Актуарное заключение, составленное по результатам оценивания деятельности АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» за 2016 год

Ответственный актуарий РФ

Д.В. Помазкин



Москва 2017

Введение

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

Актуарное оценивание деятельности АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» (далее Фонд) проведено на дату 31.12.2016. Дата составления актуарного заключения 24.03.2017. На дату проведения оценивания Фонд осуществлял деятельность только по обязательному пенсионному страхованию.

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

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

- Федеральный закон от 02.11.2013 №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 «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»;
- Федеральный закон от 24.07.2002 № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»;
- Бухгалтерская отчетность Фонда за 2016 г.;
- Данные, предоставленные Фондом, содержащие реестр застрахованных лиц, денежные потоки по ОПС, прочая информация.

I. Выводы и рекомендации

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

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию равны **7 036 300 тыс. рублей.**

Рыночная стоимость средств пенсионных накоплений Фонда составляет **7 105 393 тыс. рублей.**

Рыночная стоимость собственных средств Фонда равна **393 083 тыс. рублей.**

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

Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства по обязательному пенсионному страхованию в условиях прекращения поступления страховых взносов.

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

II. Страховые и Пенсионные правила

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

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

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

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

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

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

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

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

III. Исходные данные для расчета обязательств

Для проведения актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Страховые правила Фонда, данные бухгалтерской отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария, формы отчетности по обязательному пенсионному страхованию (ОПС) Фонда за 2016 год, другая информация.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по ОПС Фондом были предоставлены списки застрахованных лиц (ЗЛ) с указанием даты рождения, пола, суммы пенсионных накоплений, размера выплачиваемой пенсии и срока выплат.

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

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

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

IV. Актуарные предположения

Таблица смертности

При расчете обязательств перед застрахованными лицами, которым назначена накопительная пенсия, применялась сглаженная таблица смертности населения Российской Федерации за 2015 год. Средняя продолжительность жизни для женщин с 55 лет – 25.2, для мужчин с 60 лет – 15.8.

Норма доходности

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

V. Оценивание деятельности по ОПС

Рыночная стоимость активов по пенсионным накоплениям (ПН), рассчитанная на основании данных специализированного депозитария (ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий) с учетом средств на расчетном счете Фонда и кредиторской задолженности по пенсионным накоплениям равна **7 105 393 тыс. рублей. (**таблица 1).

По данным бухгалтерского баланса Фонда, сумма пенсионных накоплений равна **7 105 393 тыс. рублей.**

В качестве актуарной стоимости активов принята балансовая величина пенсионных накоплений.

Таблица 1. Балансовая и рыночная стоимость пенсионных накоплений (тыс. рублей.).

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Государственные ЦБ	1 565 784	1 565 784
Муниципальные облигации	5 406	5 406
Корпоративные облигации РФ	4 241 488	4 241 488
Депозиты	482 018	482 018
Акции	61 815	61 815
Другие направления инвестирования, включая средства на р.с.	732 340	732 340
Дебиторская задолженность	163 157	163 157
Кредиторская задолженность	146 615	146 615
Итого:	**7 105 393**	**7 105 393**

По данным бухгалтерского баланса Фонда, сумма собственных средств равна **393 083** тыс. рублей. Балансовая и рыночная стоимость собственных средств Фонда приведены в таблице 2.

Таблица 2. Балансовая и рыночная стоимость собственных средств Фонда (тыс. рублей.).

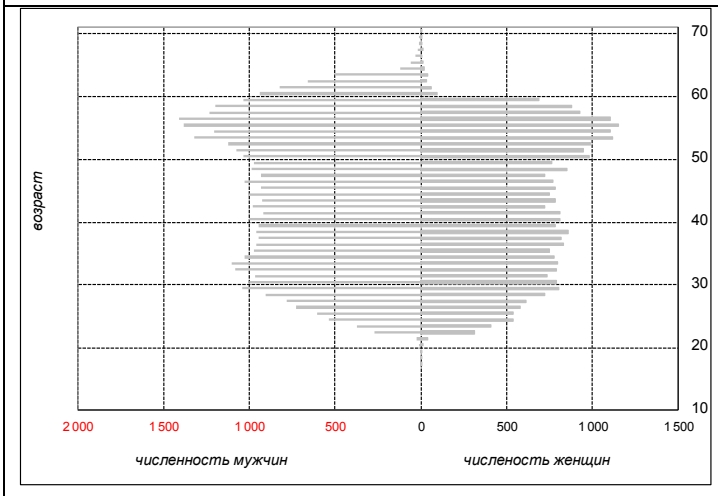
Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Депозиты	250 000	250 000
Другие направления инвестирования, включая средства на р.с.	46 547	46 547
Дебиторская задолженность	115 124	115 124
Кредиторская задолженность	18 588	18 588
Итого:	393 083	393 083

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накопления.

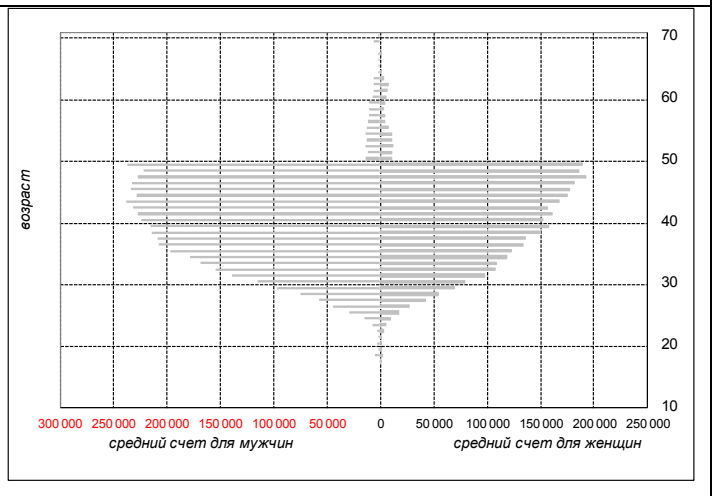
Фондом были предоставлены данные на этапе накопления по каждому ЗЛ, с указанием даты рождения, пола и суммы накопительного счета. На основании полученных данных было проанализировано распределение численности и среднего счета ЗЛ в зависимости от возраста. Полученные распределения непротиворечивы, отчетливо виден разрыв в сумме накопительного счета для застрахованных моложе 1967 г.р., из чего можно заключить, что предоставленные данные корректны и сумма, распределенная на счетах, отражена верно. Число ЗЛ, заключивших договоры ОПС, соответствует данным отчетности. Общее число ЗЛ на этапе накопления – 70 654 чел., из них мужчин – 40 268 чел. Средний возраст ЗЛ –43,3. Половозрастная структура ЗЛ и среднего счета приведены на Рис. 1.

Рис. 1 Половозрастное распределение ЗЛ и размер среднего счета

Половозрастное распределение ЗЛ



Средний размер счета ЗЛ



Сумма обязательств на этапе накопления принимается эквивалентной сумме средств пенсионных накоплений в размере 7 020 388 тыс. рублей. Сумма остатков на счетах ЗЛ на этапе накопления равна 7 011 116 тыс. руб., что связано с наличием остатков или начисленного ИД на счета ЗЛ, которым назначена и выплачивается накопительная или срочная пенсионная выплата.

Для проверки адекватности обязательств по ОПС на этапе накопления был проведен LAT (Liability Adequacy Test) при предположениях, приведенных в таблице 3. Будущие страховые взносы не учитывались.

Таблица 3. Предположения LAT

Актуарные предположения LAT	вариант 1	вариант 2
Процентная ставка (%)	7	7
Доходность на счета (%)	6	7
Темп роста расходов (%)	5	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5	5
Таблица смертности	РФ 2015	РФ 2015
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	150	150
Фактор дожития	234	234
Средний размер страхового взноса (тыс. руб.)	0	0
Отчисления на формирование РОПС	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

Результаты LAT приведены в таблице 4.

Таблица 4. Результаты LAT (тыс. рублей.)

вар.	остатки на счетах	современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	современная стоимость потока отчислений на РОПС	современная стоимость потока операционных расходов	современная стоимость потока на пополнение собственных средств[1]	Итого сумма по потоку
1	7 011 116	-6 043 266	-106 591	-86 116		-6 235 973
2	7 011 116	-6 836 057	-120 786	-87 431	1 265 471	-5 778 803

Современная стоимость потоков расходов и доходов ниже суммы ПН на счетах ЗЛ. В первом сценарии эффект объясняется разницей между ставкой дисконтирования и прогнозируемой начисляемой доходностью. Во втором – высокой суммой потока инвестиционного дохода, направляемого на формирование собственных средств.

[1] Справочно

Учитывая, что сумма потоков в каждом из рассмотренных сценариев не превышает сумму ПН на счетах ЗЛ, можно заключить: обязательства перед ЗЛ на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Дефицит на этапе накопления отсутствует. Корректировать обязательства на этапе накопления не требуется.

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

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

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица, рассчитанных по общепопуляционной таблице смертности населения РФ за 2015 год, обязательства Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии составят **13 932** тыс. рублей. (Таблица 5).

Таблица 5. Расчетные обязательства Фонда по выплате накопительных пенсий.

Общее число застрахованных лиц, получающих НП	*из них женщин*	Средний возраст	Средний размер НП (руб.)	Расчетные обязательства по таблице смертности населения РФ (тыс. руб.)
39	38	48,1	962	13 932

Срок исполнения обязательств по ОПС по выплате накопительных (пожизненных) пенсий составляет 18,5 года. Распределение пожизненных обязательств в зависимости от срока исполнения (ликвидность) приведено в таблице 6.

Таблица 6. Срок исполнения обязательств по пожизненным выплатам (тыс. рублей.)

	итого	меньше 1 года	от 1 года до 5 лет включительно	от 6 лет до 10 лет включительно	больше 10 лет
Обязательства	13 932	437	1 729	2 107	9 659
Доля		3,2%	12,4%	15,1%	69,3%

Расчетные обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена пожизненная накопительная пенсия, равны **13 931 556,46 рублей**.

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

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

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

Вывод по разделу V:

Сумма средств пенсионных накоплений, балансовые и расчетные размеры резервов Фонда по обязательному пенсионному страхованию приведены в таблице 7.

Таблица 7. Резервы ОПС (тыс. рублей.)

Наименование	Сумма обязательств по балансу	Расчетные обязательства
Средства пенсионных накоплений	7 020 388	7 020 388
Выплатной резерв	9 417	13 932
Резерв срочных выплат	1 980	1 980
Итого обязательств	**7 031 785**	**7 036 300**
РОПС	73 608	
Итого	**7 105 393**	

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

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

VI. Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности проводилось сравнение величины обязательств перед ЗЛ на этапе накопления, рассчитанной при различных таблицах смертности. В таблице 8 приведены абсолютные значения пенсионных обязательств и относительные значения, выраженные в (%) по отношению к исходным обязательствам.

Таблица 8. Изменение пенсионных обязательств перед ЗЛ на этапе накопления (тыс. рублей.)

Таблица смертности	Обязательства	Ожидаемая продолжительность жизни, начиная с пенсионного возраста	
		мужчины 60	женщины 55
РФ 2015	6 836 057	15,8	25,2
РФ 2015 (корректировка по qx на -20%)	7 032 531	18,1	26,6
РФ 2015 (корректировка по qx на -50%)	7 503 199	22,6	31,3
РФ 2015 (корректировка по qx на -20%)	2,9%		
РФ 2015 (корректировка по qx на -50%)	9,8%		

Анализ чувствительности показывает:

снижение вероятности смерти в каждом возрасте на 20% приводит к увеличению обязательств на 2.9%[2];

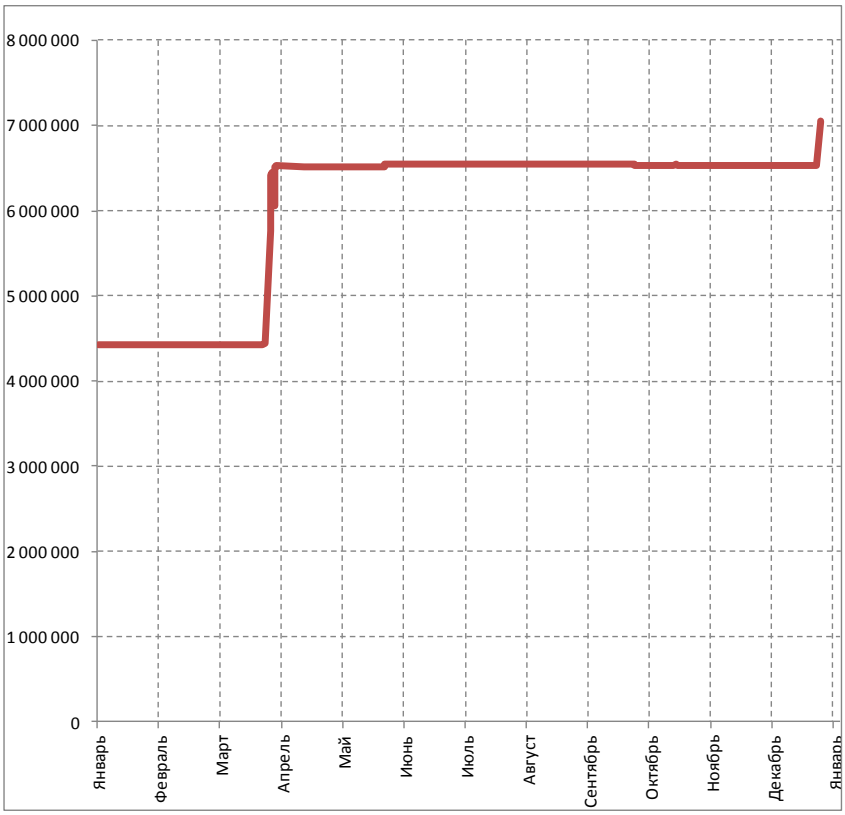
снижение вероятности смерти в каждом возрасте на 50% приводит к увеличению обязательств на 9.8%.

[2] Изменение уровня чувствительности по сравнению с результатами, приведенными в актуарном заключении за 2015 год, связано с отсутствием страховых взносов в LAT в 2016 году.

VII. Согласование потоков текущих выплат и платежей

Изменение суммы пенсионных накоплений в течение 2016 года приведено на рис. 2.

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



Среднегодовая стоимость пенсионных накоплений равна – **6 030 286** тыс. рублей (Таблица 9). Сумма начисленного инвестиционного дохода составляет **524 691** тыс. рублей.

Таблица 9. Сумма пенсионных накоплений (тыс. рублей.).

Сумма пенсионных накоплений в начале года	4 424 890
Средняя сумма пенсионных накоплений за год	6 030 286
Начисленный доход	524 691

Приложение

Расчетные формулы, применяемые для расчета обязательств

Для расчета обязательств по выплатному резерву применялась следующая формула:

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

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

Где

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

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

Характеристики таблицы смертности

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

Всего прошито, пронумеровано и скреплено печатью 16 листа(ов)
Ответственный актуарий

_____ Д.В. Помазкин

_____ 2017 г.