательному пенсионному страхованию актуарный баланс практически выдержан.

11. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств

11.1. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Обязательства Фонда по выплатам негосударственных пенсий и выкупных сумм при частичном расторжении пенсионных договоров в долгосрочной перспективе (3-5 лет) могут быть с высокой вероятностью выполнены при сохранении достаточного объема ликвидных и надежных активов и формировании в 2011 году источников для полного покрытия убытков, полученных по итогам 2008 года и не покрытых в 2009-2010 г.г. Невыполнение обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в части выплат пенсий и выкупных сумм может возникнуть при резком падении рыночных цен

активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, потере активов в связи с банкротством банков и/или эмитентов ценных бумаг в ситуации резкого роста оттока пенсионных средств и снижения притока пенсионных взносов.

2. На невыполнение Фондом обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения в долгосрочной перспективе может оказать влияние устойчивое снижение рыночной стоимости активов пенсионных резервов в течение периода более 1 года и фиксация Фондом убытков от размещения пенсионных резервов, в том числе от невозврата инвестированных средств по причине неисполнения обязательств эмитентами.

3. Изменения фактических процентных ставок, ставок дисконтирования, оценочной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, не приведут к существенному изменению результатов актуарного оценивания. Актуарный размер стоимости портфеля пенсионных резервов, в зависимости от возможных колебаний (в сторону снижения) рыночной стоимости составляющих его активов, может привести к небольшому дефициту пенсионных резервов.

4. На выполнимость принятых Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению может повлиять также массовое одномоментное расторжение договоров негосударственного пенсионного обеспечения с выплатой выкупных сумм. На нестабильном «падающем» рынке ценных бумаг выплаты выкупных сумм являются крупными незапланированными выплатами, для обеспечения которых Фонду и его управляющим компаниям придется осуществлять срочные продажи финансовых инструментов, составляющих портфель пенсионных резервов, по «заниженным» ценам. Такие продажи могут привести к актуарному дефициту пенсионных резервов Фонда.

5. В среднесрочной перспективе (1-2 года) могут быть не выполнены сохраняющиеся обязательства по начислению на пенсионные счета гарантированной доходности в размере 4% годовых в случае сохранения или еще большего ухудшения неблагоприятной инвестиционной ситуации на фондовом рынке РФ.

11.2. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по обязательному пенсионному страхованию

На не выполнение Фондом обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования в краткосрочной перспективе может оказать влияние устойчивое снижение рыночной стоимости активов пенсионных накоплений в течение периода более 1 года и фиксация Фондом убытков, в том числе от невозврата инвестированных средств по причине невыполнения обязательств эмитентами.

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию могут быть выполнены при сохранении достаточного объема ликвидных и надежных активов и формировании в 2011 году источников для покрытия убытков, полученных по итогам 2008 года и не покрытых в полном объеме в 2009-2010 г.г.

11.3. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам уже назначенных негосударственных пенсий

Обязательства Фонда по выплатам уже назначенных пожизненных пенсий по пенсионной схеме № 4 могут быть выполнены при условии, что:

1. Среднее ожидаемое значение предельного срока дожития и доходности, начисляемой на именные пенсионные счета, будут соответствовать актуарным предположениям.

2. Интенсивность смертности Участников данной пенсионной схемы будет соответствовать таблицам смертности, использованным при расчете современной стоимости пожизненных пенсионных обязательств.

3. Индексация пожизненных негосударственных пенсий будет проводиться в соответствии с расчетами актуария при систематическом не превышении фактически

начисляемого на пенсионные счета дохода над доходом, соответствующим актуарной процентной ставке 4%, принятой при расчете пожизненных пенсионных обязательств.

Обязательства Фонда по выплатам уже назначенных пенсий по пенсионной схеме № 1 и срочных пенсий по пенсионной схеме № 4 могут быть безусловно выполнены, т.к. не превышают средства пенсионного резерва, учтенных на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения участников, получающих негосударственные пенсии. Вероятность выполнения обязательств по выплатам назначенных пенсий в течение ближайших лет очень высокая, так как доля обязательств Фонда перед участниками на этапе выплат составляет 26,5 % от стоимости актуарных активов средств пенсионных резервов Фонда.

Важными условиями выполнения обязательств Фонда по выплатам негосударственных пенсий по применяемым пенсионным схемам являются:

1. Наличие и сохранение в портфеле пенсионных резервов достаточных объемов ликвидных активов, соответствующих обязательствам по текущим выплатам негосударственных пенсий на протяжении всего срока действия заключенных пенсионных договоров.

2. Отсутствие снижения стоимости активов в результате невыполнения обязательств эмитентами или ухудшения ситуации на фондовом рынке.

3. Отсутствие убытков от размещения пенсионных резервов.

12. Анализ чувствительности

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

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 5 лет окажется ниже актуарной процентной ставки 4%, использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 5 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3. Стоимость ценных бумаг, входящих в состав пенсионных резервов и пенсионных накоплений в момент реализации окажется ниже актуарной стоимости.

4. Возникновение новых событий, которые могут привести к потере активов из-за неисполнения обязательств эмитентами, отнесенных на дату оценивания к надежным (банкротство эмитентов и банков), или ухудшения ситуации на фондовом рынке.

5. Снижение ликвидности активов, входящих в состав средств пенсионных резервов, средств пенсионных накоплений и средств имущества для обеспечения уставной деятельности.

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

1. Риск отклонения фактических значений современной стоимости обязательств от значений, рассчитанных при актуарных предположениях (процентной ставки и интенсивности смертности), не окажет определяющего влияния на выполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению в ближайшей перспективе.

2. Факторы, возникающие вследствие исполнения рисков, связанных с инвестированием пенсионных резервов и имущества для обеспечения уставной деятельности, могут привести к снижению ликвидности активов, частичной или полной потере стоимости активов, что повлечет за собой с большей вероятностью неисполнение Фондом принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. К основным вышеуказанным факторам, вероятность исполнения которых в существующих рыночных условиях высока, можно отнести:

- неисполнение эмитентом и/или контрагентом своих обязательств, в том числе вследствие банкротства эмитента и/или контрагента (кредитные риски);
- неисполнение обязательств одним из участников рынка вследствие неисполнения обязательств другими участниками рынка (системные риски);
- падение рыночных цен на финансовые инструменты (рыночные риски);
- частичная или полная потеря ликвидности финансового инструмента (риски ликвидности).

Для снижения рисков неисполнения Фондом принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению актуарий рекомендует:

1. Регулярно проводить мониторинг эмитентов, в которые уже размещены активы Фонда, с точки зрения оценки их (эмитентов) финансовой устойчивости. В случае наличия у Фонда сомнений о надежности эмитента, совместно с управляющей компанией предпринимать действия, направленные на обеспечение сохранности активов Фонда.
2. Контролировать исполнение условий договоров доверительного управления со стороны управляющих компаний.
3. Обеспечить меры, направленные на сохранность переданных в доверительное управление активов Фонда.
4. Заблаговременно информировать управляющие компании о прогнозируемых объемах выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм при расторжении пенсионных договоров для формирования соответствующего портфеля пенсионных резервов, позволяющего в случае необходимости обеспечить финансирование указанных выплат в необходимом объеме и в срок без финансовых потерь.

12.3. Оценка влияния на результаты актуарного оценивания изменений условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Изменение условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения не окажет существенного влияния на полученные результаты актуарного оценивания деятельности Фонда. Применяемыми Фондом Пенсионными Правилами и действующими договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусматривается изменения условия договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

При исключении из пенсионных правил и договоров обязательств по начислению минимальной гарантированной доходности увеличится вероятность выполнения оставшихся обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Актуарий рекомендует в пенсионных договорах определить право Фонда о направлении части сумм пенсионных взносов в пределах, установленных действующим законодательством РФ, на формирование страхового резерва. Увеличение страхового резерва увеличит вероятность выполнения принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

13. Раскрытие информации

Основные показатели деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» в 2010 году:

Таблица № 5. Изменение суммы пенсионных резервов

	2010 год
Пенсионные резервы на начало года, тыс. рублей	128 443,00
Сумма пенсионных взносов, тыс. рублей	20 281,0
Пенсионные резервы, полученные в порядке правопреемства, тыс. рублей	0,0
Сумма выплат негосударственных пенсий, тыс. рублей	9 746,0
Сумма выплат выкупных сумм при расторжении пенсионных	1 376,0

договоров и наследовании, тыс. рублей	
Доход от размещения пенсионных резервов за год, полученный и учтенный на пенсионных счетах, тыс. рублей	11 761,5
Пенсионные резервы на конец года, тыс. рублей	150 227,0

Таблица № 6. Изменение суммы страхового резерва в течение года

	2010 год
Сумма страхового резерва на начало года, тыс. рублей	6 366,0
Средства, направленные на формирование страхового резерва за год, тыс. рублей	863,0
Средства, использованные из страхового резерва за год, тыс. рублей	0,0
Сумма страхового резерва на конец года, тыс. рублей	7 229,0

Таблица № 7. Изменение пенсионных обязательств в течение года

	2010 год
Суммарные обязательства на начало года, тыс. рублей	122 077,0
Обязательства, принятые за год, тыс. рублей	32 043,0
Сумма выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм при расторжении пенсионных договоров и наследовании, тыс. рублей	11 122,0
Суммарные обязательства на конец года, тыс. рублей	142 998,0

Актуарий негосударственных пенсионных фондов Логинова Л.А.
28 июня 2011 года

Расшифровка структуры пенсионного резерва НПФ "Образование"

Представляется Дирекцией фонда для проведения актуарного оценивания

31 Декабрь, 2010

Объекты размещения ПР	Параметры инструментов						Балансовая стоимость (руб)	Рыночная стоимость, руб			Актуарная стоимость
								Рыночные показатели		Рыночная стоимость, (руб.)	
Вид ценной бумаги (облигации)	Эмитент, серия ЦБ	Дата погашения	Номинальная стоимость 1 шт. (руб)	Балансовая стоимость 1 шт. (руб)	Учтенный НКД по балансу на 1 шт. (руб)	Кол-во	Сумма (руб.)	Рыночная цена (% от номинала)	НКД на 1 шт. на 31 декабря, (руб)	Рыночная стоимость, (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги											
Правительство г.Москвы	RU31054MOS0	05.09.2012	1 000,00	1 018,30	25,64	950	991 743,00	101,80	25,64	991 458,00	991 458,00
Комитет бюджетно-финансовой политики и казначейства Администрации Волгоградской области	RU34001VLO0	15.05.2012	800,00	803,60	7,64	1 700	1 379 108,00	100,45	7,64	1 379 108,00	1 379 108,00
Корпоративные облигации											
Открытое акционерное общество "НОМОС-БАНК"	40502209B	14.06.2013	1 000,00	1 003,10	2,68	350	352 023,00	100,31	2,68	352 023,00	352 023,00
Обткрытое акционерное общество "Энел ОГК-5"	4-01-50077-A	29.09.2011	1 000,00	1 041,00	30,88	570	610 971,60	104,11	30,88	611 028,60	611 028,60
Открытое акционерное общество "Мечел"	4-02-55005-E	12.06.2013	1 000,00	1 006,30	3,73	560	565 616,80	100,62	3,73	565 560,80	565 560,80
Открытое акционерное общество "Газпром Нефть"	4-04-00146-A	09.04.2019	1 000,00	1 034,30	33,40	538	574 422,60	103,43	33,40	574 422,60	574 422,60
Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"	4-04-04715-A	13.05.2014	1 000,00	1 039,60	104,17	525	600 479,25	103,96	104,17	600 479,25	600 479,25
Открытое акционерное общество "Северсталь"	4B02-01-00143-A	18.09.2012	1 000,00	1 050,10	38,74	480	522 643,20	105,01	38,74	522 643,20	522 643,20
Открытое акционерное общество "Магнитогорский металлургический комбинат"	4B02-02-00078-A	12.12.2012	1 000,00	1 029,00	4,25	575	594 118,75	102,90	4,25	594 118,75	594 118,75
Открытое акционерное общество "Акрон"	4-03-00207-A	19.09.2013	1 000,00	1 050,60	38,11	510	555 242,10	105,09	38,11	555 395,10	555 395,10
Открытое акционерное общество "Трубная Металлургическая Компания"	4-03-29031-H	15.02.2011	1 000,00	1 004,70	36,52	573	596 619,06	100,47	36,52	596 619,06	596 619,06
Открытое акционерное общество "Челябинский трубопрокатный завод"	4B02-01-00182-A	04.12.2012	1 000,00	1 059,10	10,85	530	567 073,50	105,99	10,85	567 497,50	567 497,50
ООО "ИКС 5 ФИНАНС"	4-04-36241-R	02.06.2016	1 000,00	1 049,50	11,13	580	615 165,40	104,95	11,13	615 165,40	615 165,40
Открытое акционерное общество "Северсталь"	4B02-04-00143-A	15.02.2013	1 000,00	1 045,80	35,53	400	432 532,00	104,63	35,53	432 732,00	432 732,00
Открытое акционерное общество "Северсталь"	4B02-02-00143-A	15.02.2013	1 000,00	1 044,80	35,53	2 500	2 700 825,00	104,48	35,53	2 700 825,00	2 700 825,00

Открытое акционерное общество "Акционерная финансовая корпорация "Система"	4-02-01669-A	12.08.2014	1 000,00	1 112,00	54,96	3 400	3 967 664,00	111,20	54,96	3 967 664,00	3 967 664,00
Общество с ограниченной ответственностью "МДМ Банк"	40800323B	09.04.2015	1 000,00	1 013,70	19,23	1 336	1 379 994,48	101,37	19,23	1 379 994,48	1 379 994,48
Открытое акционерное общество "Акционерная компания по транспорту нефти "Транснефть"	4-03-00206-A	18.09.2019	1 000,00	1 043,60	25,22	7 000	7 481 740,00	104,36	25,22	7 481 740,00	7 481 740,00
Открытое акционерное общество "Генерирующая компания"	4-01-65006-D	21.06.2011	1 000,00	1 009,90	2,33	500	506 115,00	100,99	2,33	506 115,00	506 115,00
Открытое акционерное общество Коммерческий банк "Петрокоммерц"	40701776B	22.08.2012	1 000,00	1 012,50	53,88	565	602 504,70	101,25	53,88	602 504,70	602 504,70
Акционерный коммерческий банк "РОСБАНК" (Открытое акционерное общество)	41002272B	07.11.2014	1 000,00	1 026,50	18,74	540	564 429,60	102,66	18,74	564 483,60	564 483,60
Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество)	4B020103255B	07.04.2013	1 000,00	1 005,30	18,40	605	619 338,50	100,53	18,40	619 338,50	619 338,50
Открытое акционерное общество "Акционерный коммерческий банк содействия коммерции и бизнесу"	4B020300705B	26.11.2013	1 000,00	998,80	7,77	7 000	7 045 990,00	100,07	7,77	7 059 290,00	7 059 290,00
Общество с ограниченной ответственностью "РВК-Финанс"	4-03-36320-R	09.11.2015	1 000,00	1 011,90	11,34	4 000	4 092 960,00	101,19	11,34	4 092 960,00	4 092 960,00
Общество с ограниченной ответственностью "Росгосстрах"	4-01-36389-R	16.07.2015	1 000,00	997,00	44,38	4 866	5 067 355,08	99,70	44,38	5 067 355,08	5 067 355,08
Открытое акционерное общество Акционерная компания "Якутскэнерго"	4-02-00304-A	08.03.2012	900,00	929,07	28,70	100	95 777,00	103,13	28,70	95 687,00	95 687,00
Открытое акционерное общество "Северо-Западный Телеком"	4-03-00119-A	24.02.2011	400,00	402,40	3,39	1	405,79	100,57	3,39	405,67	405,67
Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"	4-05-04715-A	19.07.2016	1 000,00	1 072,30	61,29	4 500	5 101 155,00	107,23	61,29	5 101 155,00	5 101 155,00
Закрытое акционерное общество "Строительное объединение "М-ИНДУСТРИЯ"	4-01-16444-J	16.08.2011	1 000,00	305,30	45,64	500	175 470,00	30,53	45,64	175 470,00	175 470,00
Открытое акционерное общество "Акционерная нефтяная Компания "Башнефть"	4-02-00013-A	13.12.2016	1 000,00	1 082,50	3,42	600	651 552,00	108,25	3,42	651 552,00	651 552,00
Открытое акционерное общество "Акционерная нефтяная Компания "Башнефть"	4-03-00013-A	13.12.2016	1 000,00	1 081,60	3,42	500	542 510,00	107,96	3,42	541 510,00	541 510,00
Общество с ограниченной ответственностью "Магнит Финанс"	4-02-36102-R	23.03.2012	1 000,00	1 007,90	22,02	3 500	3 604 720,00	100,79	22,02	3 604 720,00	3 604 720,00
Общество с ограниченной ответственностью "СИБМЕТИНВЕСТ"	4-02-36374-R	10.10.2019	1 000,00	1 127,30	26,26	700	807 492,00	112,61	26,26	806 652,00	806 652,00
Общество с ограниченной ответственностью "Севкабель-Финанс"	4-04-36062-R	21.05.2013	1 000,00	58,90	0,00	1 000	58 900,00	6,04	8,07	68 470,00	0,00
Общество с ограниченной ответственностью "РВК-Финанс"	4-01-36320-R	21.07.2011	1 000,00	1 099,70	42,16	450	513 837,00	109,97	42,16	513 837,00	513 837,00
Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	4-17-65045-D	16.07.2018	1 000,00	1 097,20	48,92	2 000	2 292 240,00	109,72	48,92	2 292 240,00	2 292 240,00

Актуарий _____ Логинова Л.А.

Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	4-18-65045-D						179 253,10					
Открытое акционерное общество "Российские железные дороги"	4-14-65045-D	07.04.2015	1 000,00	1 032,80	21,63	170	3 091 563,09	111,96	66,27	3 091 563,09	3 091 563,09	
Открытое акционерное общество "Газпром Нефть"	4-03-00146-A	12.07.2016	1 000,00	1 119,60	66,27	2 607	3 091 563,09			60 337 366,88	60 268 896,88	
							60 315 710,00					

Депозитные вклады	Ставка % годовых по договору	Дата начала начисления %	Дата окончания начисления %	Сумма (руб.)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
ОАО "ВУЗ-банк"	17,00%	14.01.2010	14.01.2011	2 200 000,00		2 200 000,00	2 200 000,00
"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (ОАО)	11,25%	05.04.2010	07.04.2011	500 000,00		500 000,00	500 000,00
ЗАО "Сберегательный и инвестиционный банк"	12,50%	08.11.2010	09.11.2011	27 120 000,00		27 120 000,00	27 120 000,00
				29 820 000,00		29 820 000,00	29 820 000,00

Вид ценной бумаги (акции)	Код ЦБ	Кол-во	Номинальная стоимость 1 шт. (руб)	Балансовая стоимость 1 шт. (руб)	Сумма (руб.)	Рыночная цена 1 шт. (руб)	Объявленный, но невыплаченный дивиденд / акцию	Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Обыкновенные акции									
ОАО энергетики и электрификации"Мосэнерго"	1-01-00085-A	53 300		3,22	171 626,00	3,22		171 626,00	171 626,00
ОАО "Белон"	1-06-10167-F	22 121		24,79	548 379,59	24,79		548 379,59	548 379,59
ОАО "Группа ЛСР"	1-01-55234-E	535		1 020,70	546 074,50	1 020,70		546 074,50	546 074,50
Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (ОАО)	10301481B	26 839		104,05	2 792 597,95	104,05		2 792 597,95	2 792 597,95
ОАО "Первая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	1-02-65107-D	200 000		1,218	243 600,00	1,218		243 600,00	243 600,00
ОАО "Шестая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии"	1-02-65106-D	427 700		1,427	610 327,90	1,427		610 327,90	610 327,90
ОАО "Территориальная генерирующая компания № 5"	1-01-12190-У	1		0,02	0,02	0,0182		0,02	0,02
Банк ВТБ (ОАО)	10401000B	19 000 000		0,1006	1 911 400,00	0,1006		1 911 400,00	1 911 400,00
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС"	1-03-33498-E	13 700 000		0,048	657 600,00	0,048		657 600,00	657 600,00
ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	1-01-00077-A	1 300		1 736,55	2 257 515,00	1 736,55		2 257 515,00	2 257 515,00
ОАО "Полюс-Золото"	1-01-55192-E	758		1 908,64	1 446 749,12	1 908,64		1 446 749,12	1 446 749,12
ОАО "Аэрофлот-российские авиалинии"	1-01-00010-A	17 959		79,13	1 421 095,67	79,13		1 421 095,67	1 421 095,67
ОАО "Газпром"	1-02-00028-A	15 354		193,28	2 967 621,12	193,28		2 967 621,12	2 967 621,12
ОАО "Северсталь"	1-02-00143-A	2 788		517,34	1 442 343,92	517,34		1 442 343,92	1 442 343,92
ОАО "Мобильные ТелеСистемы"	1-01-04715-A	10 855		259,91	2 821 323,05	259,91		2 821 323,05	2 821 323,05
ОАО "Энел ОГК-5"	1-01-50077-A	1		2,82	2,82	2,817		2,82	2,82
ОАО "Угольная компания "Южный Кузбасс"	1-02-10591-F	184		1 417,85	260 884,40	1 417,85		260 884,40	260 884,40

Актуарий Логинова Л.А.

ОАО "Дальневосточное морское пароходство"	1-03-00032-A	62 000		16,60	1 029 200,00	16,60		1 029 200,00	1 029 200,00
ОАО "Корпорация ВСМПО-АВИСМА"	1-01-30202-D	67		3 519,28	235 791,76	3 519,28		235 791,76	235 791,76
ОАО "Холдинг МРСК"	1-01-55385-E	312 400		5,382	1 681 336,80	5,382		1 681 336,80	1 681 336,80
ОАО "Федеральная гидрогенерирующая компания"	1-01-55038-E	1 587 500		1,639	2 601 912,50	1,639		2 601 912,50	2 601 912,50
ОАО "Челябинский цинковый завод"	1-01-45040-D	1 600		134,91	215 856,00	92,110		147 376,00	147 376,00
ОАО "Группа Компаний ПИК"	1-02-01556-A	2 728		122,11	333 116,08	122,110		333 116,08	333 116,08
ОАО "РТМ"	1-01-11658-A	16 036		6,60	105 837,60	6,600		105 837,60	105 837,60
ОАО "Межрегиональное научно-производственное объединение "Полиметалл"	1-02-00412-D	896		568,93	509 761,28	568,930		509 761,28	509 761,28
ОАО "Нефтяная Компания "Роснефть"	1-02-00122-A	2 200		218,90	481 580,00	218,900		481 580,00	481 580,00
Привелигированные акции									
ОАО "Акционерная компания по транспорту нефти "Транснефть"	2-01-00206-A	70		37 743,63	2 642 054,10	37 743,63		2 642 054,10	2 642 054,10
					29 935 587,18			**29 867 107,18**	**29 867 107,18**

Дебиротская задолженность	Сумма (руб.)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Дебиторская задолженность по договору продажи векселя ООО "Лизинговый центр"	4 380 000,00		4 380 000,00	4 380 000,00
Дебиторская задолженность по договору продажи векселя ООО "АВС-Лизинг"	7 610 000,00		7 610 000,00	7 610 000,00
Начисленные проценты по депозитам	427 958,92		427 958,92	427 958,92
Дивиденды, проценты (доход) по ЦБ в руб., М-ИНДУСТРИЯ(ЗАО) обл 1 вып [4-01-16444-J]	73 296,00		73 296,00	73 296,00
Дивиденды, проценты (доход) по ЦБ в руб., Севкабель-Финанс (ООО) обл 4 вып [4-04-36062-R]	123 410,00		0,00	0,00
	12 614 664,92		**12 491 254,92**	**12 491 254,92**

Денежные средства	Сумма (руб.)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Касса	0,00		0,00	0,00
Расчетные счета	2 298 902,01		2 298 902,01	2 298 902,01
Брокерские счета (фондовая секция)	2 049 183,57		2 049 183,57	2 049 183,57
	4 348 085,58		**4 348 085,58**	**4 348 085,58**

Прочее	Кол-во	Сумма (руб.)	Рыночная оценка (руб.)		Сумма (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Паи ПИФ-ов ЗПИФ недвижимости "ДЕМИДОFF-РЕНТНАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ" под управлением ООО "Маяк	9	9 000 000,00	994 170,70		8 947 536,30	0,00
Эссет Менеджмент"		-1 035 877,98			-1 035 877,98	-1 035 877,98
Кредиторская задолженность по вознаграждениям УК, СД		**7 964 122,02**			**7 911 658,32**	**-1 035 877,98**
ИТОГО:		**144 998 169,70**			**144 775 472,88**	**135 759 466,58**

Руководитель НПФ Филиппов А.В.
Главный бухгалтер Сивкова И.Е.

Актуарий Логинова Л.А.

Расшифровка структуры размещения имущества для обеспечения уставной деятельности НПФ "Образование"

Представляется Дирекцией фонда для проведения актуарного оценивания

31 Декабрь, 2010

Объекты размещения ИОУД	Параметры инструментов				Балансовая стоимость (руб)	Рыночная стоимость, руб			Актуарная стоимость (руб.)
						Раночные показатели		Рыночная стоимость (руб.)	
Вид ценной бумаги (акции)	Код ЦБ	Кол-во	Номинальная стоимость 1 шт. (руб)	Балансовая стоимость 1 шт. (руб)	Сумма (руб.)	Рыночная цена 1 шт. (руб)	Объявленный, но невыплачен-ный дивиденд / акцию	Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Обыкновенные акции									
ЗАО "СК ФИНПРОМКО"		1 606 600		10,00	16 066 000,00	10,00	0,00	16 066 000,00	16 066 000,00
					16 066 000,00			**16 066 000,00**	**16 066 000,00**

Вид ценной бумаги (векселя)	Эмитент	Наимено-вание, серия	Номинал векселя, (руб.)	Дата приобре-тения	Дата погаше-ния	Сумма (руб.)	Доход-ность, %	Сумма накопленного %	Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Простой вексель	ООО "Агрозавод Новоипатовский"	00000001	320 900,00	06.05.2008	28.12.2009	320 900,00	13,00%	110 750,06	320 900,00	0,00
Простой вексель	ООО "Авангард"	ВВ0005	3 000 000,00	30.12.2010	по предъявле-нии	3 000 000,00	12,00%	986,30	3 000 000,00	3 000 000,00
						3 320 900,00			**3 320 900,00**	**3 000 000,00**

Прочее	Получатель займа	Дата выдачи займа		Сумма (руб.)	Доход-ность, %		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Выдача займа	ООО Лизинговый центр	08.08.2006		3 900 000,00	18,0%		3 900 000,00	3 900 000,00
Выдача займа	ООО Лизинговый центр	15.09.2006		4 630 000,00	18,0%		4 630 000,00	4 630 000,00
Выдача займа	ООО Лизинговый центр	22.12.2006		3 000 000,00	18,0%		3 000 000,00	3 000 000,00
Выдача займа	ООО Инвестиционный стандарт	04.03.2009		12 530 000,00	18,0%		12 530 000,00	12 530 000,00
Выдача займа	ООО Лизинговый центр	31.07.2008		2 000 000,00	18,0%		2 000 000,00	2 000 000,00
Выдача займа	ООО Уральская недвижимость-СВ	15.01.2010		6 700 000,00	18,0%		6 700 000,00	6 700 000,00
				32 760 000,00			**32 760 000,00**	**32 760 000,00**

Дебиротская задолженность	Сумма (руб.)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Прочие дебитор	637 657,50		637 657,50	637 657,50
	637 657,50		**637 657,50**	**637 657,50**

Денежные средства		0,00		0,00	0,00
Касса		1 438,36		1 438,36	1 438,36
Расчетные счета	по договору ДУ				
Брокерские счета (фондовая секция)	по договору ДУ	64 954 960,00		64 954 960,00	64 954 960,00
		64 956 398,36		**64 956 398,36**	**64 956 398,36**
ИТОГО 1:		**117 740 955,86**		**117 740 955,86**	**117 420 055,86**

Прочее		Сумма (руб.)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Основные средства		302 726,65		302 726,65	0,00
Прочие оборотные активы		8 659 922,14		8 659 922,14	0,00
		8 962 648,79		**8 962 648,79**	**0,00**
ИТОГО 2:		**126 703 604,65**		**126 703 604,65**	**117 420 055,86**

Руководитель НПФ Филиппов А.В.
Главный бухгалтер Сивкова И.Е.

Актуарий _____ Логинова Л.А.

Расшифровка структуры пенсионных накоплений НПФ "Образование"

Представляется Дирекцией фонда для проведения актуарного оценивания

31 Декабрь, 2010

Объекты размещения ПН	Параметры инструментов						Балансовая стоимость (руб)	Рыночная стоимость, руб			Актуарная стоимость, (руб.)
								Раночные показатели		Рыночная стоимость, (руб.)	
Вид ценной бумаги (облигации)	Эмитент, серия ЦБ	Дата погашения	Номиналь-ная стоимость 1 шт. (руб)	Балансовая стоимость 1 шт. (руб)	Учтенный НКД по балансу на 1 шт. (руб)	Кол-во	Сумма (руб.)	Рыночная цена (% от номинала)	НКД на 1 шт. на 31 декабря, (руб)	Рыночная стоимость, (руб.)	Актуарная стоимость, (руб.)
Ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ценные бумаги											
Чувашская Республика	RU34007CHU0	04.06.2013	1 000,00	1 040,30	6,02	2 985	3 123 265,20	104,03	6,02	3 123 265,20	3 123 265,20
Ярославская область	RU34006YRS0	19.04.2011	350,00	350,63	4,55	1 000	355 180,00	100,18	4,55	355 180,00	355 180,00
Республика Саха (Якутия)	RU34004RSY0	19.09.2013	1 000,00	1 054,00	2,14	400	422 456,00	105,40	2,14	422 456,00	422 456,00
Республика Карелия	RU34010KAR0	14.04.2011	500,00	501,35	8,20	400	203 820,00	100,27	8,20	203 820,00	203 820,00
Республика Саха	RU35002RSY0	17.04.2014	800,00	804,96	12,14	1 806	1 475 682,60	100,62	12,14	1 475 682,60	1 475 682,60
Самарская область	RU35005SAM0	19.12.2013	850,00	868,96	1,73	3 600	3 134 466,00	102,23	1,73	3 134 466,00	3 134 466,00
Нижегородская область	RU34003NJG0	20.10.2011	400,00	403,08	5,99	999	408 660,93	100,77	5,99	408 660,93	408 660,93
Красноярский край	RU34004KNA0	08.11.2012	700,00	735,63	10,68	16 650	12 426 061,50	105,09	10,68	12 426 061,50	12 426 061,50
Республика Саха (Якутия)	RU34003RSY0	26.05.2011	500,00	506,15	4,34	3 000	1 531 470,00	101,23	4,34	1 531 470,00	1 531 470,00
г. Москва	RU32049MOS0	14.06.2017	1 000,00	998,00	3,73	987	988 707,51	99,80	3,73	988 707,51	988 707,51
г. Москва	RU31062MOS0	08.06.2014	1 000,00	1 184,30	9,45	9 900	11 818 125,00	118,43	9,45	11 818 125,00	11 818 125,00
Ханты-Мнсийский автономный округ	RU25006HMN0	22.12.2011	1 000,00	1 034,40	2,19	7 000	7 256 130,00	103,44	2,19	7 256 130,00	7 256 130,00
Удмуртская Республика	RU25002UDM0	15.07.2012	1 000,00	1 016,00	38,43	3 100	3 268 733,00	101,60	38,43	3 268 733,00	3 268 733,00
Корпоративные облигации											
АФК Система ОАО	4-01-01669-A	07.03.2013	1 000,00	1 044,10	30,18	20 507	22 030 259,96	104,41	30,18	22 030 259,96	22 030 259,96
АФК Система ОАО	4-02-01669-A	12.08.2014	1 000,00	1 112,00	54,96	24 658	28 774 899,68	111,20	54,96	28 774 899,68	28 774 899,68
АФК Система ОАО	4-03-01669-A	24.11.2016	1 000,00	1 086,10	9,93	2 115	2 318 103,45	108,61	9,93	2 318 103,45	2 318 103,45
Банк ВТБ ОАО	40401000B	17.10.2013	1 000,00	997,80	14,39	9 194	9 306 074,86	99,78	14,39	9 306 074,86	9 306 074,86
Банк ВТБ ОАО	4B020101000B	15.03.2013	1 000,00	1 000,90	2,92	12 500	12 547 750,00	100,09	2,92	12 547 750,00	12 547 750,00
Банк ЗЕНИТ ОАО	4B020103255B	07.04.2013	1 000,00	1 005,30	18,40	4 250	4 350 725,00	100,53	18,40	4 350 725,00	4 350 725,00
Банк Зенит ОАО	40703255B	01.07.2014	1 000,00	1 008,20	39,01	15 000	15 708 150,00	100,82	39,01	15 708 150,00	15 708 150,00
Вимм-Билль-Данн Продукты Питания ОАО	4B02-07-06005-A	27.06.2013	1 000,00	1 008,70	0,22	15 600	15 739 152,00	100,87	0,22	15 739 152,00	15 739 152,00
Газпром нефть ОАО	4-03-00146-A	12.07.2016	1 000,00	1 119,60	66,27	15 704	18 622 902,48	111,96	66,27	18 622 902,48	18 622 902,48
Группа ЛСР ОАО	4-02-55234-E	01.08.2013	1 000,00	1 006,00	54,74	18 275	19 385 023,50	100,60	54,74	19 385 023,50	19 385 023,50

Актуарий Логинова Л.А.

Коммерческий банк "Ренессанс Капитал" ООО	40303354B	06.06.2012	1 000,00	1 003,00	6,85	3 000	3 029 550,00	100,30	6,85	3 029 550,00	3 029 550,00
ЛУКОЙЛ НК ОАО	4B02-01-00077-A	06.08.2012	1 000,00	1 097,50	52,67	10 007	11 509 751,19	109,75	52,67	11 509 751,19	11 509 751,19
МДМ Банк ОАО	40500323B	18.10.2011	1 000,00	1 029,70	20,10	3 000	3 149 400,00	102,97	20,10	3 149 400,00	3 149 400,00
МДМ Банк ОАО	40800323B	09.04.2015	1 000,00	1 013,70	19,23	23 392	24 162 298,56	101,37	19,23	24 162 298,56	24 162 298,56
Мечел ОАО	4-04-55005-E	21.07.2016	1 000,00	1 168,00	33,32	7 856	9 437 569,92	116,80	33,32	9 437 569,92	9 437 569,92
Мечел ОАО	4-02-55005-E	12.06.2013	1 000,00	1 006,20	3,73	4 800	4 847 664,00	100,62	3,73	4 847 664,00	4 847 664,00
Мечел ОАО	4-05-55005-E	09.10.2018	1 000,00	1 074,60	25,00	2 500	2 749 000,00	107,46	25,00	2 749 000,00	2 749 000,00
Мечел ОАО	4B02-03-55005-E	24.04.2013	1 000,00	1 021,70	17,36	6 601	6 858 835,06	102,17	17,36	6 858 835,06	6 858 835,06
МТС ОАО	4-05-04715-A	19.07.2016	1 000,00	1 072,30	61,29	27 126	30 749 762,34	107,23	61,13	30 745 422,18	30 745 422,18
Новолипецкий металлургический комбинат ОАО	4B02-05-00102-A	30.10.2012	1 000,00	1 046,20	17,38	10 021	10 658 135,18	104,62	17,38	10 658 135,18	10 658 135,18
ОАО энергетики и электрификации "Якутскэнерго"	4-02-00304-A	08.03.2012	900,00	928,17	28,70	6 000	5 741 220,00	103,13	28,70	5 741 220,00	5 741 220,00
Объединенные машиностроительные заводы- группа "Уралмаш-Ижора" ОАО	4-06-30174-D	31.05.2013	1 000,00	1 010,00	9,97	1 600	1 631 952,00	101,00	9,97	1 631 952,00	1 631 952,00
Петрокоммерц Коммерческий банк ОАО	40401776B	06.07.2011	1 000,00	991,60	24,52	10 814	10 988 321,68	99,16	24,52	10 988 321,68	10 988 321,68
РВК-Финанс ООО	4-03-36320-R	09.11.2015	1 000,00	1 011,90	11,34	45 000	46 045 800,00	101,19	11,34	46 045 800,00	46 045 800,00
Российские Железные Дороги ОАО	4-14-65045-D	07.04.2015	1 000,00	1 033,80	21,63	15 940	16 823 554,20	103,38	21,63	16 823 554,20	16 823 554,20
Российские Железные Дороги ОАО	4-17-65045-D	16.07.2018	1 000,00	1 097,20	48,92	1 500	1 719 180,00	109,72	48,92	1 719 180,00	1 719 180,00
Российские Железные Дороги ОАО	4-15-65045-D	20.06.2016	1 000,00	1 069,60	1,15	12 306	13 176 649,50	106,96	1,15	13 176 649,50	13 176 649,50
Российские Железные Дороги ОАО	4-18-65045-D	15.07.2019	1 000,00	1 140,00	49,78	278	330 758,84	114,00	49,78	330 758,84	330 758,84
Российский сельскохозяйственный банк ОАО	40303349B	09.02.2017	1 000,00	1 038,70	33,96	1 070	1 147 746,20	103,87	33,96	1 147 746,20	1 147 746,20
Северо-Западный Телеком ОАО	4-05-00119-A	21.05.2013	1 000,00	1 000,00	6,11	1 200	1 207 332,00	100,00	6,11	1 207 332,00	1 207 332,00
Сибирьтелеком ОАО	4-08-00195-A	08.08.2013	1 000,00	1 016,60	36,70	400	421 320,00	101,66	36,70	421 320,00	421 320,00
Транснефть АК ОАО	4-03-00206-A	18.09.2019	1 000,00	1 043,60	25,22	38 269	40 902 672,58	104,36	25,22	40 902 672,58	40 902 672,58
Уралсвязьинформ ОАО	4-10-00175-A	13.03.2012	600,00	606,12	15,09	700	434 847,00	101,02	15,09	434 847,00	434 847,00
Хоум Кредит энд Финанс Банк ООО	40600316B	10.06.2014	1 000,00	995,40	3,61	25 000	24 975 250,00	99,54	3,61	24 975 250,00	24 975 250,00
Центральная телекоммуникационная компания ОАО	4-20-00194-A	30.08.2011	700,00	708,82	21,76	4 531	3 310 257,98	101,26	21,76	3 310 257,98	3 310 257,98

Актуарий Логинова Л.А.

металлургический комбинат «Северсталь» ОАО	4B02-02-00143-A	15.02.2013									
Энергетики и электрификации Мосэнерго (ТГК-3) ОАО	4-03-00085-A	18.02.2016	1 000,00	1 007,70	26,62	1 501	1 552 514,32	100,77	26,62	1 552 514,32	1 552 514,32
Энергетики и электрификации Мосэнерго (ТГК-3) ОАО	4-02-00085-A	13.09.2011	1 000,00	1 043,10	36,99	5 413	5 846 527,17	104,31	36,99	5 846 527,17	5 846 527,17
Энергетики и электрификации Мосэнерго (ТГК-3) ОАО	4-04-00085-A	28.11.2014	1 000,00	1 054,20	7,86	1 400	1 486 884,00	105,42	7,86	1 486 884,00	1 486 884,00
Южная телекоммуникационная компания ОАО	4-09-00062-A	30.05.2012	1 000,00	1 006,30	6,41	1 450	1 468 429,50	100,63	6,41	1 468 429,50	1 468 429,50
АКБ Росбанк ОАО	40802272B	06.11.2013	1 000,00	1 025,60	18,74	4 140	4 323 567,60	102,56	18,74	4 323 567,60	4 323 567,60
ООО "ИКС 5 ФИНАНС"	4-04-36241-R	02.06.2016	1 000,00	1 049,50	11,13	3 900	4 136 457,00	104,95	11,13	4 136 457,00	4 136 457,00
ОАО "ТрансКредитБанк"	40302142B	07.07.2011	1 000,00	1 019,40	49,67	4 300	4 597 001,00	101,94	49,67	4 597 001,00	4 597 001,00
Открытое акционерное общество "Акрон"	4-03-00207-A	19.09.2013	1 000,00	1 050,90	38,11	3 900	4 247 139,00	105,09	38,11	4 247 139,00	4 247 139,00
ОАО "Аэрофлот-российские авиалинии"	4B02-02-00010-A	08.04.2013	1 000,00	1 002,60	17,20	12 500	12 747 500,00	100,26	17,20	12 747 500,00	12 747 500,00
ОАО "МХК "ЕвроХим"	4-02-31153-H	26.06.2018	1 000,00	1 023,00	43,40	12 500	13 330 000,00	102,30	43,40	13 330 000,00	13 330 000,00
Открытое акционерное общество "Мобильные ТелеСистемы"	4-04-04715-A	13.05.2014	1 000,00	1 039,60	104,17	4 070	4 655 143,90	103,96	104,17	4 655 143,90	4 655 143,90
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат"	4B02-06-00102-A	05.03.2013	1 000,00	1 006,70	24,42	12 500	12 889 000,00	100,67	24,42	12 889 000,00	12 889 000,00
Открытое акционерное общество "НОМОС-БАНК"	40502209B	14.06.2013	1 000,00	1 003,10	2,68	3 851	3 873 258,78	100,31	2,68	3 873 258,78	3 873 258,78
Открытое акционерное общество "Северсталь"	4B02-01-00143-A	18.09.2012	1 000,00	1 050,10	38,74	3 800	4 137 592,00	105,01	38,74	4 137 592,00	4 137 592,00
ОАО "Трубная Металлургическая Компания"	4-03-29031-H	15.02.2011	1 000,00	1 004,70	36,52	4 300	4 477 246,00	100,47	36,52	4 477 246,00	4 477 246,00
Открытое акционерное общество "Энел ОГК-5"	4B02-15-50077-A	18.06.2013	1 000,00	1 009,60	2,05	11 510	11 644 091,50	100,96	2,05	11 644 091,50	11 644 091,50
Обткрытое акционерное общество "Энел ОГК-5"	4-01-50077-A	29.09.2011	1 000,00	1 041,10	30,88	3 990	4 277 200,20	104,11	30,88	4 277 200,20	4 277 200,20
ОАО КБ "Петрокоммерц"	40701776B	22.08.2012	1 000,00	1 012,50	53,88	4 330	4 617 425,40	101,25	53,88	4 617 425,40	4 617 425,40
							585 774 739,27			**585 770 399,11**	**585 770 399,11**

Секретарь Логинова Л.А.

	договору	%				3 560 000,00	3 560 000,00
ОАО "НОМОС-БАНК"	5,99%	09.09.2010	10.03.2011	3 560 000,00		8 900 000,00	8 900 000,00
ОАО "Российский Сельскохозяйственный банк"	6,00%	10.09.2010	14.03.2011	8 900 000,00			
				12 460 000,00		**12 460 000,00**	**12 460 000,00**

Вид ценной бумаги (акции)	Код ЦБ	Кол-во	Номинальная стоимость 1 шт. (руб)	Балансовая стоимость 1 шт. (руб)	Сумма (руб)	Рыночная цена 1 шт. (руб)	Объявленный, но невыплаченный дивиденд / акцию	Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Обыкновенные акции									
Аэрофлот - российские авиалинии ОАО	1-01-00010-A	53 730	1,00	79,13	4 251 654,90	79,13		4 251 654,90	4 251 654,90
ВолгаТелеком ОАО	1-01-00137-A	15 178	5,00	139,78	2 121 580,84	139,78		2 121 580,84	2 121 580,84
Квадра ОАО	1-01-43069-A	401 355 000	0,01	0,016	6 461 815,50	0,0161		6 461 815,50	6 461 815,50
ЛУКОЙЛ НК ОАО	1-01-00077-A	5 917	0,03	1 736,55	10 275 166,35	1 736,55		10 275 166,35	10 275 166,35
МТС ОАО	1-01-04715-A	56 757	0,10	259,91	14 751 711,87	259,91		14 751 711,87	14 751 711,87
НОВАТЭК ОАО	1-02-00268-E	13 952	0,10	330,99	4 617 972,48	330,99		4 617 972,48	4 617 972,48
Норильский никель ГМК ОАО	1-01-40155-F	643	1,00	7 183,67	4 619 099,81	7 183,67		4 619 099,81	4 619 099,81
ОГК-1 ОАО	1-02-65107-D	5 824 700	0,58	1,218	7 094 484,60	1,218		7 094 484,60	7 094 484,60
ОГК-2 ОАО	1-02-65105-D	2 790 200	0,36	1,787	4 986 087,40	1,787		4 986 087,40	4 986 087,40
ОГК-6 ОАО	1-02-65106-D	3 243 900	0,48	1,427	4 629 045,30	1,427		4 629 045,30	4 629 045,30
Полиметалл ОАО	1-02-00412-D	10 831	0,20	568,93	6 162 080,83	568,93		6 162 080,83	6 162 080,83
Ростелеком ОАО	1-01-00124-A	22 680	0,00	155,45	3 525 606,00	155,45		3 525 606,00	3 525 606,00
Федеральная гидрогенерирующая компания ОАО	1-01-55038-E	9 267 700	1,00	1,639	15 189 760,30	1,639		15 189 760,30	15 189 760,30
СБЕРБАНК РОССИИ ОАО	10301481B	119 562	3,00	104,05	12 440 426,10	104,05		12 440 426,10	12 440 426,10
Трубная Металлургическая Компания ОАО	1-01-29031-H	42 007	0,10	153,67	6 455 215,69	153,67		6 455 215,69	6 455 215,69
Уралсвязьинформ ОАО	1-07-00175-A	1 473 700	0,12	1,441	2 123 601,70	1,441		2 123 601,70	2 123 601,70
Центральная телекоммуникационная компания ОАО	1-04-00194-A	129 700	3,00	32,099	4 163 240,30	32,099		4 163 240,30	4 163 240,30
Энел ОГК 5 ОАО	1-01-50077-A	1 532 500	1,00	2,817	4 317 052,50	2,817		4 317 052,50	4 317 052,50
Энергетики и электрификации Мосэнерго (ТГК-3) ОАО	1-01-00085-A	1 628 600	1,00	3,22	5 244 092,00	3,22		5 244 092,00	5 244 092,00

ОАО "ТГК-11 Холдинг"	1-01-55392-E	18 500		0,07	1 250,27	0,00		0,00	0,00
ОАО "Иркутская электросетевая компания"	1-01-55459-E	69 871		2,69	188 187,24	0,00		0,00	0,00
ОАО "Мечел"	1-01-55005-E	1 940		880,07	1 707 335,80	880,07		1 707 335,80	1 707 335,80
Привелегированные акции									
ВолгаТелеком ОАО	2-01-00137-A	19 391	5,00	109,75	2 128 162,25	109,75		2 128 162,25	2 128 162,25
Ростелеком ОАО	2-01-00124-A	26 175	0,0025	80,77	2 114 154,75	80,77		2 114 154,75	2 114 154,75
Татнефть ОАО	2-03-00161-A	25 807	1,00	85,15	2 197 466,05	85,15		2 197 466,05	2 197 466,05
Уралсвязьинформ ОАО	2-01-00175-A	1 925 500	0,12	1,11	2 137 305,00	1,11		2 137 305,00	2 137 305,00
					134 646 057,33			**134 456 619,82**	**134 456 619,82**

Дебиротская задолженность		Сумма (руб)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Начисленные, но не выплаченные проценты по депозитным договорам		224 902,27		224 902,27	224 902,27
Вимм-Билль-Данн Продукты Питания ОАО	процентный (купонный) доход, начисленный, но не выплаченный по окончании купонного периода	614 484,00		614 484,00	614 484,00
Лизинговая компания УРАЛСИБ ООО	процентный (купонный) доход, начисленный, но не выплаченный по окончании купонного периода	6 214,00		6 214,00	6 214,00
Лизинговая компания УРАЛСИБ ООО	расчеты по имуществу и финансовым инструментам	200 000,00		200 000,00	200 000,00
		1 045 600,27		**1 045 600,27**	**1 045 600,27**

Денежные средства		Сумма (руб)		Рыночная стоимость (руб.)	Актуарная стоимость (руб.)
Расчетные счета		2 209 490,09		2 209 490,09	2 209 490,09
в т.ч. р\с Фонда		465 423,83		465 423,83	465 423,83
Брокерские счета		10 781 899,90		10 781 899,90	10 781 899,90
		12 991 389,99		**12 991 389,99**	**12 991 389,99**

ИТОГО 1:		**746 917 786,86**		**746 724 009,19**	**746 724 009,19**

Прочее		Сумма	Рыночная оценка		Сумма	Сумма
Кредиторская задолженность по вознаграждениям УК, СД		-6 591 456,45			-6 591 456,45	-6 591 456,45
		-6 591 456,45			**-6 591 456,45**	**-6 591 456,45**

ИТОГО 2:	**740 326 330,41**	**740 132 552,74**	**740 132 552,74**

Руководитель НПФ Филиппов А.В.
Главный бухгалтер Сивкова И.Е.

Актуарий Логинова Л.А.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 30 (тридцать) листов

Актуарий НПФ



_____ Логинова Л.А.