

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «СОЦИУМ»

(лицензия № 320/2 от 26.04.2004 года)

в 2015 г.



И.В. Кудрин
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
4. РЕКОМЕНДАЦИИ АКТУАРИЯ.....	4
3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	5
1. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 01. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ В ТЕЧЕНИЕ УСТАНОВЛЕННОГО СРОКА»	5
2. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 02. «СОЛИДАРНАЯ ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ В ТЕЧЕНИЕ УСТАНОВЛЕННОГО СРОКА ИЛИ ПОЖИЗНЕННО»	5
3. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 03. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПОЖИЗНЕННО».....	5
4. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 04. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА СТРАХОВОЙ НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ В ТЕЧЕНИЕ УСТАНОВЛЕННОГО СРОКА»	6
5. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 05. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПОЖИЗНЕННО С ГАРАНТИРОВАННЫМ ПЕРИОДОМ».....	6
6. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 06. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПОЖИЗНЕННО С УСЛОВИЕМ ВЫПЛАТЫ ПОЖИЗНЕННОЙ ПЕНСИИ ПЕРЕЖИВШЕМУ СУПРУГУ В СЛУЧАЕ СМЕРТИ УЧАСТНИКА»	6
7. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 07. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ РАВНЫМИ ДОЛЯМИ ДО ПОЛНОГО ПОГАШЕНИЯ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКОМ»	7
8. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 08. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ В ТЕЧЕНИЕ УСТАНОВЛЕННОГО СРОКА. СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ»	7
9. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 09. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТА НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ В ТЕЧЕНИЕ УСТАНОВЛЕННОГО СРОКА. НАКОПИТЕЛЬНАЯ».....	7
4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ	8
5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	8
6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	9
7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	10
8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	11
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	12
10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	12
11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	13
11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	15
1. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	15
2. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	15
3. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. АКТУАРНАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ	16

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2016г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Закрытое акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Социум" (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: Закрытое акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Социум" (ЗАО "НПФ "Социум")

Лицензия № 320/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 26.04.2004 года, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1147799013559

ИНН/КПП 7714324003 КПП 771401001

Место нахождения: 125319, г. Москва, ул. Черняховского, д.19

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.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 1 939 272 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 1 629 421 тыс. рублей).

Актуарные активы по ОПС (13 543 312 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (13 539 861 тыс. руб.) на 3 451 тыс. рублей (0,03% от стоимости пассивов).

Фонд способен исполнять обязательства перед застрахованными лицами в условиях прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. В связи с наличием у Фонда не полностью фондируемых пенсионных выплат в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков положение Фонда может стать неустойчивым.

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 выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить текущие обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению. Однако, в случае массового расторжения пенсионных договоров состояние Фонда может стать неустойчивым.

Убытки, полученные Фондом, обусловлены мировым финансовым кризисом.

4. Рекомендации актуария

Актуарий рекомендует проводить взвешенную инвестиционную политику, направленную на покрытие полученных убытков. Кроме того, рекомендуется проанализировать условия пенсионных договоров, по которым назначены не полностью фондируемые выплаты, и провести переговоры с вкладчиками по финансовому обеспечению принятых Фондом обязательств по указанным договорам.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда были утверждены Советом Фонда 28.12.2004г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 17.02.2005г. Внесены изменения 27.04.2007 года. Следующая редакция Пенсионных правил утверждена Советом Фонда 22.04.2013г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 23.05.2013г. Действующая редакция пенсионных правил утверждена Советом директоров 20.11.2014г. и зарегистрирована Центральным банком Российской Федерации (Банком России) 116.12.2014г.

В Правилах Фонда заявлено 9 пенсионных схем.

1. Пенсионная схема № 01. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока»

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.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год в течение установленного срока от 2-х до 25 лет. Продолжительность выплаты пенсии определяется Вкладчиком. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

2. Пенсионная схема № 02. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока или пожизненно»

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

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

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год в течение установленного срока или пожизненно. Размер и периодичность пенсии определяются вкладчиком.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

3. Пенсионная схема № 03. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно»

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе взносов, страховая на этапе выплат), индивидуальная.

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

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год пожизненно. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

Выплата пожизненной негосударственной пенсии производится Фондом из резерва пожизненных выплат.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

4. Пенсионная схема № 04. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата страховой негосударственной пенсии в течение установленного срока»

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе взносов, страховая на этапе выплат), индивидуальная.

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

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год в течение установленного срока от 2-х до 25-ти лет. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете, с учетом статистических данных о смертности населения.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

5. Пенсионная схема № 05. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно с гарантированным периодом»

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе взносов, страховая на этапе выплат), индивидуальная.

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

Правилами Фонда в данной схеме предусмотрен период (т.н. «гарантированный») после назначения пенсии, в течение которого Участник может изменить продолжительность выплат, а также, в случае смерти участника, средства, учтенные на его ИПС могут быть переданы по наследству. Величина указанного периода устанавливается Вкладчиком (Участником) в диапазоне от 1 до 10 лет.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год пожизненно. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

После окончания «гарантированного» периода выплата пожизненной негосударственной пенсии производится Фондом из резерва пожизненных выплат.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

6. Пенсионная схема № 06. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно с условием выплаты пожизненной пенсии пережившему супругу в случае смерти Участника»

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная на этапе взносов, страховая на этапе выплат), индивидуальная.

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

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год пожизненно.

В случае смерти Участника, наступившей после момента назначения негосударственной пенсии, выплаты пожизненной негосударственной пенсии будут производиться пережившему супругу Участника. Супруг Участника должен быть указан в пенсионном договоре и может быть изменен до момента назначения Участнику негосударственной пенсии. Негосударственная пенсия пережившему супругу Участника устанавливается как доля от величины негосударственной пенсии Участника. По условиям данной пенсионной схемы величина негосударственной пенсии пережившего супруга Участника может составлять от 50% до 100% от величины негосударственной пенсии Участника. Данная доля должна быть указана в пенсионном договоре и может быть изменена до момента назначения негосударственной пенсии Участника.

Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете, с учетом возраста, пола Участника и его супруга, и статистических данных о смертности населения.

Выплата пожизненной негосударственной пенсии производится Фондом из резерва пожизненных выплат.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

7. Пенсионная схема № 07. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии равными долями до полного погашения пенсионных обязательств перед Участником»

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.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год до исчерпания средств, учтенных на ИПС участника, но не менее 2-х лет. Размер пенсии определяется вкладчиком(участником).

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

8. Пенсионная схема № 08. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока. Сберегательная»

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.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год в течение установленного срока от 1-го до 25 лет. Продолжительность выплаты пенсии определяется Вкладчиком. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

По итогам финансового года Фонд ежегодно производит перерасчет размера негосударственной пенсии Участника.

9. Пенсионная схема № 09. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока. Накопительная»

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.

Выплаты производятся ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год в течение установленного срока от 3 до 25 лет. Продолжительность выплаты пенсии определяется Вкладчиком. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

Правилами установлена гарантированная норма доходности – 2% годовых.

По итогам финансового года Фонд ежегодно производит перерасчет размера негосударственной пенсии Участника.

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, пенсионным накоплениям и собственным средствам Фонда;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Отчетность по обязательному пенсионному страхованию в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

В связи с изменившимися сроками предоставления заключения по итогам обязательного ежегодного актуарного оценивания фонд предоставил предварительную отчетность.

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 г., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2014 г., 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.

3.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

3.2. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной пенсии, оценивается в соответствии с методикой установленной Постановлением Правительства РФ № 1062 от 18.10.2012г.

3.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначены и производились на дату оценивания срочные пенсионные выплаты, оценивается как сумма всех предстоящих выплат.

4. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств оценивались по рыночной цене 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	50 438	50 438	50 438
2	Акции	7 800	7 800	7 800
3	Облигации предприятий и организаций	620 599	620 599	620 599
4	Ипотечные ценные бумаги	21 776	21 776	21 776
5	Банковские вклады	887 834	887 834	887 834
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	12 410	12 410	12 410
7	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	65 445	21 739	21 739
8	Денежные средства	6 825	6 825	6 825
	Итого	1 673 126	1 629 421	1 629 421

Таблица № 2. Активы, в которые размещены собственные средства, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	29 911	29 910	29 910
2	Облигации предприятий и организаций	97 923	97 921	97 921
3	Банковские вклады	47 444	47 444	47 444
4	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	441	441	441
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	3 802	3 802	3 802
6	Дебиторская задолженность по 15% от дохода по ПР и ПН	254 067	254 067	254 067
6	Недвижимость	22 123	22 123	22 123
7	Акции	31 570	25 256	25 256
8	Денежные средства	790	790	790
	Итого	488 071	481 754	481 754

Рыночная стоимость акций и недвижимости указана в соответствии со справкой «Информация о расчете величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности/собственных средств в НПФ на 31.12.2015», представляемой Фондом в Банк России.

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 31.12.2015 года в Фонде действовало 100 568 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 113, с физическими лицами – 100 455.

Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Схема	Количество участников на этапе накопления ¹	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.
Схема № 01	75 113	420 987	5 390	64 176	80 503	485 163
Схема № 02	32 438	0	19 011	292 743	51 449	292 743
Схема № 03	31 434	318 226	15 543	689 766	46 977	1 007 992
Схема № 04	1	16	0	0	1	16
Схема № 05	3	436	40	6 451	43	6 887
Схема № 06	0	0	0	0	0	0
Схема № 07	0	0	0	0	0	0
Схема № 08	324	12 783	7	1 614	331	14 397
Схема № 09	0	0	0	0	0	0
Итого	139 313	752 448	39 991	1 054 750	179 304	1 807 198

Примечание. На дату оценивания по схеме № 2 было назначено 17 926 негосударственных пенсий, выплата которых производилась с солидарных счетов вкладчиков- юридических лиц и не полностью фондируется. Договором НПО № 165-03-10 от 30.07.1999г., заключенным по данной схеме, установлено, что в случае отсутствия средств на СПС Вкладчика выплаты пенсий приостанавливаются до пополнения Вкладчиком своего СПС. Поэтому, обязательства по данному договору принимались равными остатку средств на СПС. По остальным договорам, заключенным по схеме № 2, обязательства перед пенсионерами принимались равными современной стоимости выплат.

¹ Лица, в пользу которых заключено несколько пенсионных договоров, учитывались в качестве участников по каждому договору отдельно.

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

П1.1	Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам	1 807 198	тыс. рублей
П1	П1.1	1 807 198	тыс. рублей
П2	Расчетная величина страхового резерва	84 314	тыс. рублей
П3.1	Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 3% и 15% в СС)	47 760	тыс. рублей
П3.2	Кредиторская задолженность по СС	70 130	тыс. рублей
П3	П3.1+П3.2+П3.3	117 890	
П4	Размер собственных средств	426 771	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	1 629 421	тыс. рублей		П1	1 807 198	тыс. рублей
A2	481 754	тыс. рублей		П2	84 314	тыс. рублей
				П3	117 890	тыс. рублей
				П4	426 771	тыс. рублей
A1+A2	2 111 175	тыс. рублей		П1+П2+П3+П4	2 436 173	тыс. рублей
				П1+П3	1 925 088	тыс. рублей

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

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

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 1 939 272 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 1 629 421 тыс. рублей).

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

Действующая редакция страховых правил Фонда утверждена Советом директоров Фонда 28.11.2014г. и зарегистрирована Банком России 23.12.2014г.

Таблица № 4. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва и средств застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	758 926	758 926	758 926
2	Корпоративные облигации	8 849 869	8 849 869	8 849 869
3	Облигации государственных корпораций	369 789	369 789	369 789
	Акции	2 214	2 214	2 214
4	Банковские вклады	3 260 230	3 260 230	3 260 230
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	217 322	217 322	217 322
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	42 875	42 875	42 875
7	Денежные средства	57	57	57
	Итого	13 501 282	13 501 282	13 501 282

Таблица № 5. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	6 073	6 073	6 073
2	Корпоративные облигации	20 975	20 975	20 975
3	Облигации государственных корпораций	981	981	981
4	Банковские вклады	9 655	9 655	9 655
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	766	766	766
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	2 755	2 755	2 755
	Итого	41 206	41 206	41 206

Таблица № 6. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	114	114	114
2	Корпоративные облигации	332	332	332
3	Облигации государственных корпораций	34	34	34
4	Банковские вклады	161	161	161
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	12	12	12
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	171	171	171
	Итого	824	824	824

Таблица № 8. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

Наименование пассива	Количество застрахованных лиц	Суммарное состояние пенсионных счетов или размер соответствующего резерва, тыс. руб.	Обязательства, тыс. руб.
Застрахованные лица на этапе накопления	299 317	13 010 632	13 010 632
Застрахованные лица, которым назначены выплаты накопительной пенсии (пожизненные пенсии), выплаты которых начались на дату оценивания	179	40 333	36 934
Застрахованные лица, которым назначены срочные пенсионные выплаты, выплаты которых начались на дату оценивания	8	930	879
Резерв по ОПС (страховой резерв)		92 983	92 983
Кредиторская задолженность			398 433
Итого	299 504	13 144 879	13 539 861

Таблица № 9. Соотношение активов и пассивов по обязательному пенсионному страхованию

	Актуарная стоимость активов, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, % от стоимости пассивов
Пенсионные накопления застрахованных лиц, не входящие в состав выплатных резервов, прочие сформированные резервы по ПН и кредиторская задолженность по ПН	13 501 282	13 502 048	-766	-0,01%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	41 206	36 934	4 272	11,57%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	824	879	-55	-6,26%
Всего	13 543 312	13 539 861	3 451	0,03%

Актуарные активы по ОПС (13 543 312 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (13 539 861 тыс. руб.) на 3 451 тыс. рублей (0,03% от стоимости пассивов).

Актуарий считает необходимым отметить, что предположения и методики определения размеров накопительной пенсии (пожизненной) и обязательств, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 28.12.2013г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» и Постановлением Правительства от 18.10.2012г. № 1062), противоречат общеупотребительной практике актуарных расчетов, что может привести к завышению размеров назначаемых пенсий, занижению обязательств и как следствие к снижению финансовой устойчивости фонда.

Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 36 933 921,99 рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 879 036,33 рублей.

11. 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, проводящие 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 1 % 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 – 5% базовый уровень смертности (базовый расчет)	1 054 750	0,00%
уровень смертности +10%	1 030 687	-2,28%
уровень смертности –10%	1 081 263	2,51%
Актуарная ставка – + 1%	1 002 979	-4,91%
Актуарная ставка – – 1%	1 114 018	5,62%

3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – незначительная, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – более значительная, 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 спецдепозитарию	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:

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