

Актuarное заключение
о деятельности некоммерческой организации
Негосударственный Пенсионный Фонд «Атомгарант»
(НО НПФ «Атомгарант»)



Москва 2017 год

Ответственный актуарий
Рег. номер 33 в едином реестре
ответственных актуариев
Банка России



Л.Е.Соломатина

(985)788-12-88

Lsolomatina@gmail.com

Содержание

1. Введение.
2. Результаты актуарного оценивания. Выводы и рекомендации.
 - 2.1. Обязательное пенсионное страхование.
 - 2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение.
3. Исходные данные.
4. Актуарные предположения и методика актуарных расчетов:
 - 4.1. Валовый доход Фонда.
 - 4.2. Таблица смертности.
 - 4.3. Отчисления дохода на формирование собственных средств.
 - 4.4. Инвестиционная доходность.
 - 4.5. Ставка дисконтирования
5. Методика актуарных расчетов.
6. Оценивание обязательств Фонда перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.
 - 6.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.
 - 6.2. Участники и вкладчики Фонда.
 - 6.3. Активы Фонда.
 - 6.4. Оценивание актуарных пассивов Фонда.
 - 6.5. Чувствительность к актуарным предположениям.
 - 6.6. Актуарный баланс.
 - 6.7. Ликвидность.
7. Раскрытие результатов оценивания.

1. Введение.

Субъект актуарной деятельности: Ответственный актуарий Соломатина Л.Е., регистрационный номер 33 в едином реестре ответственных актуариев Банка России, являющийся членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдии актуариев» ИНН 7703358064, ОГРН 1027703013579, зарегистрированной по адресу 123001, Москва, пер. Вспольный, д.3, помещ. I, комн.9, что подтверждается реестром членов СРО актуариев «Ассоциация гильдии актуариев», согласованным Банком России при внесении в список СРО актуариев – регистрационный номер 14114. Гражданская ответственность Актуария застрахована в ОАО «АльфаСтрахование» от 10.02.2017г. № 08905/780/00001/7 с 12.02.2017 по 11.02.2018г., страховая сумма по договору равна 3 000 000 (Три миллиона) рублей.

Заказчик актуарного оценивания: Некоммерческая организация Негосударственный Пенсионный Фонд «Атомгарант» (НО НПФ «Атомгарант»). ОГРН: 1027739425207, ИНН 7705002151, адрес: 109147, г.Москва, ул.Б.Андроньевская, д.23, стр.1; лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию №202/2 от 15 марта 2007 года, выдана Центральным Банком Российской Федерации (далее – Фонд).

Объект актуарного оценивания: НО НПФ «Атомгарант».

Цель работы: актуарное оценивание деятельности НО НПФ «Атомгарант» по негосударственному пенсионному обеспечению в период с 01 января по 31 декабря 2016 года, отчетная дата – 31 декабря 2016 г.

Актуарное оценивание ежегодное обязательное.

Дата составления актуарного заключения: 15 марта 2017г.

Дата, по состоянию на которые проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31.12.2016 г.

Перечень предоставленных Заказчиком актуарного оценивания сведений:

- Лицензия;
- Правила Заказчика;
- Устав;
- Баланс НПФ «Атомгарант» с приложениями по состоянию на 31.12.2016 г.;
- Специальная отчетность Заказчика в Банк России (все формы) по состоянию на 31.12.2016 г.;
- Структура размещения пенсионных резервов;
- Структура размещения собственных средств;
- Положение о страховом резерве Заказчика;
- Обезличенные файлы базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов;
- Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям, собственным средствам в отдельности.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», с требованиями Федерального стандарта актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (далее - федеральный стандарт), разработанным в соответствии со статьями 10 и 17 Федерального закона от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" и устанавливающим общие требования к осуществлению актуарной деятельности, а также Постановлением Правительства РФ от 4 февраля 2009 г. №95 «О порядке проведения

актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актуарное оценивание состояло из следующих частей:

- изучение учредительных документов и Правил Фонда;
- изучение бухгалтерской и операционной документации и отчетности;
- изучение договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- анализ активов Фонда;
- анализ движения денежных потоков;
- анализ обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и прочих пассивов;
- прогнозирование финансового состояния Фонда на будущее.

При актуарном оценивании рассматривалась вся информация о деятельности Фонда с момента его образования.

Всю ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации несет Фонд.

Используемые определения

Актуарные предположения (допущения) – оценки входных данных, разработанных Фондом на основании актуальной статистической информации.

Инвестиционная доходность - это прирост стоимости средств пенсионных накоплений (пенсионных резервов) с учетом ввода и вывода денежных средств за отчетный период, выраженный в процентах годовых.

Ставка дисконтирования – процентная ставка, определяемая на основе объективных критериев оценки долгосрочного состояния финансового-фондового рынка, используемая при проведении актуарных расчетов для определения размера пенсионного взноса или размера негосударственной пенсии.

Таблица смертности - статистическая таблица, содержащая показатели среднестатистического уровня смертности и ожидаемой продолжительности жизни для каждой группы лиц.

Операционные расходы - затраты и платежи, связанные с проведением за определенный период времени финансовых, производственных, хозяйственных операций. Операционные расходы включают затраты на производство и реализацию продукции, административные и финансовые расходы.

Расходы - уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств, иного имущества.

Аквизиционные расходы - расходы Фонда, связанные с привлечением новых клиентов, удержанием старых, а также с заключением новых договоров и продлением действующих.

ФОТ – фонд оплаты труда.

Отложенные аквизиционные расходы - это аквизиционные расходы, отложенные на срок жизни договора (то есть признаются равномерно в течение всего срока жизни договора).

ИОУД/СС – имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности/собственные средства.

ПАО – оценка адекватности признанных обязательств Фонда, на основе текущей расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам.

Отчетный период – один календарный год. В случае проведения ПАО в течение года, отчетным периодом признается период времени с момента проведения последнего ПАО до текущей расчетной даты.

ОПС – обязательное пенсионное страхование.

НПО – негосударственное пенсионное обеспечение.

Индексация – увеличение размера соответствующих частей пенсий (например, в целях компенсации снижения покупательной способности пенсии в связи с инфляцией и ростом цен).

Участник фонда – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и Фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

2. Результаты актуарного оценивания. Выводы и рекомендации.

2.1. Обязательное пенсионное страхование.

Фонд не осуществляет деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

2.2. На отчетную дату в Фонде имеется актуарный профицит в размере 0,03%.

В соответствии с Методикой актуарного оценивания, рекомендованной НАПФ, от 14.04.2009, Фонд имеет актуарный профицит, если сумма обязательств фонда по пенсионным договорам, включая кредиторскую задолженность и нераспределенный доход, предназначенный для начисления на пенсионные счета, а также расчетная величина страхового резерва меньше актуарной стоимости средств пенсионных резервов:

$$(П1+П2+П3)= 10.054.848 < A1 = 10.058.065$$

Размер актуарного профицита выражается в процентах и определяется по формуле:

$$P = \frac{A1}{П1 + П2 + П3} - 1 = 0,03\%$$

Фактический размер страхового резерва на отчетную дату составляет **515.689** тыс. руб. или **5,5%** размера РППО на отчетную дату. Нормативный размер страхового резерва выдержан.

Полученный за отчетный 2016 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил 1.029.313 тыс. руб. (средневзвешенная доходность **11,64%**) в том числе:

В соответствии с Приказом №84 заседания Совета Фонда от 13.03.2017 доход был распределен следующим образом:

- ✓ часть дохода от размещения пенсионных резервов в размере 874.923 тыс. руб. направлена на пополнение пенсионных резервов Фонда, что составляет 85% от полученного дохода за 2016 год, из них:
 - часть дохода от размещения пенсионных резервов в размере 779.307 тыс. руб. направить на пополнение пенсионных счетов;
 - часть дохода от размещения пенсионных резервов в размере 95.616 тыс. руб. направить на пополнение страхового резерва в целях обеспечения финансовой устойчивости при выполнении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и соответствия страхового резерва законодательно установленному нормативу;
- ✓ часть дохода от размещения средств пенсионных резервов в размере 154.390 тыс. руб. направить в состав имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, для текущей деятельности Фонда в 2017 году, что составляет 14,999% от полученного дохода за 2016 год.

Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет 515.689 тыс. руб., т.е. 5,5% Резерва Покрытия Пенсионных Обязательств на 31.12.2016 (9.363.380 тыс.руб.).

В соответствии с Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н "Об утверждении Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда" «Размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из следующих величин:

- размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года;
- размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года»

Таким образом, **нормативный размер страхового резерва выдержан.**

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

3. Исходные данные.

Фондом были предоставлены данные по НПО на отчетную дату в формате требуемого запроса (см. Приложение 1). Полученные данные были проверены и, при необходимости, скорректированы с учетом имеющейся аудированной отчетности по итогам 2016 года, а также предоставленных в свое время сводных и детализированных данных для проведения ежегодного актуарного заключения.

4. Актуарные предположения и методика актуарных расчетов:

4.1. Валовый доход Фонда.

Выбранные актуарные предположения о ставке дисконтирования для программы ОПС $d = \left(\sqrt[6]{(1+d_1) * (1+d_2) * \dots * (1+d_6)} - 1 \right)$ основываются на ожиданиях Фонда по инвестиционной доходности по состоянию на отчетный год и среднем размере актуарной нормы доходности за предыдущие 6 лет.

Таблица 9. Валовый доход от инвестиций

Таблица 8-Доход

Валовый доход от инвестиций, %% в год	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актуарные предположения
НПО	4,8%	7,5%	6,7%	4,3%	12,5%	11,64%	7,85%

Таким образом, с учетом предоставленной Фондом статистики получения дохода, валовая доходность Фонда принята равной:

- по договорам НПО – 7,85%

4.2. Таблица смертности.

За основу взята Таблица смертности РФ за 2014 год.

При проверке чувствительности полученных результатов к изменению дожития было сделано предположение о том, что в Фонде смертность ниже, чем в РФ в целом. В этой связи применялся понижающий коэффициент 0,8:

$$q_x^* = q_x * 0,8,$$

где q_x — вероятность умереть в возрасте x .

И соответственно,

$$l_0 = 100000$$

$$l_x = l_{x-1} * (1 - q_x^*),$$

где l_x – количество мужчин (женщин) доживающих до возраста x .

Таблица смертности приведена ниже, в приложении 1 к настоящему заключению.

Указанная таблица смертности применялась только при проверке адекватности обязательств, при расчете обязательств на отчетную дату – не использовалась, поскольку единственная применяемая схема в Фонде является сберегательной.

4.3. Отчисления дохода на формирование собственных средств.

По статистике Фонда, ежегодные отчисления полученного дохода на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности (ИОУД) составили, отдельно по ОПС и НПО:

НПО

НПО	Доля (%%) дохода, направляемая на/в 2009	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актuarные предположения
	85,0%	75,0%	0,0%	69,0%	79,0%	69,0%	75,71%	63,95%
	0,0%	10,0%	85,0%	16,0%	6,0%	16,0%	9,29%	21,05%
	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,00%	15,00%
	Покpытие убытка							100,00%

4.4. Инвестиционная доходность.

Начисление дохода на счета участников и застрахованных лиц в Фонде, проводится в зависимости от уровня инвестиционной доходности, получаемой Фондом. Ожидаемая будущая доходность на счета принимается равной ожидаемому значению валового инвестиционного дохода, умноженному на ожидаемую часть дохода, направляемого на пополнение счетов:

	Актuarные предположения
Доход от инвестиций, %% в год	
НПО	5,02%

4.5. Ставка дисконтирования.

Таким образом, с учетом оценки получения валового дохода, ставка дисконтирования принята равной инвестиционной доходности Фонда

- по договорам НПО – 5,02%

5. Методика актуарных расчетов.

Обязательства Фонда складываются из обязательств накопительного и выплатного периодов.

В расчетах используется доходность на стадии накопления - фактическая, но не менее гарантированной, на стадии выплат - актуарная пренумерандо.

Для расчета обязательств выплатного периода использован метод персонифицированного расчета обязательств по каждому пенсионеру.

Накопительный период. В течение накопительного периода обязательства Фонда принимаются равными сумме остатков средств на именных пенсионных счетах Участников и солидарных счетах вкладчиков.

Выплатной период. Срочные сберегательные пенсионные выплаты.

Расчет размера пенсионных обязательств $Res(x)$ для Участника возраста x в период выплат при использовании данной пенсионной схемы производится по формулам:

$$Res(x) = P_m \times \sum_{k=0}^{K-1} v^{\frac{k}{m}},$$

где

P_m - размер пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумерандо;

K – оставшееся число выплат;

$v = \frac{1}{(1+i)}$ - дисконтный множитель;

i – актуарная норма доходности.

Выплатной период. Пожизненные пенсионные выплаты.

Размер обязательств в отношении каждого пенсионера на отчетную дату считается как

$$Res(x) = m \times P_m \times \ddot{a}_x^{(m)},$$

где

$Res(x)$ - размер персонифицированных обязательств Фонда перед Участником возраста x ;

P_m - размер пожизненной негосударственной пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумерандо;

$$\ddot{a}_x^{(m)} = \sum_{k=0}^{(\omega-x) \times m} v^{k/m} \times \frac{l_{x+(k+1/2)/m}}{l_x},$$

где

x - возраст Участника, $x \geq x_R$;

x_R - возраст начала пенсионных выплат;

i – актуарная норма доходности,

$v = \frac{1}{(1+i)}$ - дисконтный множитель

l_x и l_{x+k} - числа доживающих до возраста “ x ” и “ $x+k$ ” лет по таблице смертности.

Будущие взносы при определении современной стоимости обязательств не учитываются. В связи с этим прекращение поступления взносов вкладчиков не влияет на вывод о возможности исполнения Фондом обязательств перед участниками.

6. Оценивание обязательств перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.

Поток текущих выплат в 2017 году прогнозируется как выплаты негосударственных пенсий, выплаты выкупных сумм по расторгнутым пенсионным договорам (далее Договорам) и выплаты правопреемникам умерших участников.

Поток текущих поступлений будет состоять из пенсионных взносов и дохода от размещения пенсионных резервов.

Потоки текущих выплат и поступлений согласованы, проверка адекватности обязательств показала, что *денежный поток выплат обеспечивается имеющимися резервами по всем применяемым пенсионным схемам.*

6.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.

Пенсионные правила Фонда в последней редакции утверждены Советом Фонда 15.07.2015 протокол №73 и зарегистрированы Центробанком 30.07.2015.

Пенсионные правила Фонда содержат 8 пенсионных схем, 6 из которых используются Фондом в работе на отчетную дату.

Краткое описание пенсионных схем.

Отметим сразу, что в Фонде не используется понятие минимальной гарантированной нормы доходности и не проводится индексация пенсионных выплат за счет средств Фонда ни по одной из действующих пенсионных схем.

Негосударственное пенсионное обеспечение осуществляется Фондом по одной из следующих пенсионных схем:

Схема №1. Схема № 1 «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».

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

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Размер и периодичность пенсии устанавливается по окончании накопительного периода.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/один раз в полугодие/один раз в год в течение установленного срока. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Правопреемство на этапе накопления и выплат, если это предусмотрено условиями пенсионного договора.

Схема №2. «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе накопления, страховая на этапе выплат), индивидуальная.

Размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты периодические пожизненные.

Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Правопреемство на этапе накопления.

Схема № 3. «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».

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

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Размер и периодичность пенсии устанавливается по окончании накопительного периода. Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/один раз в полугодие/один раз в год в течение установленного срока. Размер пенсии определяется Вкладчиком.

Схема №4. «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе накопления, страховая на этапе выплат), групповая.

Размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты периодические пожизненные.

Размер пенсии определяется на основании распорядительного письма Вкладчика в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию.

Схема №5. «С установленным размером выплат. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».

На отчетную дату действующих пенсионных договоров по данной схеме нет.

Схема №6. «С установленным размером выплат. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами».

На отчетную дату действующих пенсионных договоров по данной схеме нет.

Схема №7. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет».

Схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая.

Размер и периодичность пенсионных взносов и выплат определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты в течение ряда лет (от 2 до 15).

Размер пенсии указывается Вкладчиком в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию.

Схема №8. «С установленным размером выплат. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая, групповая.

Размер и периодичность пенсионных взносов и выплат определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты пожизненные.

Размер пенсии указывается Вкладчиком в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию

Кроме того, на отчетную дату в Фонде имеются действующие договоры по пенсионным схемам №1 и №4 Пенсионных правил в редакции 2000 года:

Схема №2000_1. «Пожизненная пенсия с установленным размером пенсионных выплат. Солидарная».

Схема является схемой с установленными выплатами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе накопления, страховая на этапе выплат), групповая.

Размер и периодичность пенсионных взносов и выплат определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты пожизненные.

Размер пенсии указывается Вкладчиком в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию.

Схема №2000_4. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты до исчерпания пенсионных накоплений, но не менее трех лет».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Размер и периодичность пенсии устанавливается по окончании накопительного периода с помощью актуарных расчетов.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/один раз в полугодие/один раз в год в течение установленного срока.

Все применяемые Фондом пенсионные схемы соответствуют федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ от 07 мая 1998 года и «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Постановлением Правительства РФ от 13 декабря 1999 года №1385. В схемах определены порядок уплаты пенсионных взносов, порядок расчета размеров негосударственных пенсий и условия их выплаты, условия правопреемства по пенсионным средствам.

В описании пенсионных схем используется общепринятая терминология.

6.2. Участники и вкладчики Фонда.

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на отчетную дату действовали 21.729 договоров о негосударственном пенсионном обеспечении против 21.329 договоров на начало отчетного года, из них 157 договоров – с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 98.747 человек, из них 32.741 человек получают негосударственные пенсионные выплаты- пожизненные и срочные.

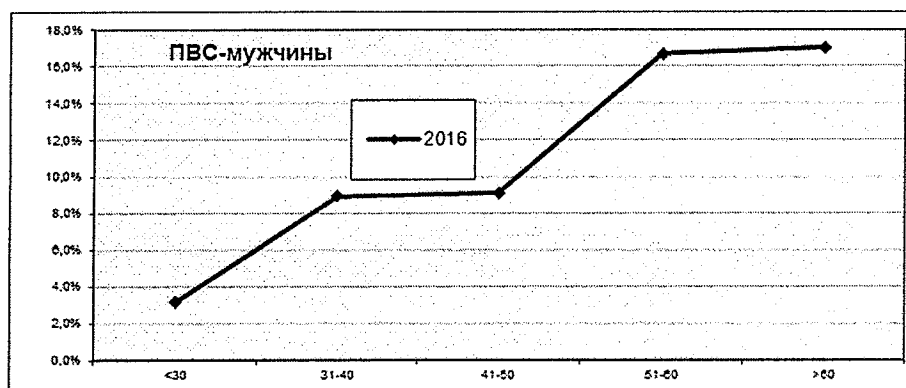
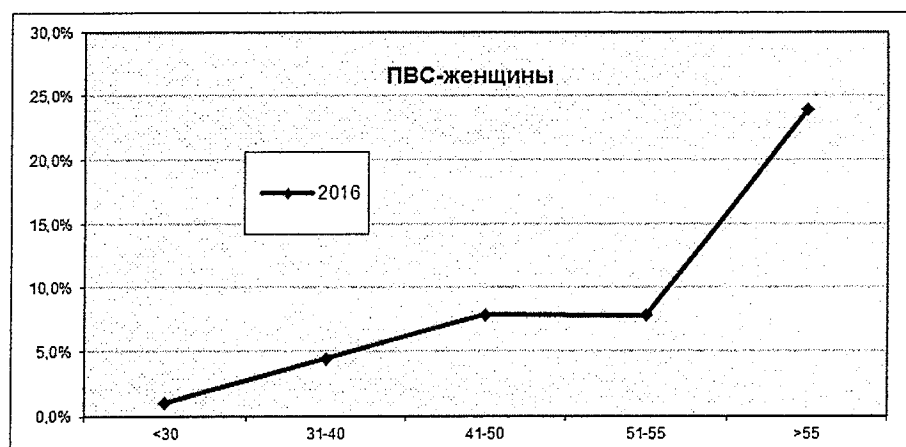
За отчетный 2016 год:

- заключено новых договоров – 1.429;
- прекращено договоров – 1.090;
- выбыло Участников – 5.265 (в том числе в связи со смертью участников – 791, в связи с расторжением договоров – 519, вследствие выполнения обязательств по договору – 2503).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

ПВС-2016					
возраст	мужчины		возраст	женщины	
<30	3 094	3,1%	<30	1 062	1,1%
31-40	8 824	8,9%	31-40	4 395	4,5%
41-50	8 998	9,1%	41-50	7 761	7,9%
51-60	16 445	16,7%	51-55	7 714	7,8%
>60	16 803	17,0%	>55	23 651	24,0%
	54 164	54,9%		44 583	45,1%
	98 747				

Половозрастную структуру участников Фонда на отчетную дату иллюстрируют следующие диаграммы:



Изменения в половозрастной структуре объясняются в основном выбытием участников в связи с расторжением договоров (24 чел.) и выполнением обязательств Фонда (21 чел.).

6.3. Активы Фонда.

Активы по пенсионным резервам оценивались по рыночной стоимости:

Тип актива	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная оценка стоимости
Депозит в рублях	6 911 385	6 911 385	6 911 385
Паи ПИФ	484 685	481 848	481 848
Облигации российских хозяйственных обществ	1 967 059	1 967 030	1 967 030
Субфедеральная облигация	227 880	227 880	227 880
Средства в рублях	147 584	147 584	147 584
Задолженность по купонам	58 231	58 231	58 231
Государственные ЦБ	258 821	258 822	258 822
Прочая кредиторская задолженность	- 172 794	- 172 794	-
Средства у брокера	5 285	5 285	5 285
Итого	9 888 137	9 885 271	10 058 065

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам равна 172.974 и учтена отдельно в составе П2.

Рыночная стоимость активов по пенсионным резервам составляет на отчетную дату 10.058.065 тыс.руб.:

A1= 10.058.065 тыс.руб.

Активы по имуществу для обеспечения уставной деятельности (собственные средства)

Активы по Собственным средствам-31.12.2016

Название актива	сумма, тыс.руб.	Актuari. оценка, тыс.руб.	Примечание
Депозиты, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах	146 897	146 897	
Запасы	0	0	
Касса организации	44	44	
Налог на добавленную стоимость, уплаченный	39	39	
Основные средства (кроме земли)	822	0	
Прочее участие Вложение в уставный капитал ООО «Компас-Управление» в размере 160 009 000 с понижающим K=0,4	64 004	0	
Прочие активы	171	0	
Прочие обязательства	-5 978	-5 978	
Расчетные счета в кредитных организациях и банках-нерезидентах	11 111	11 111	
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	-17	-17	
Расчеты по налогу на прибыль	-3	-3	
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-826	-826	
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-230	-230	
Расчеты с прочими дебиторами	412	412	
Расчеты с работниками по подотчетным суммам	0	0	
Общий итог	216 447	151 450	

В соответствии с Приложением № 2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 №15, основные средства в состав актуарных активов не включаются.

A2= 151 450 тыс.руб.

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

A3=0

Итого актуарные активы:

A=A1+A2+A3 = 10.209.515 тыс.руб.

6.4. Оценивание актуарных пассивов Фонда.

На дату составления данного отчета принятые обязательства Фонды таковы:

				сумма средств на счетах
--	--	--	--	--------------------------------

Схема	п/ж, срочн, до исчерп	всего участнико в	из них пенсионер ы	получающи е	не получающи е	всего
Схема 1	срочная	80542	15983	3854971	4277859	8132830
Схема 2	пожизненная	473	59	19279	16929	36208
Схема 3	срочная	2054	1535	0	0	250819
Схема 4	пожизненная	6	6	0	0	1039
Схема 5	срочная	0	0	0	0	0
Схема 6	пожизненная	0	0	0	0	0
Схема 7	срочная	8217	7804	0	0	77042
Схема 8	пожизненная	87	80	0	0	4834
2000_Схема1=8	пожизненная	7354	7271	0	0	837405
2000_Схема 4=1	до исчерпания	14	3	1376	21828	23204
		98747	32741	3875626	4316616	9363380

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Схема	п/ж, срочн, до исчерп	получающие	не получающие	всего
Схема 1	срочная	3 854 971	4 277 859	8 132 830
Схема 2	пожизненная	19 287	16 929	36 216
Схема 3	срочная	-	-	250 819
Схема 4	пожизненная	-	-	1 039
Схема 5	срочная	-	-	-
Схема 6	пожизненная	-	-	-
Схема 7	срочная	-	-	77 042
Схема 8	пожизненная	-	-	4 834
2000_Схема1=8	пожизненная	-	-	837 405
2000_Схема 4=1	до исчерпания	1 376	21 828	23 204
ИТОГО:		3 875 634	4 316 616	9 363 389

По пенсионной схеме №1 на отчетную дату срочную (или до исчерпания счета) сберегательную пенсию получают 15.035 человек. Обязательства Фонда в отношении этих

пенсионеров составляют 3.595.591 тыс.руб. Еще 1003 человека получают срочные страховые выплаты с соответствующими обязательствами Фонда 259.380 тыс.руб. Поскольку в договоре не оговорены условия использования остатка счета умершего пенсионера, мы полагаем, что остаток средств возвращается в распоряжение Вкладчика (более консервативное предположение). У 64.559 участников проходит накопительный период, обязательства в отношении этих участников на отчетную дату составляют 4.277.859 тыс.руб.

Итого, по пенсионной схеме №1 обязательства Фонда равны 8.132.830 тыс.руб.

На отчетную дату по пенсионной схеме №2 пожизненные пенсионные выплаты получают 59 человек, обязательства Фонда в отношении которых составляют 19.287 тыс.руб. Средства, фондируемые на ИПС этих пенсионеров составляют 19.279 тыс.руб.

Обязательства в накопительном периоде по схеме №2 равны 16.929 тыс.руб.

Итого, по пенсионной схеме №2 обязательства Фонда равны 36.216 тыс.руб.

По пенсионной схеме №3 на отчетную дату срочную страховую пенсию получают 1.483 человека, выплаты ведутся с СПС без индивидуального фондирования. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют 250.819 тыс.руб.

По пенсионной схеме №7 на отчетную дату срочную страховую пенсию получают 7.804 человека, выплаты ведутся с СПС без индивидуального фондирования. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют 77.042 тыс.руб.

Еще 7.357 человек получают пожизненную пенсию по схеме №8 с солидарного счета. Размер СПС на отчетную дату равен 837.405 тыс.руб., обязательства в отношении данной группы пенсионеров не фондируются и составляют 801.335 тыс.руб., т.е. средств на СПС достаточно.

Общее количество участников по договорам по действующим схемам на конец 2016 года составляет 98.750 человек.

Пенсионные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму

П1= 9.363.389 тыс.руб.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность по пенсионным резервам (П2), страховой резерв (П3); целевые средства, совокупный вклад учредителей и добавочный капитал, нераспределенная прибыль отчетного года по ИОУД, целевые средства и кредиторская задолженность по собственным средствам (П4).

Общая кредиторская задолженность на отчетную дату составляет **203.027** тыс. руб., в том числе:

- по СС - 27.257 тыс.руб.
- по ПР- 175.770 тыс.руб.

П2 = 175.770 тыс.руб.

Сформированный страховой резерв составляет 515.689 тыс.руб.

П3 = 515.689 тыс.руб.

В состав **П4** включены: совокупный вклад учредителей, добавочный капитал, целевые средства и прочие обязательства:

П4 = 278.500+3.578+170.917+ 11.368= 464.364 тыс.руб.

Итого актуарные пассивы по НПО на отчетную дату составляют

(П1+П2+П3+П4)= 474.418.541 тыс.руб.

6.5. Чувствительность к актуарным предположениям.

На отчетную дату по схеме с пожизненными выплатами пенсию получают 7.416 человек. Обязательства Фонда, рассчитанные при принятых актуарных предположениях, составляют 820.23 тыс. руб., для получающих пожизненные пенсионные выплаты или 17,5% обязательств всего выплатного периода.

Пенсионные правила Фонда не предусматривают изменения условий действующего договора негосударственного пенсионного обеспечения и, следовательно, в этом аспекте актуарная оценка принятых обязательств неизменна. К факторам, которые существенным образом могут повлиять на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания, относятся отклонения фактической доходности от принятой в расчетах актуарной нормы доходности и реальной продолжительностью жизни по сравнению с таблицей смертности, использованной при расчетах.

Проведем оценку влияния изменения актуарных предположений на обязательства по пенсионерам с пожизненными выплатами в части нормы доходности и таблицы смертности. Для этого сравним обязательства, посчитанные по ставке 5,02% годовых, с обязательствами, где (в качестве граничных значений) выберем нормы доходности +1,0% и – 1,0% годовых. В качестве граничных по характеристикам таблиц смертности будем использовать модернизированные таблицы смертности РФ 2015 с коэффициентами 0,8 и 0,9.

Полученные результаты, представлены в следующей таблице:

Актуарные обязательства по	Доходность	Таблица смертности
----------------------------	------------	--------------------

пожизненным выплатам, тыс.руб.	(Таблица смертности - РФ 2014)			(Доходность=5,02%)	
	норм.=5,02%	+1,0% от норм.	-1,0% от норм	РФ 2015*0,9	РФ 2015*0,8
Схема 2	19 287	18 049	20 826	20 119	20 981
схема 8	801 335	755 310	858 261	838 625	877 723
Итого	820 623	773 359	879 088	858 744	898 704
Изменение, тыс.руб.	основной вариант	-47 263	58 465	38 121	78 081
Изменение, %		-6,03%	6,81%	4,34%	9,20%

Из таблицы видно, что обязательства Фонда чувствительны к изменению ставки доходности, что делает необходимым постоянный контроль и корректировку тарифов.

Прочие применяемые Фондом пенсионные схемы либо являются сберегательными на этапе накопления и на этапе выплат, либо выплаты ведутся с СПС без индивидуального фондирования. Поэтому проводить проверку чувствительности для них нет необходимости.

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются: возможное снижение в долгосрочном периоде доходности активов ниже уровня актуарной нормы доходности; риски, связанные с половозрастной структурой участников Фонда.

6.6. Актуарный баланс.

На отчетную дату в Фонде имеется актуарный профицит в размере 0,03%.

В соответствии с Методикой актуарного оценивания, рекомендованной НАПФ, от 14.04.2009, Фонд имеет актуарный профицит, если сумма обязательств фонда по пенсионным договорам, включая кредиторскую задолженность и нераспределенный доход, предназначенный для начисления на пенсионные счета, а также расчетная величина страхового резерва меньше актуарной стоимости средств пенсионных резервов:

$$(П1+П2+П3)= 10.054.848 < А1 = 10.058.065$$

Размер актуарного профицита выражается в процентах и определяется по формуле:

$$P = \frac{A1}{П1 + П2 + П3} - 1 = 0,03\%$$

Фактический размер страхового резерва на отчетную дату составляет **515.689** тыс. руб. или **5,5%** размера РППО на отчетную дату. Нормативный размер страхового резерва выдержан.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

6.7. Ликвидность.

Размещение пенсионных резервов осуществлялось ООО "Пенсионная сберегательная компания" по ДОГОВОРУ № 002/АГ-ПСК-08/12 от 27.02.2012 г., ЗАО "Газпромбанк- Управление активами" по Дополнительному соглашению № 4 от «25» апреля 2011 г. к Договору № НПФ-6/ПР от 22.12.2008 г. и самостоятельное размещение Фонда.

На 31.12.2016 года сумма размещенных средств пенсионных резервов составила **3.968.671** тыс. руб., самостоятельно размещены Фондом пенсионные резервы на сумму **5.910.400** тыс. руб.

Основные направления размещения:

- денежные средства на банковских счетах 1,26 %;
- банковские депозиты и депозитные сертификаты 68,61 %
- государственные ценные бумаги РФ 2,62 %
- государственные ценные бумаги субъектов РФ 2,31 %
- облигации российских хозяйственных обществ 19,91%
- паи закрытых ПИФ 3,32%
- дебиторская задолженность 1,94%
- (начисленные проценты и купонный доход)
- прочее 0,03%

В структуре пенсионных резервов по срокам размещения большую часть составляют активы со сроком размещения от 3-х до 12 месяцев – **75,59%**.

Наименование показателя	Номер	На отчетную дату
-------------------------	-------	------------------

	строки	тыс. руб.	% / единиц
Пенсионные резервы (тыс. рублей)	110	9 879 069.83	X
Структура пенсионных резервов по срокам размещения (тыс.рублей)			
менее 3 месяцев	210	28 809.34	0.29
от 3 до 12 месяцев	220	7 467 692.50	75.59
свыше 12 месяцев	230	2 382 567.99	24.12

Размер выкупной суммы в общем случае не превосходит размера обязательств Фонда в отношении Вкладчика в накопительном периоде. То есть, размер выкупной суммы по всем действующим договорам не превосходит на отчетную дату суммы **4.317.992** тыс. руб., актуарных активов по пенсионным резервам в Фонде достаточно для выплаты выкупных сумм при единовременном расторжении всех пенсионных договоров.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

7. Раскрытие результатов.

ПЕНСИОННЫЕ РЕЗЕРВЫ	2 016 год
	8 724 974
Пенсионные резервы на начало года	
Сумма взносов	923 414
Сумма пенсионных выплат	617 805
Сумма выплат выкупных и наследственных сумм	26 701
Доход/убыток за год	874 923
Выплата дебиторки, сформиров. на 31.12.2015	
Дебиторка, сформиров.на 31.12.2016	175 770
Пенсионные резервы на конец года	9 879 070
РППО	
Сумма РППО на начало года	

	8 305 028
в т.ч. на СПС	1 142 463
в т.ч. ИПС накопит период	7 162 566
Средства, направляемые в РППО за год	-
в т.ч. взносы	923 414
в т.ч. из СР	662
Средства РППО, используемые за год	-
в т.ч. пенс выплаты	617 805
в т.ч. сумма выплат выкупных и наследственных сумм	26 701
Доход/убыток за год (справочно)	779 308
Сумма РППО на конец года	9 363 380

Приложение 1.

Таблица смертности РФ 2014

Iх, РФ 2014 общая			Iх ' с коэф 0,8		Iх, РФ 2014 общая			Iх ' с коэф 0,8	
возраст	м	ж	м	ж	возраст	м	ж	м	ж
0	100 000	100 000	100 000	100 000	51	79 586	92 376	83 317	93 855
1	99 185	99 340	99 348	99 472	52	78 446	91 930	82 362	93 492
2	99 113	99 278	99 290	99 422	53	77 270	91 459	81 374	93 109
3	99 068	99 243	99 254	99 394	54	76 061	90 970	80 356	92 711

4	99 029	99 211	99 223	99 369	55	74 762	90 455	79 258	92 291
5	98 993	99 184	99 194	99 347	56	73 336	89 867	78 049	91 811
6	98 964	99 163	99 171	99 330	57	71 843	89 217	76 777	91 280
7	98 934	99 140	99 147	99 312	58	70 297	88 547	75 456	90 731
8	98 907	99 121	99 125	99 297	59	68 655	87 830	74 046	90 143
9	98 880	99 103	99 104	99 282	60	66 920	87 061	72 549	89 512
10	98 856	99 089	99 084	99 271	61	65 034	86 248	70 913	88 843
11	98 827	99 071	99 061	99 256	62	63 087	85 369	69 215	88 119
12	98 795	99 054	99 035	99 243	63	61 032	84 399	67 411	87 318
13	98 761	99 033	99 008	99 226	64	59 034	83 414	65 645	86 503
14	98 723	99 011	98 978	99 208	65	56 981	82 308	63 819	85 585
15	98 673	98 981	98 938	99 184	66	54 731	81 091	61 803	84 573
16	98 607	98 942	98 885	99 153	67	52 746	79 912	60 010	83 589
17	98 517	98 900	98 812	99 119	68	50 370	78 431	57 847	82 350
18	98 411	98 857	98 727	99 085	69	48 299	77 092	55 945	81 225
19	98 287	98 805	98 628	99 043	70	46 193	75 586	53 993	79 956
20	98 147	98 746	98 515	98 996	71	43 945	73 942	51 891	78 564
21	97 972	98 688	98 375	98 949	72	41 862	72 366	49 923	77 225
22	97 770	98 631	98 213	98 904	73	39 254	70 295	47 435	75 457
23	97 560	98 573	98 044	98 857	74	36 912	68 309	45 171	73 751
24	97 331	98 512	97 860	98 808	75	34 508	66 085	42 817	71 830
25	97 077	98 444	97 655	98 754	76	31 934	63 545	40 262	69 622
26	96 795	98 359	97 429	98 685	77	29 577	60 976	37 885	67 370
27	96 476	98 266	97 172	98 611	78	27 178	58 094	35 427	64 823
28	96 123	98 162	96 887	98 527	79	24 809	55 000	32 956	62 061
29	95 756	98 054	96 591	98 441	80	22 513	51 719	30 516	59 099
30	95 369	97 926	96 279	98 338	81	20 329	48 448	28 148	56 109
31	94 899	97 789	95 899	98 228	82	18 147	44 801	25 731	52 730
32	94 384	97 624	95 483	98 095	83	16 006	40 972	23 302	49 124
33	93 832	97 448	95 036	97 954	84	14 086	37 245	21 066	45 550
34	93 253	97 258	94 567	97 801	85	12 235	33 340	18 852	41 729
35	92 652	97 064	94 080	97 645	86	10 458	29 455	16 661	37 839
36	91 981	96 838	93 535	97 463	87	8 820	25 578	14 574	33 855

37	91 268	96 617	92 954	97 285	88	7 402	21 953	12 699	30 016
38	90 549	96 391	92 369	97 103	89	6 186	18 498	11 030	26 237
39	89 819	96 156	91 773	96 914	90	5 149	15 435	9 551	22 761
40	89 106	95 915	91 190	96 719	91	4 232	12 552	8 190	19 360
41	88 352	95 666	90 573	96 518	92	3 471	10 115	7 012	16 353
42	87 611	95 399	89 965	96 303	93	2 835	7 934	5 984	13 532
43	86 847	95 123	89 337	96 079	94	2 338	6 163	5 145	11 116
44	86 080	94 844	88 706	95 854	95	1 864	4 632	4 310	8 907
45	85 314	94 542	88 075	95 610	96	1 434	3 313	3 515	6 878
46	84 466	94 217	87 374	95 347	97	1 107	2 381	2 874	5 330
47	83 587	93 883	86 647	95 077	98	881	1 708	2 404	4 125
48	82 633	93 519	85 856	94 782	99	691	1 190	1 990	3 124
49	81 692	93 168	85 074	94 497	100	533	843	1 626	2 395
50	80 690	92 788	84 239	94 189					

Приложение 2.

Формат запроса исходных данных Фонда для проведения актуарного оценивания.

Таблица 1 - НПО. Данные по НПО - выплатной период по состоянию на ДО (дату отчетности) - после распределения дохода

Схема	Код участника	Пол	Дата рождения	Дата начала выплат	Дата окончания выплат	Размер пенсии	Статус счета	пенсия за 2003	пенсия за 2004	пенсия за 2005	пенсия за 2006	пенсия за 2007	пенсия за 2008	...	пенсия за 2014	пенсия за 2015	Итого на счете на ДО
-------	---------------	-----	---------------	--------------------	-----------------------	---------------	--------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	-----	----------------	----------------	----------------------

Таблица 2 - НПО. Данные по НПО - накопительный период по состоянию на ДО (дату отчетности) - после распределения дохода

Схема	Код участника	Пол	Дата рождения	Статус счета	Состояние ИПС на ДО	Взносы за 2003	Взносы за 2004	Взносы за 2005	Взносы за 2006	Взносы за 2007	Взносы за 2008		Взносы за 2014	Взносы за 2015
-------	---------------	-----	---------------	--------------	---------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------	----------------	----------------

Таблица 3-НПО. Сводные данные по НПО по состоянию на ДО (дату отчетности)- после распределения дохода.

№ п/п	п/ж или срочная, с наследованием или нет (или до истечения срока)	всего участников	из них получающих пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ...		
				получающих пенсию	НЕполучающих пенсию(с накопительным периодом)	ВСЕГО
схема 1						
схема 2						
...						
схема N(последняя)						
ИТОГО:						

Таблица 4 - НПО. Данные по выбытию участников.

№ п/п	Номер схемы	Код участника	Пол	Дата рождения	Статус	Дата приема в фонд	Дата выбытия участника	Причина выбытия
-------	-------------	---------------	-----	---------------	--------	--------------------	------------------------	-----------------

Таблица 7. Сводные данные по числу Участников и Застрахованных лиц

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
по схеме НПО													
схема №1													
схема №2													
схема №3													
схема №4													
ИПС													

Таблица 8. Расходы на ведение дел фонда.

тыс.руб.	Фактические расходы в год							
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
расходы на содержание аппарата управления								
в том числе:								
связанные с оплатой труда (включая отчисления и обязательные платежи)								
и выплаты, не связанные с оплатой труда								
и командировки								
и содержание помещений, зданий, транспортных средств и иного имущества (кроме ремонта)								
и ремонт основных средств и иного имущества								
и прочие								
расходы на представительские цели								
расходы на приобретение основных средств и иного имущества								
и прочие расходы								
всего использовано средств								

Таблица 9. Валовый доход от инвестиций

Доход от инвестиций, % в год	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ИПО								
ОПС								

Таблица 10. Распределение дохода.

Доля (%) дохода, направляемая на/в		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
ИПО	ИПО								
	СР								
	ИОУД								
	Налог на прибыль								
	Покрытие убытка								
ОПС	на счета								
	резерв ОПС								
	ИОУД								
	Покрытие убытка								

	Численность в НАКОПИТЕЛЬНОМ периоде				2012	2013	2014
	2008	2009	2010	2011			
ПС							
ПО							

РППО на отчетный год по действующим схемам	схема 1	схема 2	схема 3	
Сумма РППО на начало года				
Средства, направленные в РППО за год				
в т.ч. взносы				
в т.ч. перевод с другой пенсионной схемы				
в т.ч. из СР				
Средства РППО, использованные за год, в т.ч.				
сумма выплат негосударственных пенсий				
сумма выплат выкупных сумм и правопреемникам				
перевод на другую пенсионную схему				
направлено из РППО в СР				
Финансовый результат (прибыль/убыток)				
Сумма РППО на конец года				

