

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

НЕКОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АТОМГАРАНТ»

(лицензия № 202/2 от 15.03.2007 года)

в 2015 г.



И.В. Кудрин

**Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев № 14**

**Член Саморегулируемой организации
актуариев «Ассоциация профессиональных
актуариев»**

Москва, 2016 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	3
4. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ	3
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	4
1. ВЫВОДЫ	4
2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТАМ НАЗНАЧЕННЫХ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ	4
3. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	4
3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	5
1. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2000_1. «ПОЖИЗНЕННАЯ ПЕНСИЯ С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ПЕНСИОННЫХ ВЫПЛАТ. СОЛИДАРНАЯ» (ДЕЙСТВОВАЛА С 06.12.2000Г. ПО 07.06.2007Г.)	5
2. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2000_4. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ПЕНСИОННЫЕ ВЫПЛАТЫ ДО ИСЧЕРПАНИЯ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ, НО НЕ МЕНЕЕ 3-Х ЛЕТ» (ДЕЙСТВОВАЛА С 06.12.2000Г. ПО 07.06.2007Г.)	5
3. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_01. «С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ. ИМЕННАЯ. С ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ В ТЕЧЕНИЕ РЯДА ЛЕТ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	6
4. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_02. «С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ. ИМЕННАЯ. С ПОЖИЗНЕННЫМИ ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	6
5. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_03. «С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ. СОЛИДАРНАЯ. С ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ В ТЕЧЕНИЕ РЯДА ЛЕТ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	6
6. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_04. «С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЗНОСАМИ. СОЛИДАРНАЯ. С ПОЖИЗНЕННЫМИ ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	6
7. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_07. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЫПЛАТ. СОЛИДАРНАЯ. С ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ В ТЕЧЕНИЕ РЯДА ЛЕТ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	6
8. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2007_08. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ВЫПЛАТ. СОЛИДАРНАЯ. С ПОЖИЗНЕННЫМИ ПЕНСИОННЫМИ ВЫПЛАТАМИ» (ДЕЙСТВУЕТ С 07.06.2007Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ)	7
4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ	7
5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	7
6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	8
7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ...	9
8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	10
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	11
10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	12
11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	12
12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	13
1. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	13
2. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	13
3. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ	13
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. АКТУАРНАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ	14

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2015г.

Дата составления актуарного заключения – 19.02.2016г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (далее – Фонд)

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

3. Сведения об организации

Наименование: Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»

Лицензия № 202/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 15.03.2007 года

ОГРН 1027739425207

ИНН/КПП 7705002151 / 770501001

Место нахождения: 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, дом 23, стр. 1

Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» ранее наименовался НПФ «ЭНЕРГОАТОМГАРАНТ» (решение Совета Фонда о переименовании - протокол № 35 от 05.12.2008 г.), и НПФ «ЭРКО-ГАРАНТ» (решение Совета Фонда о переименовании - протокол № 15 от 09.07.2002 г.).

4. Прочие сведения

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- другие нормативные акты РФ.

Заключение составлено на основании предварительной отчетности Фонда.

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.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Выводы

В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва, доход от размещения пенсионных резервов, предназначенный к зачислению на пенсионные счета, и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 8 862 251 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 8 862 433 тыс. рублей).

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков.

На дату оценивания Фонд не вел деятельности по обязательному пенсионному страхованию.

2. Сведения о выполнении обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

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

3. Оценка выполнения принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению. Фонд способен исполнить обязательства по обязательному пенсионному страхованию.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Действующие Правила Фонда были утверждены Советом Фонда 15.06.2015г. и зарегистрированы Банком России 30.07.2015 г.

Предыдущие редакции Пенсионных правил Фонда:

- утверждены Советом Фонда 28.03.2013г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 26.04.2013 г.
- утверждены Советом Фонда 26.03.2012г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 26.04.2012 г.
- утверждены Советом Фонда 23.03.2011г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 31.05.2011 г.
- утверждены Советом Фонда 22.12.2009г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 28.01.2010 г.
- утверждены Советом Фонда 31.03.2009г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 29.04.2009 г.
- утверждены Советом Фонда 25.04.2007г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 07.06.2007 г.
- утверждены Советом Фонда 07.08.2000г. и зарегистрированы Инспекцией НПФ 06.12.2000 г.

Редакции Пенсионных правил 2007 – 2015 гг. не содержат различий, существенно влияющих на оценку обязательств Фонда. Редакция Пенсионных правил 2000 года существенно отличается от последующих редакций.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры по следующим пенсионным схемам:

1. Пенсионная схема № 2000_1. «Пожизненная пенсия с установленным размером пенсионных выплат. Солидарная» (действовала с 06.12.2000г. по 07.06.2007г.)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные пожизненные. Размер пенсии указывается Вкладчиком в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию.

Современная стоимость предстоящих пенсионных платежей Участникам, которым выплачивается пенсия, не должна превышать накоплений Вкладчика. Если это условие нарушено, то назначение пенсии новым Участникам не производится.

2. Пенсионная схема № 2000_4. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты до исчерпания пенсионных накоплений, но не менее 3-х лет» (действовала с 06.12.2000г. по 07.06.2007г.)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Срок выплат – ежемесячно/ежеквартально от 3-х лет, устанавливается в договоре. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

3. Пенсионная схема № 2007_01. «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год от 2-х до 15-ти лет, либо до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете, но не менее 2-х лет. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

4. Пенсионная схема № 2007_02. «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, индивидуальная. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год пожизненные. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

5. Пенсионная схема № 2007_03. «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, групповая. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год от 2-х до 15-ти лет. Размер пенсии устанавливается вкладчиком.

6. Пенсионная схема № 2007_04. «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год пожизненные. Размер пенсии устанавливается вкладчиком.

7. Пенсионная схема № 2007_07. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год от 2-х до 15-ти лет. Размер пенсии, продолжительность и периодичность выплат определяется пенсионным договором.

8. Пенсионная схема № 2007_08. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами» (действует с 07.06.2007г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая. Гарантированная норма доходности не установлена.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода/раз в год пожизненные. Размер пенсии и периодичность выплат определяется пенсионным договором.

4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, в том числе:

- Пенсионные правила фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам и ИОУД;
- Справки специализированного депозитария о стоимости активов на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

- сверка с финансовой отчетностью и оборотно-сальдовой ведомостью;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования принималась равной 5% годовых. Обоснование ставки дисконтирования см. Приложение № 1.

2. В качестве таблиц смертности использовались «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2014 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2014 гг., Российская Федерация, женщины», как консервативные таблицы дожития, отражающие современный тренд на увеличение продолжительности жизни.

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

6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

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

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

2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times m \times \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$$

- P – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью m раз в год;
- x – текущий возраст Участника;
- ω – максимальный срок дожития, лет;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- l_j – параметры из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

2.4. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times m \times \frac{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)^n}{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)}$$

- n – период выплаты пенсии;
- P – размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования.

Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по указанной выше формуле, то обязательства перед этим участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

3. Средства пенсионных резервов и стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по рыночной стоимости на 31.12.2015г. на основании данных специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда.

7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	76 687	76 687	76 687
2	Облигации предприятий и организаций	921 099	921 099	921 099
3	Иностранные ценные бумаги	100 060	100 000	100 000
4	Паи ПИФ	1 406 497	1 504 069	1 504 069
5	Паи ПИФ недвижимости	753 319	734 369	734 369
6	Банковские вклады	5 465 162	5 465 162	5 465 162
7	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нераспределенные средства в ДУ	21 581	21 581	21 581
8	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	29 293	29 293	29 293
9	Денежные средства	10 172	10 172	10 172
	Итого	8 783 870	8 862 433	8 862 433

Таблица № 2. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Банковские вклады	160 000	160 000	160 000
3	Дебиторская задолженность	3 570	3 570	3 570
4	Дебиторская задолженность (по 3% от пенсионных взносов, 15% от дохода от ПР)	38 269	38 269	38 269
5	Средства на р/с	11 163	11 163	11 163
	Итого	213 002	213 002	213 002

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 31.12.2015 года в Фонде действовало 21 329 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 153, с физическими лицами – 21 176.

Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Схема	Количество участников на этапе накопления	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Количество участников на этапе выплат	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество участников	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
2000_1	0	35	7 637	918 601	7 637	918 636
2000_4	12	21 144	2	1 485	14	22 629
2007_1	65 797	3 457 215	16 490	3 646 374	82 287	7 103 589
2007_2	589	16 430	58	19 059	647	35 489
2007_3	1	153 037	1 367	110 505	1 368	263 542
2007_4	0	0	6	638	6	638
2007_7	3	40 582	8 499	3 588	8 502	44 171
2007_8	0	0	67	3 208	67	3 208
Итого	66 402	3 688 444	34 126	4 703 457	100 528	8 391 902

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

П1.1	Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам	8 391 902	тыс. рублей
П1	= П1.1	8 391 902	тыс. рублей
П2	Расчетная величина страхового резерва	419 945	тыс. рублей
П3.1	Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 3% и 15% в ИОУД)	50 404	тыс. рублей
П3.2	Кредиторская задолженность по ИОУД	394	тыс. рублей
П3	= П3.1+П3.2	50 798	тыс. рублей
П4	Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей)	384 917	тыс. рублей

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который 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).

10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

A1	8 862 433	тыс. рублей	П1	8 391 902	тыс. рублей
A2	213 002	тыс. рублей	П2	419 945	тыс. рублей
			П3	50 798	тыс. рублей
			П4	384 917	тыс. рублей
A1+A2	9 075 435	тыс. рублей	П1+П2+П3+П4	9 247 562	тыс. рублей
			П1+П3	8 442 700	тыс. рублей

Условие $(П1+П2+П3+П4 < A1+A2)$ не выполняется, следовательно профицит не выявлен.

Условие $(П1+П3 > A1+A2)$ не выполняется, следовательно, дефицит не выявлен.

Актuariй баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва, доход от размещения пенсионных резервов, предназначенный к зачислению на пенсионные счета, и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 8 862 251 тыс. рублей покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 8 862 433 тыс. рублей).

11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

На дату оценивания Фонд не вел деятельности по обязательному пенсионному страхованию.

12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

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

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3. Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.

4. Возникнут новые события, приводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

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

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 10% в большую и меньшую стороны.

Таблица № 9. Влияние различных факторов на оценку современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Варианты	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Отклонение стоимости обязательств, %
Актуарная ставка – 0% базовый уровень смертности (базовый расчет)	4 703 457	0,0%
уровень смертности +10%	4 669 455	-0,7%
уровень смертности –10%	4 741 181	0,8%
Актуарная ставка – + 1%	4 645 940	-1,2%
Актуарная ставка – – 1%	4 768 501	1,4%

3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов, поэтому при изменении указанных методов ожидается рост величины оценки этих активов.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. АКТУАРНАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования (актуарная норма доходности) определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, актуарная норма доходности определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат, уменьшенной с учетом прогнозируемых обязательных расходов и отчислений.

Данные по итогам торгов 30.12.2015-05.01.2016 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № П.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		30.12.2015	04.01.2016	05.01.2016
ОФЗ 26207	03.02.2027	9,63%	9,56%	9,54%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 9,58% годовых.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством размещение средств пенсионных резервов должно производиться в целях сохранения и прироста средств пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата размещения средств пенсионных резервов по итогам каждого календарного года. Учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении соответствующих государственных облигаций. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Расходы на покупку опциона были оценены в 2,98% от стоимости активов.

В Таблице № П.1.2. приведены предполагаемые обязательные расходы и отчисления.

Таблица № П.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	2,98% от суммы активов	
Отчисления от дохода от размещения пенсионных резервов	15% от дохода	Закон 75-ФЗ
Вознаграждение управляющей компании	10% от дохода	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/
Вознаграждение специдепозитарию	0,1% от суммы активов	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/

С учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений актуарная норма доходности принята равной 5,0% годовых:

$$\text{Актуарная норма доходности} = (9,58\% - 2,98\% - 0,1\%) \times (1 - 0,15) \times (1 - 0,1) = 5,0\%$$

BCET O

ПРОДУМОВАНО, ПРОШИТО

ИСКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ

14/11/2014

A handwritten signature in blue ink is written across a circular official stamp. The stamp contains the text "W W", "KURD", "ACCOMMODATION", and "Kurdistan". The signature is stylized and appears to be "B. B. B.".

