АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АО НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 11
   8.1. Оценивание актуарных активов 11
   8.2. Оценка обязательств Фонда 12
   8.3. Актуарный баланс 13
9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА 13
10. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ 14
   10.1. Оценивание актуарных активов 14
   10.2. Оценка обязательств Фонда 16
   10.3. Актуарный баланс 16
11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ 17
   11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания 17
   11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств 17
ПРИЛОЖЕНИЕ №1 18

1. ВВЕДЕНИЕ

Сведения о негосударственном пенсионном фонде

Фонд:	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»
Место нахождения:	620026, г. Екатеринбург, ул. Белинского, 56
Государственная регистрация:	лицензия № 412 выдана Банком России 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:	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»
Причина проведения оценивания	ежегодное обязательное актуарное оценивание
Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание	31 декабря 2015 года
Период проведения оценивания	с 01 марта 2016 года по 30 марта 2016 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»;
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении.

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: 387 244 тыс. руб.), не покрываются средствами пенсионного резерва (А1: 363 241 руб.).

Обязательное пенсионное страхование

Актуарные активов по ОПС (4 252 004 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивов по ОПС (4 177 071 тыс. руб.) на 74 933 тыс. руб. (1,79% 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. По данным бухгалтерского баланса, нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет средств пенсионных резервов составляет 6 912 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 7,56% годовых. Размер ставки выбран как среднегодовая доходность за период с 2012 по 2015 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 6,32% годовых. Размер ставки

выбран как среднегодовая доходность за период с 2012 по 2015 годы по обязательному пенсионному страхованию, подлежащая распределению на пенсионные счета

3.3. В качестве таблицы дожития выбрана таблица дожития 2013 года (Приложение 1). Таблица дожития выбрана как наиболее приемлемая для расчета обязательств на наиболее позднюю дату.

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 31.12.2015;
- Специальная отчетность Фонда по состоянию на 31.12.2015;
- Структура размещения пенсионных резервов Фонда;
- Структура размещения собственных средств Фонда;
- Состояние пенсионных счетов Фонда по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Участников, являющихся получателем пенсии по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем накопительной пенсии по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем срочной пенсионный выплаты по состоянию на 31.12.2015;
- Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей Заказчика по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам.

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Таблица. Активы, в которые размещены собственные средства , тыс. руб.

Наименование актива	Сумма, тыс. руб.
ЗПИФ	164 833
Депозиты	170 000
Задолженность по отчислениям от ПР и ПН в СС	71 583
Прочая дебиторская задолженность	2 055
Остаток на расчётном счёте	1 211
Прочие вложения в оборотные и внеоборотные активы	839
Кредиторская задолженность	-11 704
ИТОГО	398 817

7. ПЕНСИОННЫЕ ПРАВИЛА

7.1. Редакции пенсионных правил

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда утверждена решением Советом директоров ОАО «НПФ «Образование», Протокол №26/2015 от 12.11.2015 и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 03.12.2015.

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.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса должен обеспечивать формирование на именном пенсионном счете суммы, достаточной для:

- обеспечения выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;
- обеспечения выплаты негосударственной пенсии в размере, не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.

Минимальный накопительный период определяется из условия, что за период внесения пенсионных взносов в пользу одного Участника Вкладчик должен обеспечить перечисление пенсионных взносов в объеме, обеспечивающим назначение негосударственной пенсии не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора при продолжительности выплат, оговоренной данной пенсионной схемой (от 2 до 30 лет) и условиями пенсионного договора.

Размер негосударственной пенсии Участника на момент его обращения в Фонд с заявлением о назначении негосударственной пенсии определяется Фондом посредством произведения актуарных расчетов, исходя из суммы средств на именном пенсионном счете Участника, определенной пенсионным договором продолжительности выплаты и заявленной Участником периодичности осуществления пенсионных выплат.

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.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса должен обеспечивать формирование на именном пенсионном счете суммы, достаточной для:

- обеспечения выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;
- обеспечения выплаты негосударственной пенсии в размере, не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.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.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника, периодичность внесения пенсионных взносов и продолжительность накопительного периода должны определяться Вкладчиком таким образом, чтобы сумма средств, сформированная на именном пенсионном счете каждого Участника, была достаточной для осуществления не менее 2 (двух) выплат негосударственной пенсии не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации.

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.

Размер пенсионных взносов определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Выплата негосударственной пенсии Участнику может производиться:

- с солидарного пенсионного счета (пенсионная схема № 4 «С установленным размером пенсионных взносов. С солидарной ответственностью»), при этом Вкладчик определяет размер, периодичность и продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного периода) в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии);
- с выделением из солидарного пенсионного счета в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете, за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии), на открываемый Участнику именной пенсионный счет суммы средств, достаточной для выплаты негосударственной пенсии в соответствии с установленными Вкладчиком параметрами:
    - размером негосударственной пенсии;
    - периодичностью осуществления выплат негосударственной пенсии;
    - продолжительностью осуществления выплат негосударственной пенсии (пожизненная, срочная с установленным сроком или до исчерпания средств на именном пенсионном счете).

В этом случае выплата может производиться согласно порядку выплаты пенсий по пенсионной схеме № 1 «Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 до 30 лет)», пенсионной схеме № 2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» или пенсионной схеме № 3 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств» (в зависимости от установленной продолжительности осуществления выплат негосударственной пенсии) в соответствии с распорядительным письмом Вкладчика и заявлением о назначении пенсии Участника

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.
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	10 305
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	172
Депозиты в рублях в кредитных организациях	283 689
Облигации российских хозяйственных обществ	11 993
Право собственности на недвижимость	17 706
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	37 709
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1 676
ИТОГО	363 241

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	ИПС всех Участников	ИПС получающих пенсию	ИПС не получающих пенсию	СПС всех Участников	Получающих пенсию	Всего.
№ 1	Срочная	26 228	1 860	306 632	306 632	70 863	235 769	0	79 772	315 541
	до исчерпания	0	0	0	0	0	0	0		0
№ 2	пожизненная	1	0	19	19	0	19	0		19
№ 3	до исчерпания	0	0	0	0	0	0	0		0
№ 4	Срочная	184	109	37 116	5 539	4 124	1 415	31 577	11 975	44 966
	пожизненная	32	32	1 018	0	0	0	1 018	6 889	7 907
	до исчерпания	12	12	1 037	650	643	7	387	643	1 037
ИТОГО		**26 457**	**2 013**	**345 822**	**312 839**	**75 629**	**237 209**	**32 982**	**99 278**	**369 470**

Согласно представленной Фондом информации суммарное состояние пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения составляет 345 822 тыс. руб. совпадает с размером резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО) Фонда (345 822 тыс. руб.).

Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 368 992 тыс. руб. (П1). Кредиторская задолженность по пенсионным резервам составляет 3 196 тыс. руб. (П2). Величина страхового резерва равна 17 504 тыс. руб. (П3). В качестве величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва по данным бухгалтерского учета, который составляет 5,6% 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 408 201 тыс. руб. (П4).

8.3. Актуарный баланс

Активы, тыс. руб.	Пассивы, тыс. руб.
А1 = 363 241 тыс. руб. А2 = 398 817 тыс. руб. А3 = 0	П1 = 369 470 тыс. руб. П2 = 3 196 тыс. руб. П3 = 17 504 тыс. руб. П4 = 398 817 тыс. руб.
А1+А2+А3 = 762 058 тыс. руб.	П1+П2+П3+П4= 788 987 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: 386 974 тыс. руб.), не покрываются средствами пенсионного резерва (А1: 363 241 руб.).

9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА

Действующая редакция Страховых правил Фонда утверждена решением Советом директоров ОАО «НПФ «Образование», Протокол №14/2015 от 01.06.2015 и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 21.07.2015.

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.
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	464 082
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	483 605
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	65 079
Депозиты в рублях в кредитных организациях	1 305 682
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждению управляющей компании	-41 558
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-4 502
Облигации российских хозяйственных обществ	1 690 582
Прочая кредиторская задолженность	-34
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	2 795
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	188 944
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ или ПАО	54 049
Облигации прочих российских организаций	16 548
Облигации с ипотечным покрытием	8 613
ИТОГО	**4 233 884**

Таблица. Активы выплатного резерва, тыс. руб.

Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	2 142
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	5 026
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	256
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждению управляющей компании	-152
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-12
Облигации российских хозяйственных обществ	5 304
Прочая кредиторская задолженность	-0,2
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	4 621
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1
ИТОГО	**17 184**

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

Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	71
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	113
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	7
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждению управляющей компании	-5
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-1
Облигации российских хозяйственных обществ	57
Прочая кредиторская задолженность	-0,1
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	622
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	41
Дебиторская задолженность (перечисление за счет собственных средств)	29
ИТОГО	**936**

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	4 129 082	-	4 129 082
Назначенные выплаты накопительной пенсии	17 147	15 993	10 886
Назначенные срочные пенсионные выплаты, выплата которых уже началась на дату оценивания	936	882	936
Резерв по ОПС	36 167	-	36 167
ИТОГО	**4 183 333**	**-**	**4 177 071**

10.3. Актуарный баланс

Таблица. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

	Балансовая 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	4 233 884	4 165 249	68 635	1,65%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	17 184	10 886	6 298	57,85%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	936	936	0	0,00%
ИТОГО	**4 252 004**	**4 177 071**	**74 933**	**1,79%**

Актуарные активов по ОПС (4 252 004 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивов по ОПС (4 177 071 тыс. руб.) на 74 933 тыс. руб. (1,79% 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.

Фонд покрыл убыток от размещения инвестирования средств пенсионных накоплений в размере 29 тыс. руб. за счет собственных средств.

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%	99 141	98 949	98 766
Актуарная ставка (7,56%)	99 477	99 278	99 089
Актуарная ставка -0,5%	99 823	99 617	99 421

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

Ответственный актуарий
30 марта 2016 года

Малышев Василий Владимирович

В.В.Малышев

Возраст, лет	l_x	
	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 095	99 278
2	99 019	99 218
3	98 973	99 181
4	98 933	99 150
5	98 902	99 124
6	98 872	99 101
7	98 845	99 081
8	98 818	99 060
9	98 792	99 040
10	98 759	99 022
11	98 730	99 004
12	98 698	98 987
13	98 670	98 966
14	98 636	98 949
15	98 582	98 918
16	98 519	98 884
17	98 439	98 840
18	98 336	98 796
19	98 203	98 746
20	98 057	98 697
21	97 877	98 643
22	97 678	98 585
23	97 462	98 525
24	97 233	98 460
25	96 968	98 385
26	96 672	98 299
27	96 350	98 202
28	96 012	98 101
29	95 643	97 982
30	95 219	97 851
31	94 733	97 700
32	94 222	97 527
33	93 675	97 354
34	93 083	97 168
35	92 436	96 959
36	91 770	96 746
37	91 098	96 534
38	90 412	96 316
39	89 729	96 097
40	89 023	95 854
41	88 306	95 598
42	87 576	95 329
43	86 858	95 071
44	86 111	94 790
45	85 326	94 493
46	84 483	94 178
47	83 593	93 834
48	82 679	93 491
49	81 729	93 134
50	80 692	92 757

Возраст, лет	l_x	
	Мужчины	Женщины
51	79 596	92 348
52	78 442	91 914
53	77 274	91 455
54	76 033	90 972
55	74 677	90 440
56	73 250	89 830
57	71 762	89 199
58	70 183	88 535
59	68 526	87 803
60	66 823	87 027
61	64 911	86 221
62	62 893	85 302
63	60 936	84 350
64	58 939	83 325
65	56 716	82 161
66	54 769	81 064
67	52 395	79 632
68	50 353	78 357
69	48 190	76 922
70	45 947	75 386
71	43 879	73 868
72	41 264	71 889
73	38 921	70 012
74	36 509	67 896
75	33 932	65 508
76	31 552	63 112
77	29 104	60 409
78	26 693	57 452
79	24 312	54 273
80	22 054	51 098
81	19 818	47 634
82	17 614	43 912
83	15 587	40 196
84	13 601	36 349
85	11 726	32 509
86	9 983	28 568
87	8 457	24 846
88	7 135	21 287
89	5 989	17 973
90	4 966	14 846
91	4 163	12 183
92	3 364	9 701
93	2 739	7 667
94	2 192	5 895
95	1 671	4 361
96	1 287	3 190
97	1 004	2 313
98	769	1 640
99	579	1 137
100	444	789