«УТВЕРЖДАЮ»
Генеральный директор ЗАО «Международное Инвестиционно-Экспертное Агентство»

Шкабура А. П.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам актуарного оценивания

деятельности ОАО «НПФ СОГЛАСИЕ»

(по состоянию на 30 августа 2014 г.)

Причина проведения:

во исполнение соблюдения требований, установленных Федеральным законом от 07.05.1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации"

МОСКВА, 2014 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ДАННЫЕ О НПФ И АКТУАРИИ 3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 5
3. СВЕДЕНИЯ О СОСТАВЕ, СТРУКТУРЕ И СТОИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ 6
4. МЕТОДИКА И МЕТОД АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ. 7
5. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ПН 7
6. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ . 8
7. НАЛИЧИЕ АКТУАРНОГО ДЕФИЦИТА (ПРОФИЦИТА) 8
8. СТРУКТУРА ПРИНЯТЫХ И ИСПОЛНЯЕМЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ 8
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ОАО "НПФ СОГЛАСИЕ" 8
12. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ : 9
13. ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АКТУАРНОЙ ОЦЕНКИ 10

1. Данные о НПФ и актуарии

Общая информация об Открытом акционерном обществе «Негосударственный пенсионный фонд Согласие» (ОАО «НПФ Согласие»).

Открытое акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Согласие», далее АПФ или Фонд, образовано в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда "Согласие" в форме выделения некоммерческого фонда с одновременным его преобразованием в акционерный фонд с переходом прав и обязанностей к создаваемому акционерному пенсионному фонду в соответствии с разделительным балансом.

Негосударственный пенсионный фонд «Согласие» работает на рынке пенсионного страхования с 1994 г. и оказывает услуги по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Рейтинговым агентством "Эксперт РА" Фонду был присвоен рейтинг надежности на уровне А - "высокий рейтинг надежности".

За 2011 г. размер средств пенсионных накоплений, находящихся в управлении НПФ «Согласие», увеличился в 54 раза, что позволило фонду переместиться с 97 на 60 позицию в рейтингах и стать лидером среди российских НПФ по темпам роста объемов пенсионных накоплений.

На конец 2013 года под управление Фонда было уже более 4,866 млрд.рублей пенсионных накоплений, прирост за год составил 600%. На 31.12.2013 г. Фонд занимал 29 место в рэнкинге НПФ по данному показателю.

1-е место по доходности инвестирования пенсионных накоплений – результат деятельности НПФ «Согласие» в 2011 и 2012 г.г. Выбирая в качестве партнеров наиболее успешные управляющие компании с высоким рейтингом надежности, фонд смог значительно превзойти среднюю доходность среди российских НПФ.

НПФ "Согласие" является лидером в рейтинге по накопленной доходности за 2011-2013 годы (https://www.soglasie-npf.ru/directory/ratings/ratings-2011-2013.php), показатель которой составляет 33,91% и на 13% превышает накопленную инфляцию за тот же период.

НПФ «Согласие» представляет интересы застрахованных лиц, проживающих в 84 регионах России.

Задачи Фонда – дальнейшее активное развитие, сохранение и приумножение средств пенсионных накоплений, рост доходности пенсионных накоплений своих клиентов, поддержка высокого качества обслуживания клиентов.
Банком России выдана лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 13 августа 2014г. №434 без ограничения срока действия.

По состоянию на 15.08.2014г. ОАО «НПФ Согласие» на основании уточнённого разделительного баланса составил вступительный баланс и сформировал уставный капитал в размере 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей 00 копеек. *(форма 1-НПФ вступительного баланса – см.Приложение №1)*

После завершения процесса Реорганизации Акционерный пенсионный фонд (АПФ) стал правопреемником по всем активам и обязательствам, зафиксированным в соответствующих разделах вступительного баланса.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона РФ «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.98 №75-ФЗ, других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых правил фонда.

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с договорами об обязательном пенсионном страховании (далее ОПС).

Управляющие компании

- Инвестиционный стандарт
- Монетный Двор Траст
- Национальная управляющая компания
- Рацио-капитал

Спецдепозитарии

ИНФИНИТУМ (ОАО)

Ведение пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии (аналитический учёт) Фонд осуществляет самостоятельно.

В соответствии с законом "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации" - Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ) - предусматривается сохранение в отношении НПФ в форме акционерных обществ всех установленных законодательством требований к деятельности по обязательному пенсионному страхованию.

Для проведения актуарного оценивания ОАО «НПФ Согласие» привлекались:

- Актуарий негосударственных пенсионных фондов Давыдов Николай Владимирович, аккредитованный Инспекцией НПФ (аккредитация Инспекции: N 22 от 24 февраля 1998 г., 1999-2000 гг.; N 8 от 24 января 2001 г., № 25 от 25 марта 2004 г. с пролонгацией в 2005 -2007 гг.) и

- Актуарий, эксперт-оценщик категории А1 Андриенко Людмила Васильевна (аккредитация Инспекции: N 22 от 24 февраля 1998 г., 1999-2000 гг.; N 8 от 24 января 2001 г., №25 от 31 января 2003 г.; диплом профессионального эксперта-оценщика по программе Expert A1(QMT ISO 9001:2000; FT146/SR02-1-10-A1). *Зарегистрирован в Global Indastrial Center of the World Economic Forum (Davos). Рег.№ 1825261400014.2004.148 от 10.05 2006 г.*.

Цель проведения актуарных расчетов - это оценка принятых Фондом обязательств перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также определение актуарной стоимости средств пенсионных накоплений.

Основным принципом передачи созданному акционерному пенсионному фонду (АПФ) всех прав и обязанностей НО «НПФ «Согласие» по обязательному пенсионному страхованию является не ухудшение прав и интересов застрахованных лиц.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось во исполнение:

- Федерального закона от 07.05.1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и
- Федерального закона от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации"

Актуарное оценивание производилось по состоянию на 31 августа 2014 г.

Дата проведения актуарного оценивания - 08 сентября 2014 года.

Для проведения актуарного оценивания, проводимого в связи с подтверждением актуарного баланса, были использованы следующие, представленные ОАО«НПФ«Согласие», документы:

•бухгалтерский баланс на 31.08.2014 г. (формы №1, и №2)

•уточненный разделительный баланс на 14.08.2014 г.;

•пояснительная записка;

•расчет стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 14.08.2014 г. (*выписка из депозитария*);

•расчет стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 15.08.2014 г. (*выписка из депозитария*);

•расчет стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 29.08.2014 г. (*выписка из депозитария*);

.

Настоящее актуарное заключение включает в себя результаты актуарного оценивания принятых фондом обязательств перед застрахованными лицами, а также результаты оценивания актуарной стоимости средств пенсионных накоплений в рамках подтверждения актуарного баланса АПФ.

2. Результаты актуарного оценивания

На дату актуарного оценивания – 31 августа 2014 года Фондом проводилась деятельность по обязательному пенсионному страхованию граждан РФ. В том числе, в соответствии с представленным бухгалтерским балансом:

В соответствии с представленным бухгалтерским балансом:

- Оценка активов по балансовой стоимости - **5 103 209 000,00 рублей** (методом чистых активов- 240 +250 + 260 – строки Баланса)
- Оценка активов по рыночной стоимости (дисконтирование на текущую дату) – **5 103 209 000,00 рублей.**

ВЫВОДЫ ПО АКТУАРНОМУ БАЛАНСУ ОАО « НПФ Согласие»

1. Актуарный баланс - выдержан.
2. Положение ОАО « НПФ Согласие» - устойчивое.
3. Коэффициент фондируемости обязательств - **1,0**.
4. **Стоимость обязательств** по договорам обязательного пенсионного страхования **953 133 000,00 рублей**
5. В случае необходимости погашение обязательств – мгновенная ликвидность составит **100,0%.**

Сведения о составе, структуре и стоимости Активов и обязательств

2.1. Общие сведения

Показатели деятельности	
Собственное имущество на 30.06.2014	5 490 066 (тыс. руб.)
Имущество для ОУД на 30.06.2014	400 378 (тыс. руб.)
Краткосрочные и долгосрочные обязательства на 30.06.2014	37 619 (тыс. руб.)
Обязательное пенсионное страхование	
Пенсионные накопления на 30.06.2014	4 929 494 (тыс. руб., балансовая стоимость)
Пенсионные накопления на 30.06.2014	4 929 494 (тыс. руб., рыночная стоимость)
Доходность счетов на 31.12.2012 *	12.70 (%)
Доходность по данным ЦБ на 30.06.2014	4.36 (%)
Количество застрахованных лиц на 30.06.2014	176 562 (чел.)
Кол-во застрахованных лиц, получ. пенсию на 30.06.2014	22 (чел.)
Выплаты пенсий по ОПС на 30.06.2014	471.45 (тыс. руб.)

2.1. Сведения об изменении Активов (*с момента акционирования по дату оценки*),

в тыс.руб.

Показатели деятельности за период		
Даты с момента акционирования до даты оценки	15.08.2014	31.08.2014
АКТИВЫ АПФ, в том числе:	**5 087 512,00**	**5 103 209,00**
Дебиторская задолженность	178 175,00	27 581,00
Краткосрочные финансовые вложения	4 881 644,00	4 883 985,00
Денежные средства	27 793,00	191 643,00
ПАССИВЫ АПФ, в том числе:	**5 087 512,00**	**5 103 209,00**
Капитал и резервы	150 000,00	150 000,00
Пенсионные накопления	*4 822 251,00*	*4 821 286,00*
Нераспределенная прибыль	*115 177,00*	*131 847,00*
Всего накоплений	4 937 428,00	4 953 133,00
Кредиторская задолженность	84,00	76,00

На дату оценивания – 31.08.2014 года Фондом было заключено **176 562 договора** об обязательном пенсионном страховании с застрахованными лицами, по которым поступили СПН.

На 31.08.2014 года всего выплачено единовременных выплат на сумму **471 450,00 рублей**.

Неисполненных обязательств на момент составления отчета нет.

В соответствии с бухгалтерским балансом, пенсионные накопления АПФ, на дату оценки, составляют – **4 953 133 000,00 рублей**.

Доход от инвестирования ПН, на дату 31.08.2014 года, составил-**131 847 000,00 руб.**

4. Методика и метод актуарного оценивания.

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

Метод базируется на анализе пенсионных счетов и исполненных к дате, на которую проводится актуарное оценивание, обязательств Фонда, установленных Пенсионными правилами Фонда, договорами.

Используемый метод связывает частные предпосылки с заключением через законы логики, фактические и математические представления и описания процесса размещения пенсионных накоплений и параметров выплат негосударственной пенсии, в основе которой лежит временная стоимость денег.

В связи с тем, что по заключенным договорам пенсионных накоплений, в 2014 году не предполагается их расторжение, актуарная оценка активов группы АПФ принималась равной оценке стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционные портфели ценных бумаг, сформированные управляющими компаниями.

Для оценки рыночной стоимости этой части Активов НПФ принимались следующие значение дисконтных множителей:

	PV	**1,00**	**1,00**	**0,98**
	Дисконтный множитель			

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы формы специальной отчетности: Форма №1 ОПС – Форма №6 ОПС, утвержденные Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 21 сентября 2010 г., №10-60/пэ-н.

5. Оценка выполнимости обязательств по ПН

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд не имеет актуарного дефицита. Обязательства выполнимы.

Инвестиционные качества ценных бумаг определяются их соответствием тем целям, которые ставит перед собой инвестор. Бумаги приобретаются ради получения дохода, извлекаемого в той или иной форме. Если оставить в стороне контроль над компанией, который может обеспечиваться пакетом акций определенного размера, доходность бумаг зависит от размеров выплат по ней и ростом её курсовой цены. С другой стороны, получаемый по ценной бумаге доход всегда сопряжен с риском – доход может быть получен в размерах менее ожидаемого, не получен вовсе, более того, могут быть утрачены и вложенные денежные средства. Имеющиеся у инвестора ценные бумаги могут с большей или меньшей легкостью быть обращены в деньги – это зависит от степени ликвидности бумаг. В результате инвестиционные качества бумаг определяются сочетанием трех параметров:

- доходность;
- надежность;
- ликвидность.

Оценка ликвидности размещенных средств пенсионных накоплений проводилась на основании анализа портфеля, представленного управляющими компаниями ОАО «НПФ Согласие». Ликвидность активов достаточна для выполнения обязательств по пенсионному страхованию.

АКТИВЫ:	Балансовая стоимость, тыс.руб.	Дисконт	Рыночная стоимость, тыс.руб,
Денежные средства на счетах в кред. организ.	41 641,11	1	41 641,11
Депозиты в руб. в кредитных организациях	2 900 000,00	1	2 900 000,00
ЦБ (*облигации российских хозяйственных Обществ*)	1 976 725,17	1	1 976 725,17
Дебиторская задолженность	34 293,52	0,98	33 607,65
ИТОГО, имущества:	**4 952 659,80**		**4 951 973,93**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
кредиторская задолженность по выплате Депозитарию	0,37	1	0,37
ИТОГО, Стоимость чистых Активов	**4 952 659,43**		**4 951 973,56**

Коэффициент мгновенной ликвидности = **4 951 973,56/4 951 973,93 =~ 1,0.**

6. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

Страховыми правилами АПФ не предусмотрены какие-либо изменения по условиям договоров обязательного пенсионного страхования.

7. Наличие актуарного дефицита (профицита)

Оценка общего размера выкупных сумм (при пессимистическом прогнозе – выплата всем получающим пенсии Участникам мгновенно) -

В *случае расторжения всех договоров по обязательному пенсионному страхованию и возврате пенсионных накоплений – мгновенная ликвидность*) средств достаточно для выплаты 100 % от их количества.

8. Структура принятых и исполняемых обязательств

Учет и исполнение обязательств Фонда осуществляется Фондом:

- *на пенсионных счетах накопительной части трудовой пенсии*

- 4 953 133 000,00 рублей.

9. Оценивание актуарных активов ОАО « НПФ Согласие»

- Оценка активов по балансовой стоимости **- 5 103 209 000,00 рублей** (методом чистых активов- 240 +250 + 260 – строки Баланса)
- Оценка активов по рыночной стоимости (дисконтирование на текущую дату) – **5 103 209 000,00 рублей.**

Наименование показателя	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Дебиторская задолженность	27 581,00	27 581,00
Краткосрочные финансовые вложения	4 883 985,00	4 883 985,00
Денежные средства	191 643,00	191 643,00
Итого, Активы, тыс.руб.	**5 103 209,00**	**5 103 209,00**

Актуарные пассивы ОАО « НПФ Согласие»

Актуарные пассивы АПФ = Обязательства или Пенсионные накопления, с учетом капитала и резервов, а также кредиторской задолженности.

Стоимость обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования - **4 821 286 000,00 рублей.**

Стоимость пенсионных накоплений на 31.08.2014 года равна сумме обязательств по договорам, плюс нераспределенная прибыль:

4 821 286 000,00 + 131 847 000,00 = 4 953 133 000,00 рублей.

Наименование показателя	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Капитал и резервы	150 000,00	150 000,00
Пенсионные накопления	4 953 133,00	4 953 133,00
Кредиторская задолженность	76,00	76,00
Итого, Активы, тыс.руб.	**5 103 209,00**	**5 103 209,00**

Актуарные пассивы АПФ = Обязательства или Пенсионные накопления, с учетом капитала и резервов, а также кредиторской задолженности.

Стоимость актуарных пассивов составляет - **5 103 209,00 рублей.**

ВЫВОДЫ ПО АКТУАРНОМУ БАЛАНСУ ОАО « НПФ Согласие»

Актуарный баланс - выдержан.
Положение ОАО « НПФ Согласие» на дату оценки - устойчивое.
Коэффициент фондируемости обязательств - 1,0.

10. Оценка выполнимости обязательств по пенсионному страхованию :

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, могут быть погашены за счет передаваемых активов в полном объеме 100 %.

11. Основные выводы по результатам актуарной оценки

На основании проведенного анализа активов бухгалтерского баланса ОАО «НПФ Согласие», на 31.08.2014 г., а также актуарных расчетов по оценке пенсионных накоплений, можно сделать следующие выводы:

1. Актуарный баланс - выдержан.

2. Положение ОАО « НПФ Согласие» - устойчивое.

3. Коэффициент фондируемости обязательств - **1,0**.

4. Стоимость обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования **953 133 000,00 рублей**

5. В случае необходимости погашение обязательств – мгновенная ликвидность составит **100,0%.**

Актуарий, к.т.н.,
эксперт категории А1 Андриенко Л.В.

Актуарий, к.т.н. Давыдов Н.В.

Прошито и
пронумеровано
10 листов

Давыдов Н.В.