АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ОАО НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ 3
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ 4
   2.1. Выводы 4
   2.2. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств 4
   2.3. Рекомендации актуария 4
3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ 4
4. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ 5
   4.1. Негосударственное пенсионное обеспечение 5
   4.2. Обязательное пенсионное страхование 6
   4.3. Оценивание активов 7
5. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДАННЫЕ 7
6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА 7
7. ПЕНСИОННЫЕ ПРАВИЛА 8
8. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ 10
   8.1. Оценивание актуарных активов 10
   8.2. Оценка обязательств Фонда 11
   8.3. Актуарный баланс 12
9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА 12
10. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 13
   10.1. Оценивание актуарных активов 13
   10.2. Оценка обязательств Фонда 15
   10.3. Актуарный баланс 15
11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ 16
   11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 16
   11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств 16

1. ВВЕДЕНИЕ

Сведения о негосударственном пенсионном фонде

Фонд:	Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»
Место нахождение:	620026, г.Екатеринбург, ул. Белинского, 56
Государственная регистрация:	лицензия № 412 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 04.03.2004

Сведения об ответственном актуарии

ФИО:	Малышев Василий Владимирович
Членство в саморегулируемой организации актуариев:	Член Ассоциации профессиональных актуариев, ИНН 7703480716, ОРГН 1137799022085
Номер в едином реестре ответственных актуариев:	45

Дополнительные сведения об актуарном оценивании

Заказчик:	Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»
Причина проведения оценивания	ежегодное обязательное актуарное оценивание
Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	31 декабря 2014 года
Период проведения оценивания	с 20 марта 2015 года по 30 марта 2015 года

Сведения о присоединенных негосударственных пенсионных фондах

Наименование	**Дата регистрации в ЕГРЮЛ**
Негосударственный пенсионный фонд "Уральский дорожный фонд"	05.05.2008

Сведения о стандартах актуарной деятельности, используемые при подготовке актуарного заключения

- Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам № 07-92/пз-н от 30.08.2007.Федеральный закон от 02.11.2013 №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, согласован Банком России 12.12.2014;

- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов от 12.02.2001 №15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 №95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

2.1. Выводы

Негосударственное пенсионное обеспечение

По результатам проведения актуарного оценивания деятельности Фонда профицит и дефицит не выявлены. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Пенсионные обязательства, которые состоят из современной стоимости пенсионных обязательств и фактической величины страхового резерва) в размере (П1+П3: 338 169 тыс. руб.) не покрываются средствами пенсионного резерва (А1: 331 700 тыс. руб.).

Обязательное пенсионное страхование

Актуарные активы по ОПС (5 203 520 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивов по ОПС (5 162 264 тыс. руб.) на 41 256 тыс. руб. (0,8% от стоимости пассивов).

2.2. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по выплате ранее назначенных негосударственных и накопительных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

2.3. Рекомендации актуария

- Сформировать источники для покрытия убытков от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений. По данным бухгалтерского баланса, нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет средств пенсионных резервов составляет 6912 тыс. руб., средств пенсионных накоплений – 28 тыс. руб.
- Не принимать нефондируемые обязательства по будущей выплате негосударственной пенсии.

3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Актуарная процентная ставка для дисконтирования будущих потоков платежей по негосударственному пенсионному обеспечению выбрана в размере 7,3% годовых. Размер ставки выбран как среднегодовая доходность за период с 2012 по 2014 годы по негосударственному пенсионному обеспечению, подлежащая распределению на пенсионные счета.

3.2. Актуарная процентная ставка для дисконтирования будущих потоков платежей по обязательному пенсионному страхованию выбрана в размере 4,7% годовых. Размер ставки выбран как среднегодовая доходность за период с 2012 по 2014 годы по обязательному пенсионному страхованию, подлежащая распределению на пенсионные счета

3.3. В качестве таблицы дожития выбрана таблица: «Показатели смертности ожидаемой продолжительности жизни населения Свердловской области в 2009 году» (разработаны

Территориальным органом Федеральной службы Государственной статистики по Свердловской области). Таблица дожития выбрана как наиболее приемлемая для расчета обязательств в силу того, что Фонд осуществляет свою деятельность в основном на территории Свердловской области.

3.4. Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

4. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ

4.1. Негосударственное пенсионное обеспечение

4.1.1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам до назначения пенсии оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

4.1.2. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

4.1.3. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

4.1.4. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей формуле:

$$S = P \times \sum_{k=0}^{m(\omega-x)} \frac{1}{(1+i)^{k/m}} \times \frac{l_{x+k/m}}{l_x},$$

где

P – размер пенсии, выплачиваемой Участника с периодичностью m раз в год;

m – число выплат негосударственной пенсии в год;

x – возраст Участника на дату проведения актуарного оценивания, лет и месяцев;

ω - максимальный срок дожития, лет;

i – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

l_x – параметры из таблицы дожития.

В случае превышения возраста Участника максимального срока дожития, обязательства полагаются равными нулю.

4.1.5. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей формуле:

$$S = P \times \frac{1-(1+i)^{-n}}{1-(1+i)^{-\frac{1}{m}}}$$

P – размер пенсии, выплачиваемой Участника с периодичностью m раз в год;

m – число выплат негосударственной пенсии в год;

n – период выплаты пенсии с даты проведения актуарного оценивания до даты окончания выплаты пенсии;

i – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

4.1.6. Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу Участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по формуле в пункта 4.1.5 с учетом пункта 4.1.8, то обязательства перед этим Участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

4.1.7. В случае наличия правопреемства обязательства перед правопреемником(-ами) умершего Участника полагаются равным остатку средств на именном пенсионном счете Участника.

4.1.8. При оценке обязательств индексация негосударственных пенсий не учитывается.

4.1.9. Если на дату проведения оценивания негосударственная пенсия была приостановлена, то к величине обязательств, рассчитанных по формуле, указанной в пунктах 4.1.5 или 4.1.6, добавляется задолженность по выплате негосударственной пенсии с даты приостановки до даты проведения актуарного оценивания.

4.2. Обязательное пенсионное страхование

4.2.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах на дату проведения актуарного оценивания.

4.2.2. Размер обязательств по застрахованным лицам, которым назначена накопительная пенсия, оценивается как сумма обязательств перед всеми застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной пенсии.

4.2.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованным лицом, которому назначена и производится на дату оценивания выплата накопительной пенсии, оценивается по следующей формуле:

$$S = P \times \sum_{k=0}^{12(\omega - x)} \frac{1}{(1+i)^{k/12}} \times \frac{l_{x+k/12}}{l_x},$$

где

P – размер ежемесячной накопительной пенсии;

x – возраст застрахованного лица на дату проведения актуарного оценивания, лет и месяцев;

ω - максимальный срок дожития, лет;

i – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

l_x – параметры из таблицы дожития.

4.2.4. Размер обязательств по застрахованным лицам, которым назначена срочная пенсионная выплата, оценивается как сумма обязательств перед всеми застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания срочная пенсионная выплата.

4.2.5. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованным лицом, которому назначена и производится на дату оценивания срочная пенсионная выплата, оценивается по следующей формуле:

$$S = P \times \frac{1-(1+i)^{-n}}{1-(1+i)^{-\frac{1}{m}}}$$

где

P – размер срочной пенсии, выплачиваемой застрахованному лицу с периодичностью m раз в год;

m – число выплат срочной пенсии в год;

n – период выплаты пенсии с даты проведения актуарного оценивания до даты окончания выплаты пенсии;

i – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

4.2.6. В случае наличия правопреемства обязательства перед правопреемником(-ами) умершего Застрахованного лица полагаются равным остатку средств на пенсионном счете Застрахованного лица.

4.3. Оценивание активов

Активы для покрытия пенсионных резервов и пенсионных накоплений, а также собственных средств оцениваются исходя из доходов, которые они приносят. Для целей настоящего оценивания актуарная стоимость активов полагается равной рыночной стоимости. Нераспределенная прибыль учитывается при рыночной оценке портфеля. Паи закрытых паевых инвестиционных фондов оцениваются по балансовой стоимости.

5. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДАННЫЕ

- Лицензия и Устав Фонда;
- Пенсионные и страховые правила Фонда;
- Бухгалтерский баланс Фонда по состоянию на 31.12.2014г.;
- Специальная отчетность Фонда по состоянию на 31.12.2014г.;
- Структура размещения пенсионных резервов Фонда;
- Структура размещения собственных средств Фонда;
- Состояние пенсионных счетов Фонда по состоянию на 31.12.2014;
- Перечень Участников, являющихся получателем пенсии по состоянию на 31.12.2014;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем накопительной пенсии по состоянию на 31.12.2014;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем срочной пенсионный выплаты по состоянию на 31.12.2014;
- Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей Заказчика по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам.

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Таблица. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. руб.

Наименование актива	Сумма, тыс. руб.
ЗПИФ	242 615
Депозиты	94 639
Задолженность по отчислениям от Пр и ПН в СС	40 809
Прочая дебиторская задолженность	1 116
Остаток на расчётном счёте	456
Прочие вложения в оборотные и внеоборотные активы	13
Резервы предстоящих расходов	-695
Кредиторская задолженность	-19 258
ИТОГО	**359 695**

7. ПЕНСИОННЫЕ ПРАВИЛА

7.1. Редакции пенсионных правил

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда утверждена решением Советом Фонда 06.08.2012 и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 06.09.2012.

В Правилах Фонда заявлено 4 пенсионные схемы. На практике используются пенсионные схемы №1, №2, и №4.

7.2. Пенсионная схема № 1. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 од 30 лет)»

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

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Минимальный размер пенсионного взноса в месяц в пользу одного Участника установлен в размере 100 руб.

Минимальный накопительный период определяется из условия, что негосударственная пенсия должна быть не менее минимального размера пенсии при сроке выплат, оговоренной данной пенсионной схемой (от 2 до 30 лет).

Размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете Участника, и срока выплат, определенного пенсионным договором. При этом размер негосударственной пенсии не может быть менее минимального размера, установленного пенсионным законодательством.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство как в период накопления, так и в период выплат.

7.3. Пенсионная схема № 2. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

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

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Минимальный размер пенсионного взноса в месяц в пользу одного Участника установлен в размере 100 руб.

Обязательным требованием является обеспечение формирования средств, достаточных для пожизненных выплат в размере не менее минимального размера

Размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете Участника, периодичности выплат и выбранной Фондом таблицы дожития.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство только в период накопления.

7.4. Пенсионная схема № 3. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств»

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

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Минимальный размер пенсионного взноса в месяц в пользу одного Участника установлен в размере 100 руб. Минимальный размер пенсионного взноса определяется также из условия возможности осуществления не менее двух выплат негосударственной пенсии не менее минимального размера пенсии.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство как в период накопления, так и в период выплат.

7.5. Пенсионная схема № 4. «С установленным размером пенсионных взносов. С солидарной ответственностью»

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

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Минимальный размер пенсионного взноса в месяц в пользу одного Участника установлен в размере 100 руб. Минимальный размер пенсионного взноса определяется также из условия возможности осуществления не менее двух выплат негосударственной пенсии не менее минимального размера пенсии.

Размер негосударственной пенсии определяется исходя из размера средств на солидарном пенсионном счете (в соответствии с распорядительным письмом Вкладчика), либо исходя из размера средств, переведенных на именной пенсионный счет. Обязательным условием является обеспечение размера пенсии не ниже минимального размера.

Пенсионной схемой правопреемство не предусматривается.

8. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

8.1. Оценивание актуарных активов

Наименование актива	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость тыс. руб.	Актуарная стоимость тыс. руб.
Депозиты в рублях в кредитных организациях	194 945	194 945	194 945
Прочая дебиторская задолженность	70 268	70 268	70 268
Паи паевых инвестиционных фондов	20 171	29 856	29 856
Право собственности на недвижимость	20 495	21 890	21 890
Облигации российских хозяйственных обществ	11 474	11 271	11 271
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	2 684	2 684	2 684
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	358	358	358
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	298	298	298
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	388	130	130
Прочая кредиторская задолженность	-178	-178	-178
ИТОГО	**320 901**	**331 521**	**331 521**

В соответствии с Пенсионными Правилами Фонда и заключенными договорами о негосударственном пенсионном обеспечении у вкладчиков нет обязательств по срокам и размерам будущих взносов, поэтому современная стоимость ожидаемых пенсионных взносов принята равной 0 (нулю).

8.2. Оценка обязательств Фонда

Таблица. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Пенсионная схема	Тип выплат	Количество Участников, чел.		Средства на пенсионных счетах, тыс. руб.					Обязательства, тыс. руб.	
		Всего	Получающие пенсию	Всего	На ИПС	На ИПС, не получающих пенсию.	На СПС	На ИПС, получающих пенсию	Получающих пенсию	Всего.
№ 1	срочная	25 665	1 518	272 915	272 915	208 275	0	64 640	65 899	274 174
	до исчерпания	3	3	3	3	0	0	3	3	3
№ 2	пожизненная	1	0	16	16	16	0	0	0	16
№ 3	до исчерпания	0	0	0	0	0	0	0	0	0
№ 4	срочная	659	85	28 012	624	426	27 387	198	4 522	32 335
	пожизненная	40	40	1 993	0	0	1 993	0	6 768	6 768
	до исчерпания	45	30	8 160	7 156	1 199	1 004	5 957	5 957	8 160
ИТОГО		**26 413**	**1 676**	**311 099**	**280 715**	**209 916**	**30 384**	**70 799**	**83 148**	**321 456**

Согласно представленной Фондом информации суммарное состояние пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения составляет 311 099 тыс. руб. совпадает с размером резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО) Фонда (311 099 тыс. руб.).

Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 321 456 тыс. руб. (П1). Кредиторская задолженность по пенсионным резервам составляет 178 тыс. руб. (П2). Величина страхового резерва равна 16 713 тыс. руб. (П3). В качестве величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва по данным бухгалтерского учета, который составляет 5,9% от размера РППО на начало года и соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

Размер собственных средств Фонда составляет 359 695 тыс. руб. (П4).

8.3. Актуарный баланс

Активы, тыс. руб.	**Пассивы, тыс. руб.**
А1 = 331 521 тыс. руб. А2 = 359 695 тыс. руб. А3 = 0	П1 = 321 456 тыс. руб. П2 = 178 тыс. руб. П3 = 16 713 тыс. руб. П4 = 359 695 тыс. руб.
А1+А2+А3 = 691 216 тыс. руб.	П1+П2+П3+П4= 698 042 тыс. руб.

Условие (П1+П2+П3+П4 < А1+А2) не выполняется, следовательно профицит не выявлен. Условие (П1+П3 > А1+А2) не выполняется, следовательно дефицит не выявлен. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Пенсионные обязательства, которые состоят из современной стоимости пенсионных обязательств и фактической величины страхового резерва) в размере (П1+П3: 338 169 тыс. руб.) не покрываются средствами пенсионного резерва (А1: 331 700 тыс. руб.).

9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА

Действующая редакция Страховых правил Фонда утверждена решением Советом Фонда 06.08.2012 и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 14.06.2012.

10.ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

10.1. Оценивание актуарных активов

Таблица. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва и не предназначенные для срочных выплат, тыс. руб.

Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость тыс. руб.	Актуарная стоимость тыс. руб.
Депозиты в рублях в кредитных организациях	3 072 469	3 072 469	3 072 469
Облигации российских хозяйственных обществ	1 749 504	1 749 504	1 749 504
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	147 264	147 264	147 264
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	95 055	95 055	95 055
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	55 638	55 638	55 638
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	41 297	41 297	41 297
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	26 586	26 586	26 586
Облигации прочих российских орг.(учрежд.)	18 812	18 812	18 812
Облигации с ипотечным покрытием	10 067	10 067	10 067
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	6 515	6 515	6 515
Облигации, выпущенные от имени муниципальных образований	1 953	1 953	1 953
Дебиторская задолженность	1	1	1
Прочая кредиторская задолженность	-29	-29	-29
Кредиторская задолженность по выплатам пенсий	-49	-49	-49
Кредиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	-268	-268	-268
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-5 210	-5 210	-5 210
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждению управляющей компании	-24 900	-24 900	-24 900
ИТОГО	**5 194 705**	**5 194 705**	**5 194 705**

Таблица. Активы выплатного резерва, тыс. руб.

Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость тыс. руб.	Актуарная стоимость тыс. руб.
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	4 788	4 788	4 788
Облигации российских хозяйственных обществ	2 047	2 047	2 047
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	900	900	900
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	448	448	448
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	138	138	138
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	73	73	73
Прочая кредиторская задолженность	0	0	0
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждению управляющей компании	-4	-4	-4
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-5	-5	-5
ИТОГО	**8 385**	**8 385**	**8 385**

Таблица. Активы, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная выплата, тыс. руб.

Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Рыночная стоимость тыс. руб.	Актуарная стоимость тыс. руб.
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	263	263	263
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	131	131	131
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	33	33	33
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	3	3	3
Прочая кредиторская задолженность	-0,2	-0,2	-0,2
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-0,2	-0,2	-0,2
ИТОГО	**430**	**430**	**430**

10.2. Оценка обязательств Фонда

Таблица. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

Застрахованные лица	Суммарное состояние пенсионных счетов или размер соответствующего резерва, тыс. руб.	Размер обязательств, определенный в соответствии с Постановлением Правительства РФ №1062 от 18.10.2012, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами в соответствии с актуарной методикой, тыс. руб.
Застрахованные лица на этапе накопления	5 142 496	-	5 142 496
Назначенные выплаты накопительной пенсии	8 368	8 176	6 640
Назначенные срочные пенсионные выплаты, выплата которых уже началась на дату оценивания	458	468	484
Резерв по ОПС	12 644	-	12 644
ИТОГО	**5 163 967**	**-**	**5 162 264**

10.3. Актуарный баланс

Таблица. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

	Актуарная стоимость активов, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, % от стоимости пассивов
Пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва + страховой резерв по ОПС	5 194 705	5 155 140	39 565	0,77%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	8 385	6 640	1 745	26,29%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	430	484	-54	-11,24%
ИТОГО	**5 203 520**	**5 162 264**	41 256	0,80%

Актуарные активов по ОПС (5 203 520 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивы по ОПС (5 162 264 тыс. руб.) на 41 256 тыс. руб. (0,8% от стоимости пассивов).

Актуарий считает необходимым отметить, что предположения и методики определения размеров накопительной части пенсии по старости (пожизненной) и обязательств, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 17.12.2001г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» и Постановлением Правительства от 18.10.2012г. № 1062), противоречат общеупотребительной практике актуарных расчетов, что может привести к завышению размеров назначаемых пенсий, занижению обязательств и как следствие к снижению финансовой устойчивости фонда.

11.АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

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

- Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.
- Отрицательная переоценка ценных бумаг, включенных в инвестиционные портфели Фонда.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (дефолт эмитентов ценных бумаг).

11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 0,5 % в большую и меньшую стороны;
- изменение смертности на 5% в большую и меньшую стороны.

В виду незначительности объема обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию, на которые оказывает влияние изменение актуарных предположений, анализ чувствительности выполнен только для негосударственного пенсионного обеспечения.

Таблица. Влияние различных факторов на оценку современная стоимость пенсионных обязательств на этапе выплат, тыс. руб.

	Уровень смертности -5%	**Уровень смертности** без изменений	**Уровень смертности +5%**
Актуарная ставка +0,5%	83 108	82 924	82 749
Актуарная ставка (7,3%)	83 339	83 148	82 967
Актуарная ставка -0,5%	83 580	83 381	83 194

Из таблицы видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Ответственный актуарий / В.В.Малышев

30 марта 2015 года

Прошито и скреплено

16 листов

В.В. Малышев

Малышев Василий Владимирович