Заключение
об актуарном оценивании деятельности негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ»

(лицензия № 412 от 04.03.2004 г.)

за 2011 год

Актуарий негосударственных пенсионных фондов – Логинова Л.А.

Екатеринбург
2012 год

Оглавление:

1. Введение 4

2. Выводы и рекомендации 5

2.1. Выводы 5

2.2. Рекомендации по обеспечению полного покрытия пенсионных обязательств Фонда активами 6

2.3. Рекомендации по определению размера страхового резерва с учетом требований законодательства 7

2.4. Рекомендации по использованию страхового резерва на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств 7

2.5. Общие рекомендации 7

3. Описание пенсионных схем 8

4. Актуарные предположения 10

5. Описание используемой методики и метода актуарного оценивания 10

6. Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств негосударственного пенсионного Фонда 13

7. Оценивание актуарных активов 14

8. Оценивание актуарных пассивов 14

9. Актуарный баланс на 31.12.2011г. 15

10. Оценка обязательств по обязательному пенсионному страхованию 15

11. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств 16

11.1. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению 16

11.2. Оценка выполнимости принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по обязательному пенсионному страхованию 17

11.3. Сведения о выполнимости обязательств по выплатам уже назначенных негосударственных пенсий 17

11.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 18

11.5. Оценка влияния на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению различных факторов 18

11.6. Оценка влияния на результаты актуарного оценивания изменений условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения 19

12. Раскрытие информации 20

Приложение № 1 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2011 год 21
Приложение № 2 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2011 год 25
Приложение № 3 к Заключению об актуарном оценивании деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» за 2011 год 27

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 на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Срок действия лицензии – бессрочно. Местонахождение Фонда – 620012, город Екатеринбург, ул. Машиностроителей, д. 11, ОГРН 1036604790970, ИНН 6673083668.

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 № 111-ФЗ от 24 июля 2002г. «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
- 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 в 2011 году осуществлял свою деятельность на основании «Устава негосударственного пенсионного фонда «ОБРАЗОВАНИЕ» (далее – Устав). Устав Фонда в действующей редакции утвержден решением Совета фонда 20 декабря 2010г. (протокол № 106/93-10), запись о государственной регистрации изменений в учредительные документы внесена в ЕГРЮЛ 15 марта 2011г. за № 2116600008534 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 21 февраля 2011г. (Протокол № 4/2011), зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 13 сентября 2011г. за № 412-Ст/н.

Ответственность за полноту и достоверность представленных актуарию данных и документов несет Фонд.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 31 декабря 2011г. Последнее актуарное оценивание проводилось по итогам 2010 года.

Дата проведения актуарного оценивания – с 10 по 20 июля 2012г.

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, кредиторская задолженность и сформированный страховой резерв) в размере 191 861,5 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (162 448,3 тыс. рублей) с коэффициентом 0,85. Дефицит в сумме 29 413,2 тыс. рублей может быть возмещен за счет средств имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.
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 1 887 634,8 тыс. рублей покрываются средствами пенсионных накоплений (1 869 577,3 тыс. рублей) с коэффициентом 0,99. При этом дефицит при необходимости может быть обеспечен средствами имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме 18 057,5 тыс. рублей.
3. Фонд имеет средства для ведения уставной деятельности.
4. Текущее финансовое положение Фонда устойчивое.

2.2. Рекомендации по обеспечению полного покрытия пенсионных обязательств Фонда активами

Для обеспечения полного покрытия обязательств Фонда **по негосударственному пенсионному обеспечению**, включающих в себя стоимость обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении, кредиторскую задолженность и сформированный страховой резерв, средствами пенсионного резерва актуарий рекомендует:

- провести переговоры с учредителями и/или вкладчиками Фонда о выделении денежных средств на покрытие отрицательных результатов (убытков) от размещения средств пенсионных резервов, имеющихся у Фонда на дату проведения актуарного оценивания, в сумме, обеспечивающей покрытие указанных убытков в полном объеме или их части (по данным бухгалтерского баланса на 31.12.2011г. нераспределенный убыток от размещения пенсионных резервов составляет 11 212 тыс. рублей или 6,7% резерва покрытия пенсионных обязательств);
- провести переговоры с управляющими компаниями о возмещении ими в 2012 году убытков от размещения пенсионных резервов, полученных по итогам предшествующих периодов;
- направить часть имущества для обеспечения уставной деятельности на покрытие отрицательного результата размещения средств пенсионных резервов, полученного по итогам предшествующих периодов;
- не принимать обязательства по выплате негосударственных пенсий, не обеспеченные соответствующими накоплениями, что влечет за собой увеличение несбалансированности актуарных обязательств Фонда активам, входящим в состав пенсионных резервов;
- провести в течение 2012 года мероприятия, направленные на исключение обязательства Фонда по начислению минимального размера инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов в размере 4% годовых, т.к. это:

во-первых, влечет принятие Фондом повышенных обязательств из-за необходимости начисления гарантированного дохода, который сложно обеспечить в условиях нестабильной ситуации на мировых финансовых рынках (предкризисная ситуация в Еврозоне, снижение темпов экономического роста по всему миру, падение рейтингов крупных финансовых институтов, даже стран и т.д.) и первоочередной необходимостью покрытия убытков прошлых лет,

во-вторых, влечет за собой несбалансированность актуарных обязательств Фонда активам, входящим в состав пенсионных резервов.

Для обеспечения полного покрытия обязательств Фонда по **обязательному пенсионному страхованию** средствами пенсионных накоплений актуарий рекомендует:

- провести переговоры с учредителями Фонда о выделении денежных средств на покрытие отрицательных результатов (убытков) от инвестирования пенсионных накоплений, имеющихся у Фонда на дату проведения актуарного оценивания, в сумме, обеспечивающей покрытие указанных убытков в полном объеме или их части (по данным бухгалтерского баланса на 31.12.2011г. нераспределенный убыток от инвестирования пенсионных накоплений составляет 20 595 тыс. рублей или 1,1% от суммы пенсионных накоплений, учтенной на пенсионных счетах застрахованных лиц);
- провести переговоры с управляющими компаниями о возмещении ими в 2012 году убытков от инвестирования пенсионных накоплений, полученных по итогам предшествующих периодов;
- направить часть имущества для обеспечения уставной деятельности на покрытие отрицательного результата от инвестирования пенсионных накоплений, полученного по итогам предшествующих периодов.

2.3. Рекомендации по определению размера страхового резерва с учетом требований законодательства

Страховой резерв на отчетную дату сформирован в сумме 8 430,0 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 31.12.2011 г. выдержан.

В случае роста величины резерва покрытия пенсионных обязательств в 2012 году минимальный размер страхового резерва для НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» составит 8 377,1 тыс. рублей. Минимальный нормативный размер страхового резерва на 2012 год сформирован в достаточном объеме. Поэтому в 2012 году необходимо предпринять меры для поддержания страхового резерва в вышеуказанном размере.

Вместе с тем, предусматривая рост размера резерва покрытия пенсионных обязательств, для пополнения страхового резерва в целях его увеличения рекомендуется использовать законодательно разрешенные источники его формирования. С учетом того, что на 31.12.2011г. у Фонда имеется нераспределенный убыток от размещения пенсионных резервов в сумме 11 212 тыс. рублей (в том числе, полученный по итогам 2008 года в сумме 5 229 тыс. рублей), который необходимо покрывать в текущем году за счет доходов от размещения пенсионных резервов, оптимальными источниками пополнения страхового резерва являются:

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

2.4. Рекомендации по использованию страхового резерва на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств

Использование страхового резерва допускается для пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм.

У Фонда сохраняются обязательства по начислению на пенсионные счета гарантированной доходности в размере 4% годовых. В течение календарного года рекомендуется направлять часть страхового резерва для начисления минимального гарантированного размера дохода от размещения пенсионных резервов при расчете выкупных сумм по расторгаемым пенсионным договорам.

Страховой резерв может быть использован для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов в результате их размещения.

2.5. Общие рекомендации

Рекомендации актуария:

1. Рекомендации для снижения рисков неисполнения Фондом принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению отражены в разделе 11.
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 % 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. Описание пенсионных схем

Пенсионные правила Фонда, действующие на конец оцениваемого периода, 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 01.01.2012г. данная пенсионная схема Фондом применяется, по пенсионной схеме № 1 действует 8 832 пенсионных договора (что составляет 99,8 % от общего количества действующих пенсионных договоров), из них 144 договора заключены с юридическими лицами, 8 688 договоров заключены с физическими лицами.

• **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 01.01.2012г. данная пенсионная схема Фондом применяется, действует 1 пенсионный договор, заключенный с вкладчиком – физическим лицом.

• **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 01.01.2012г. данная пенсионная схема Фондом применяется, по пенсионной схеме № 4 действует 19 пенсионных договоров, заключенных с юридическими лицами (что составляет 0,2 % от общего количества действующих пенсионных договоров).

Таким образом, Фонд в своей деятельности использует все пенсионные схемы (№ 1, № 2 и № 4), предусмотренные пенсионными правилами Фонда.

Актуарий отмечает наличие в 2011 году отклонения в применении пенсионной схемы № 1 от определенной пенсионными правилами, которое заключается в нарушении условия фондируемости, а именно: Фонд принял обязательства по выплате негосударственных пенсий, не обеспеченные соответствующими накоплениями, что влечет за собой увеличение несбалансированности актуарных обязательств Фонда активам, входящим в состав пенсионных резервов.

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 101 год.

5. Описание используемой методики и метода актуарного оценивания

Метод актуарного оценивания включает в себя совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также оценить стоимость средств пенсионных резервов, средств пенсионных накоплений и средств, составляющих имущество для обеспечения уставной деятельности.

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); выборочный 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 в действующих редакциях; Устав Фонда в действующей редакции; образцы типовых договоров по негосударственному пенсионному обеспечению; бухгалтерская отчетность (6 форм) за 2011 год; комплект спецотчетности за 2011 год; отчетность по обязательному пенсионному страхованию за 2011 год; аудиторское заключение; протокол заседания Совета Фонда по итогам работы за 2011 год (№ 27/2011 от 30.12.2011г.); расшифровка структуры средств пенсионного резерва Фонда; расшифровка структуры средств пенсионных накоплений Фонда; расшифровка структуры имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда; исполненный финансовый план за 2011 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.

Метод актуарного оценивания базируется на анализе пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности с учетом принятых Фондом обязательств в соответствии с пенсионными правилами Фонда и действующими договорами о негосударственном пенсионном обеспечении.

Для схем с установленными пенсионными взносами размер обязательств Фонда рассчитывался с учетом принятых Фондом обязательств по пенсионным договорам, в том числе в части размеров негосударственных пенсий и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывался порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм – как минимальная граница размера обязательств Фонда.

Оценивание актуарных пассивов.

Актуарная оценка обязательств Фонда принимается равной сумме обязательств Фонда по каждой пенсионной схеме с учетом условий действующих пенсионных договоров:

1. По пенсионной схеме № 1:

(а) по пенсионным договорам, заключенным в 2011 году, по которым сразу назначены негосударственные пенсии, пенсионные обязательства приняты равными обязательствам по уже назначенным пенсиям;

(б) по пенсионным договорам, не указанным в подпункте (а), актуарная оценка обязательств Фонда принимается равной сумме остатков на именных пенсионных счетах вкладчиков (участников), т.к. условия данных действующих договоров используют фондируемую пенсионную схему и соответственно размер принятых обязательств Фонда совпадает с накоплениями на пенсионных счетах вкладчиков (участников).

2. По пенсионной схеме № 2: актуарная оценка обязательств Фонда принимается равной остатку на именном пенсионном счете вкладчика, т.к. по условиям единственного

действующего договора, который находится на этапе накопления, используемая пенсионная схема является фондируемой, сберегательной и соответственно размер обязательств Фонда совпадает с накоплениями на данном пенсионном счете.

3. По пенсионной схеме №4:

(а) по всем действующим пенсионным договорам, за исключением пенсионного договора с уже назначенными пожизненными пенсиями, обязательства Фонда принимаются равными остаткам на пенсионных счетах вкладчиков (участников) поскольку условия таких договоров используют полностью фондируемую пенсионную схему и соответственно размер принятых обязательств Фонда совпадает с накоплениями на пенсионных счетах вкладчиков (участников);

(б) по договору пенсионной схемы № 4 с назначенными пожизненными пенсиями на 31.12.2011г. 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 2011г. с учетом имеющейся на дату проведения актуарного оценивания общедоступной информации об обслуживании эмитентами своих финансовых обязательств.

Актуарная оценка стоимости активов Фонда рассчитывалась по одному из вариантов:

(а) - стоимость ценных бумаг определялась по 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);

(б) - стоимость ценных бумаг и иных активов определялась по балансовой стоимости в случае отсутствия возможности определить рыночную стоимость имущества по варианту (а), при этом учитывалась общедоступная информация об отсутствии у эмитента допущенных дефолтов при обслуживании своих финансовых обязательств по соответствующим выпускам ценных бумаг или информация о проведенных реструктуризациях просроченных долгов;

(в) - стоимость ценных бумаг и иных активов определялась равной 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 специализированного депозитария. 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 31.12.2011 года в Фонде действовало 8 852 договора о негосударственном пенсионном обеспечении, из них с юридическими лицами – 163, с физическими лицами – 8 689.

Таблица № 1. Действующие договоры о негосударственном пенсионном обеспечении на 31.12.2011г.

№	Пенсионная схема	Уникальный код пенсионной схемы	Количество пенсионных договоров	Количество участников	Состояние счетов, тыс. рублей	Обязательства по договорам НПО на 31.12.2011г., тыс. рублей
1.	Схема № 1	41201	8 832	23 184	136 862,1	145 998,1
2.	Схема № 2	41202	1	1	12,9	12,9
3.	Схема № 4	41204	19	812	30 666,0	31 321,5
		Итого:	**8 852**	**23 997**	**167 541,0**	**177 332,5**

Таблица № 2. Актуарная стоимость принятых Фондом обязательств по видам пенсионных схем на 31.12.2011г.

	Схема №1	Схема №2	Схема №4	**Итого**
Количество участников на этапе накопления, чел.	22 351	1	640	**22 992**
Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. рублей	109 631,3	12,9	11 135,0	**120 779,2**
Количество участников на этапе выплат, чел.	833	0	172	**1 005**
Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. рублей	36 366,8	0,0	20 186,5	**56 553,3**
Суммарная стоимость принятых Фондом обязательств, тыс. руб.	145 998,1	12,9	31 321,5	**177 332,5**

7. Оценивание актуарных активов

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 (А1)	170 981,8	162 448,3	162 448,3
2.	Активы, в которые размещены средства имущества для обеспечения уставной деятельности (А2)	260 584,6	259 152,3	258 636,5
	Итого	**431 566,4**	**421 600,6**	**421 084,8**

Актуарная стоимость пенсионных резервов 162 448,3 тыс. рублей (А1).

Актуарная стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности 258 636,5 тыс. рублей (А2).

8. Оценивание актуарных пассивов

Оценивание актуарных пассивов произведено по состоянию на 31.12.2011г.

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств Фонда по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении составляет 177 332,5 тыс. рублей (см. раздел 6 «Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств негосударственного пенсионного Фонда»).

8.2. Кредиторская задолженность по негосударственному пенсионному обеспечению составляет 6 099 тыс. рублей.

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

8.4. Страховой резерв на отчетную дату сформирован в сумме 8 430,0 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 31.12.2011г. выдержан.

8.5. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда составляет (включая совокупный вклад учредителей) – 262 264,0 тыс. рублей.

9. Актуарный баланс на 31.12.2011г.

(тыс. руб.)

Актуарная стоимость активов		Актуарные пассивы	
Показатели	Сумма	Показатели	Сумма
А1. Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионного резерва	162 448,3	П1. Современная стоимость обязательств Фонда по пенсионным договорам, кредиторская задолженность по НПО	183 431,5
А2. Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства ИОУД	258 636,5	П2. Страховой резерв	8 430,0
		П3. Кредиторская задолженность по ИОУД	1 156,0
		П4. ИОУД	262 264,0
ИТОГО	**421 084,8**	**ИТОГО**	**455 281,5**

Оценочные показатели и их классификация:

А1+А2 = 421 084,8 тыс. рублей (актуарные активы АА);

П1+П2 = 191 861,5 тыс. рублей (обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению ПО);

П1+П2+П3 = 193 017,5 тыс. рублей (основные пассивы ОП);

П1+П2+П3+П4 = 455 281,5,0 тыс. рублей (совокупные пассивы СП).

Выводы по разделу:

Актуарные активы Фонда АА больше показателя ПО (обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению), но меньше показателя СП (совокупные пассивы). Из этого следует вывод – актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению ПО (в том числе ожидаемая современная стоимость обязательств по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении, кредиторская задолженность и сформированный страховой резерв) в размере 191 861,5 тыс. рублей полностью не покрываются средствами пенсионного резерва (162 448,3 тыс. рублей), но могут быть возмещены за счет средств имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме 29 413,2 тыс. рублей. Пенсионные обязательства Фонда покрываются средствами пенсионного резерва (А1) с коэффициентом 0,85.

Фонд имеет средства для ведения уставной деятельности на среднесрочную перспективу (2-3 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). 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	1 869 751,8	1 869 577,3	1 869 577,3
	Итого	**1 869 751,8**	**1 869 577,3**	**1 869 577,3**

Актуарная стоимость пенсионных накоплений составляет 1 869 577,3 тыс. рублей.

Актуарная оценка пассивов Фонда по обязательному пенсионному страхованию принимается равной сумме остатков на счетах застрахованных лиц и сумме кредиторской задолженности в части пенсионных накоплений и составляет 1 887 480,0 тыс. рублей.

Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию в размере 1 887 634,8 тыс. рублей превышают актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию на 18 057,5 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. Принятые Фондом обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению могут быть с высокой вероятностью выполнены при сохранении достаточного объема ликвидных и надежных активов и формировании в 2012 году источников для полного покрытия убытков, полученных по итогам предшествующих периодов и не закрытых на дату проведения актуарного оценивания.

2. Обязательства Фонда по выплатам негосударственных пенсий и/или выкупных сумм при расторжении пенсионных договоров могут быть с высокой вероятностью выполнены при сохранении достаточного объема ликвидных активов.

Общий максимальный размер выкупных сумм принимается равным – 167 541,0 тыс. руб. При этом в размер выкупной суммы входят пенсионные взносы вкладчиков, имеющих право на получение выкупной суммы согласно пенсионным правилам Фонда, и инвестиционный доход, на который они имеют право в зависимости от условий пенсионного договора. Ликвидных активов Фонда, входящих в состав пенсионных резервов в размере 162 448,3 тыс. руб. достаточно для выплаты 97% выкупных сумм при одновременном расторжении всех пенсионных договоров Фонда, по которым вкладчики имеют право на их расторжение.

3. На выполнение текущих обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в части выплат пенсий и выкупных сумм может оказать влияние:

- резкое падение рыночных цен активов, в которые размещены средства пенсионных резервов,
- потеря активов в связи с банкротством банков и/или эмитентов ценных бумаг в ситуации резкого роста оттока пенсионных средств и снижения притока пенсионных взносов.

4. На выполнение Фондом обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения может оказать влияние устойчивое снижение рыночной стоимости активов пенсионных резервов в течение периода более 1 года, отсутствие источников финансирования для покрытия имеющихся убытков прошлых периодов и получение Фондом новых убытков от размещения пенсионных резервов.

5. 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.

6. 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

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию могут быть выполнены при сохранении достаточного объема ликвидных и надежных активов и формировании в 2012 году источников для полного покрытия убытков, полученных по итогам предшествующих периодов и не покрытых на дату проведения актуарного оценивания.

На 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.

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 срока дожития не будет превышать актуарные предположения, а фактическая доходность, начисляемая на пенсионные счета, будет соответствовать актуарным предположениям или превышать их.

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

Доля обязательств Фонда перед участниками на этапе выплат по итогам 2011 года составила 34,8% от стоимости актуарных активов средств пенсионных резервов Фонда и возросла относительно предыдущего года (на конец 2010 года указанная доля составляла 26,5%). При этом вероятность выполнения обязательств по выплатам назначенных пенсий в течение трех ближайших лет высокая, так как структура активов, входящих в состав пенсионных резервов, состоит из ликвидных финансовых вложений, которые при

необходимости могут оперативно обеспечить достаточное наличие средств для выплат негосударственных пенсий.

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

1. Наличие и сохранение в портфеле пенсионных резервов достаточных объемов высоколиквидных 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.

4. Заблаговременное уведомление, при необходимости, управляющих компаний о выводе части денежных средств из доверительного управления для исполнения Фондом обязательств по выплате назначенных пенсий и выкупных сумм с целью соответствующего формирования структуры инвестиционного портфеля пенсионных резервов, позволяющей обеспечить одновременно наличие необходимых Фонду средств для выплат, сохранность и доходность пенсионных резервов.

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

Существенное влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания могут оказать следующие факторы:

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 значительно 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. Значительное снижение ликвидности активов, входящих в состав средств пенсионных резервов, средств пенсионных накоплений и средств имущества для обеспечения уставной деятельности.

11.5. 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, не окажет определяющего влияния на выполнение обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению в ближайшей перспективе.

2. Изменения фактических процентных ставок, ставок дисконтирования, оценочной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, не приведут к существенному изменению результатов актуарного оценивания.

3. Актуарный размер стоимости портфеля пенсионных резервов, в зависимости от возможных колебаний в сторону снижения рыночной стоимости составляющих его активов, может привести к дефициту пенсионных резервов.

4. В случае массового расторжения пенсионных договоров обязательства Фонда уменьшатся пропорционально изменению размера пенсионных резервов, соотношение резервов и обязательств не изменится.

5. 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 управляющими компаниями.
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 соответствующей структуры инвестиционного портфеля пенсионных резервов, позволяющей в случае необходимости обеспечить финансирование указанных выплат в необходимом объеме и в срок без финансовых потерь.

11.6. 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 изменение условий договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

Применяемые Фондом пенсионные правила не предусматривают существенного изменения условий действующих договоров, поэтому рассчитанные обязательства в рамках пенсионных схем не могут претерпевать заметных изменений.

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

12. Раскрытие информации

Основные показатели деятельности НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ» в 2011 году:

Таблица № 5. Изменение суммы пенсионных резервов

	2011 год
Пенсионные резервы на начало года, тыс. рублей	150 227,0
Сумма пенсионных взносов, тыс. рублей	34 635,0
Пенсионные резервы, полученные в порядке правопреемства, тыс. рублей	0,0
Сумма выплат негосударственных пенсий, тыс. рублей	13 554,0
Сумма выплат выкупных сумм при расторжении пенсионных договоров и наследовании, тыс. рублей	1 557,0
Доход от размещения пенсионных резервов за год, учтенный на пенсионных счетах, тыс. рублей	5 545,1
Пенсионные резервы на конец года, тыс. рублей	175 971,0

Таблица № 6. Изменение суммы страхового резерва в течение года

	2011 год
Сумма страхового резерва на начало года, тыс. рублей	7 229,0
Средства, направленные на формирование страхового резерва за год, тыс. рублей	1 290,0
Средства, использованные из страхового резерва за год, тыс. рублей	89,0
Сумма страхового резерва на конец года, тыс. рублей	8 430,0

Таблица № 7. Изменение пенсионных обязательств в течение года

	2012 год
Суммарные обязательства на начало года, тыс. рублей	142 998,0
Обязательства, принятые за год, тыс. рублей	39 880,0
Сумма выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм при расторжении пенсионных договоров и наследовании, тыс. рублей	15 111,0
Суммарные обязательства на конец года, тыс. рублей	167 541,0

Актуарий негосударственных пенсионных фондов
20 июля 2012 года

Логинова Л.А.

