

ЗАКЛЮЧЕНИЕ


об актуарном оценивании деятельности

АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «СОЦИУМ»

(лицензия № 320/2 от 26.04.2004 года)

в 2016 г.




И.В. Кудрин
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев № 14

Член Саморегулируемой организации
актуариев «Ассоциация профессиональных
актуариев»

Москва, 2017 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
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ТАБЛИЦА СМЕРТНОСТИ	17

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2016г.

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2017г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – 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: Акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Социум" (АО "НПФ "Социум")

Лицензия № 320/2 выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации 26.04.2004 года, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1147799013559

ИНН/КПП 7714324003 КПП 770501001

Место нахождения: 119017, г. Москва, Голиковский пер., д.7

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.

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 и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 2 190 243 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 1 808 158 тыс. рублей).

Актuarные активы по ОПС (15 261 757 тыс. руб.) превышают актuarные пассивы по ОПС (15 110 462 тыс. руб.) на 151 295 тыс. рублей (1,00% 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 выполнения 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 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) 16.12.2014г.

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.

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 5,5% годовых. Обоснование ставки дисконтирования см. Приложение № 1.

2. В качестве таблиц смертности при расчете обязательств по НПО использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. В качестве таблицы смертности при расчете обязательств по ОПС использовалась общепопуляционная таблица смертности по РФ за 2014 год, как консервативная таблица дожития, отражающая современный тренд на увеличение продолжительности жизни.

Использование различных таблиц для расчета обязательств по НПО и ОПС обусловлено мнением Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, согласно которому для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

4. 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 (т.е. пожизненная пенсия), оценивается как современная стоимость пенсий, рассчитанная в соответствии с методикой п. 2.3. настоящего раздела при ставке дисконтирования равной нулю.

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 31.12.2016г. 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	94 602	94 602	94 602
2	Акции	110 946	110 946	110 946
3	Облигации предприятий и организаций	1 199 329	1 199 329	1 199 329
5	Банковские вклады	334 239	334 239	334 239
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	25 183	25 183	25 183
7	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	44 128	37 403	37 403
8	Денежные средства	6 456	6 456	6 456
	Итого	1 814 883	1 808 158	1 808 158

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	39 328	39 328	39 328
2	Облигации предприятий и организаций	129 708	130 002	130 002
3	Акции	17 239	17 239	17 239
4	Банковские вклады	13 020	13 020	13 020
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	2 996	2 996	2 996
6	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	4 353	4 353	4 353
7	Дебиторская задолженность по 15% от дохода по ПР и ПН	233 630	233 630	233 630
8	Недвижимость	21 482	31 277	31 277
9	Денежные средства	2 011	2 011	2 011
	Итого	463 768	473 858	473 858

Рыночная стоимость акций и недвижимости указана в соответствии со справкой «Отчет о составе портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2016», представляемой Фондом в Банк России.

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 31.12.2016 года в Фонде действовало 99 807 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 80, с физическими лицами – 99 727.

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	75 131	445 699	4 854	72 625	79 985	518 324
Схема № 02	31 195	34 777	18 740	324 205	49 935	358 982
Схема № 03	32 220	413 925	15 335	753 970	47 555	1 167 895
Схема № 04	1	17	0	0	1	17
Схема № 05	3	457	39	6 272	42	6 729
Схема № 06	0	0	0	0	0	0
Схема № 07	0	0	0	0	0	0
Схема № 08	337	16 116	7	1 203	344	17 319
Схема № 09	0	0	0	0	0	0
Итого	138 887	910 991	38 975	1 158 275	177 862	2 069 266

Примечание. На дату оценивания по схеме № 2 было назначено 17 607 негосударственных пенсий, выплата которых производилась с солидарных счетов вкладчиков- юридических лиц и не полностью фондирована. 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	2 069 266	тыс. рублей
П1	П1.1	2 069 266	тыс. рублей
П2	Расчетная величина страхового резерва	91 976	тыс. рублей
П3.1	Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 3% и 15% в СС)	29 001	тыс. рублей
П3.2	Кредиторская задолженность по СС	17 409	тыс. рублей
П3	П3.1+П3.2+П3.3	46 410	
П4	Размер собственных средств	469 012	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	1 808 158	тыс. рублей		П1	2 069 266	тыс. рублей
A2	473 858	тыс. рублей		П2	91 976	тыс. рублей
				П3	46 410	тыс. рублей
				П4	469 012	тыс. рублей
A1+A2	2 282 016	тыс. рублей		П1+П2+П3+П4	2 676 664	тыс. рублей
				П1+П3	2 115 676	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.

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 2 190 243 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 1 808 158 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	596 608	596 608	596 608
2	Корпоративные облигации	8 942 294	8 942 294	8 942 294
3	Облигации государственных корпораций и унитарных предприятий	798 552	798 552	798 552
4	Акции	1 405 625	1 405 625	1 405 625
5	Банковские вклады	983 542	983 542	983 542
6	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	440 685	420 355	420 355
7	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	2 045 642	2 045 642	2 045 642
8	Денежные средства	0	0	0
	Итого	15 212 947	15 192 618	15 192 618

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	16 885	16 885	16 885
2	Корпоративные облигации	37 464	37 464	37 464
3	Акции	5 746	5 746	5 746
4	Банковские вклады	3 330	3 330	3 330
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	1 285	1 285	1 285
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	2 090	2 090	2 090
	Итого	66 800	66 800	66 800

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	597	597	597
2	Корпоративные облигации	1 277	1 277	1 277
	Акции	190	190	190
4	Банковские вклады	161	161	161
5	Дебиторская задолженность, в т.ч НКД	54	54	54
6	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	60	60	60
	Итого	2 339	2 339	2 339

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	246 423	14 643 051	14 643 051
Застрахованные лица, которым назначены выплаты накопительной пенсии (пожизненные пенсии), выплаты которых начались на дату оценивания	270	65 406	87 847
Застрахованные лица, которым назначены срочные пенсионные выплаты, выплаты которых начались на дату оценивания	17	2 300	2 174
Резерв по ОПС (страховой резерв)		173 682	
Кредиторская задолженность			377 390
Итого	246 710	14 884 439	15 110 462

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 и кредиторская задолженность по ПН	15 192 618	15 020 441	172 177	1,15%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	66 800	87 847	-21 047	-23,96%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	2 339	2 174	165	7,61%
Всего	15 261 757	15 110 462	151 295	1,00%

Актуарные активы по ОПС (15 261 757 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (15 110 462 тыс. руб.) на 151 295 тыс. рублей (1,00% 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 87 847 188,16 рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 2 173 675,77 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)	1 158 275	0,00%
уровень смертности +10%	1 134 307	-2,07%
уровень смертности –10%	1 184 252	2,24%
Актуарная ставка – + 1%	1 097 829	-5,22%
Актуарная ставка – – 1%	1 227 978	6,02%

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 30.12.2016-04.01.2017 [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		
		30.12.2016	03.01.2017	04.01.2017
ОФЗ 26207	03.02.2027	8,37%	8,34%	8,34%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 8,35% 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 1,02% от стоимости активов.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Таблица № П.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	1,02% 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 5,5% годовых:

$$\text{Актуарная норма доходности} = (8,35\% - 1,02\% - 0,1\%) \times (1 - 0,15) \times (1 - 0,1) = 5,5\%$$

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2. ТАБЛИЦА СМЕРТНОСТИ

Возраст	таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА		таблица смертности по РФ за 2014 год	
	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины
0	100000	100000	100000	100000
1	99979	99981	99185	99340
2	99960	99966	99113	99278
3	99945	99953	99068	99243
4	99932	99943	99029	99211
5	99922	99935	98993	99184
6	99912	99928	98964	99163
7	99905	99923	98934	99140
8	99898	99919	98907	99121
9	99892	99916	98880	99103
10	99886	99913	98856	99089
11	99879	99910	98827	99071
12	99873	99906	98795	99054
13	99865	99901	98761	99033
14	99856	99895	98723	99011
15	99843	99888	98673	98981
16	99827	99878	98607	98942
17	99807	99867	98517	98900
18	99782	99856	98411	98857
19	99754	99844	98287	98805
20	99721	99831	98147	98746
21	99683	99818	97972	98688
22	99641	99803	97770	98631
23	99593	99788	97560	98573
24	99540	99771	97331	98512
25	99481	99753	97077	98444
26	99415	99734	96795	98359
27	99344	99714	96476	98266
28	99266	99692	96123	98162
29	99180	99668	95756	98054
30	99087	99642	95369	97926
31	98987	99615	94899	97789
32	98878	99586	94384	97624
33	98760	99554	93832	97448
34	98634	99520	93253	97258
35	98497	99483	92652	97064
36	98351	99443	91981	96838
37	98195	99400	91268	96617
38	98027	99353	90549	96391
39	97848	99303	89819	96156
40	97656	99249	89106	95915
41	97452	99190	88352	95666

Возраст	таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА		таблица смертности по РФ за 2014 год	
	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины
42	97234	99127	87611	95399
43	97003	99058	86847	95123
44	96756	98984	86080	94844
45	96495	98904	85314	94542
46	96196	98817	84466	94217
47	95858	98723	83587	93883
48	95477	98621	82633	93519
49	95050	98510	81692	93168
50	94573	98391	80690	92788
51	94041	98247	79586	92376
52	93452	98077	78446	91930
53	92801	97875	77270	91459
54	92083	97639	76061	90970
55	91295	97364	74762	90455
56	90433	97045	73336	89867
57	89491	96677	71843	89217
58	88466	96255	70297	88547
59	87352	95773	68655	87830
60	86147	95223	66920	87061
61	84845	94599	65034	86248
62	83444	93892	63087	85369
63	81938	93094	61032	84399
64	80325	92197	59034	83414
65	78603	91191	56981	82308
66	76769	90065	54731	81091
67	74821	88810	52746	79912
68	72759	87415	50370	78431
69	70583	85870	48299	77092
70	68294	84162	46193	75586
71	65894	82346	43945	73942
72	63388	80415	41862	72366
73	60779	78368	39254	70295
74	58075	76202	36912	68309
75	55284	73915	34508	66085
76	52480	71506	31934	63545
77	49670	68975	29577	60976
78	46864	66324	27178	58094
79	44070	63555	24809	55000
80	41298	60674	22513	51719
81	38558	57687	20329	48448
82	35858	54602	18147	44801
83	33210	51431	16006	40972
84	30624	48187	14086	37245
85	28108	44887	12235	33340
86	25672	41547	10458	29455

Возраст	таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА		таблица смертности по РФ за 2014 год	
	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины	Число доживающих до возраста X лет, мужчины	Число доживающих до возраста X лет, женщины
87	23327	38190	8820	25578
88	21079	34839	7402	21953
89	18937	31518	6186	18498
90	16908	28256	5149	15435
91	14998	25079	4232	12552
92	13212	22016	3471	10115
93	11553	19096	2835	7934
94	10023	16345	2338	6163
95	8624	13787	1864	4632
96	7355	11444	1434	3313
97	6215	9331	1107	2381
98	5199	7460	881	1708
99	4303	5836	691	1190
100	3521	4455	533	843

ВСЕГО

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

19 / 26.09.2023 г. / м.с.с.с.

[Handwritten signature]

