

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АКТУАРНОГО
ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ
ФОНД АВТОВАЗ».
(за 2016 год)

Причина проведения:

Ежегодное обязательное
актуарное оценивание

МОСКВА 2017 ГОД

1. Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект

Актуарное оценивание адекватности пенсионных обязательств Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» КПП 632101001 ОГРН 1156313047087 (далее - Фонд), лицензия № 169/2 от 2 августа 2005 года выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, было проведено ответственным актуарием Давыдовым Николаем Владимировичем (регистрационный № 46 в едином реестре ответственных актуариев), являющимся членом саморегулируемой организации актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН: 1137799022085, ИНН/КПП: 7703480716/ 770301001), зарегистрированной на основании Протокола решения Банка России КФНП-48 от 26.12.2014 г.

Местонахождение Фонда: Самарская обл., г. Тольятти, ул. Фрунзе, 24

2. Сведения о заказчике и объекте актуарного оценивания

Заказчиком обязательного актуарного оценивания, проводимого в соответствии с требованиями статьи 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и п. 2 статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации", является Фонд.

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание по итогам финансового года.

Объект актуарного оценивания – деятельность Фонда.

Цель составления актуарного заключения – подготовка документа, содержащего результаты, полученные при проведении ежегодного актуарного оценивания по итогам финансового года, для предоставления его в Банк России.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

3. Дата составления актуарного заключения и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Настоящее актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2016 г. и выполнено в соответствии с требованиями «Стандартов и правил «Оформления результатов актуарной деятельности» Ассоциации профессиональных актуариев» (утверждены Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев,

протокол № 3 от 16.12.2014) и Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, Согласовано Центральным банком РФ 12.12.2014 № 06-51-3/9938).

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

Актуарное оценивание проводилось в период с 21 февраля 2017 года по 03 марта 2017 года.

Дата составления актуарного заключения 03 марта 2017 года.

4. Ответственность актуария

Ответственность актуария заключается в том, чтобы выразить обоснованное мнение об объеме финансовых обязательств Фонда и возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей, в соответствии с принятыми обязательствами по заключенным пенсионным договорам и договорам об обязательном пенсионном страховании.

Актуарий подтверждает свою ответственность за сделанные выводы об объеме финансовых обязательств Фонда, деятельность которого являлась объектом актуарного оценивания, и о возможности их выполнения для достижения таких финансовых показателей, как проведение пенсионных выплат в полном объеме по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании.

Актуарий настоящим информирует руководство Фонда об ответственности Фонда за умышленные и не умышленные недобросовестные действия в предоставлении необходимой для проведения актуарного оценивания информации, которая могла существенно исказить результаты оценивания.

Актуарий считает, что полученные актуарные доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения мнения об объеме финансовых обязательств Фонда и возможности их выполнения.

Также Актуарию не известно ни о каких фактических или предполагаемых недобросовестных действиях со стороны руководства и других сотрудников Фонда, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания.

5. Результаты актуарного оценивания (актуарных расчетов)

Общая оценка финансового состояния НПФ.

По негосударственному пенсионному обеспечению зафиксирован профицит пенсионных резервов. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает размер пенсионных пассивов на 11,3%.

Размер обязательств Фонда по НПО составляет 1 064 467 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 1 279 747 тыс. руб.

Фондом сформирован страховой резерв в размере 9,0% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного периода.

Проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

Фонд осуществляет самостоятельное размещение собственных средств и оценивает собственное имущество в размере 168 775 тыс. руб.

6. Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений

В процессе проведения актуарного оценивания ответственным актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- Баланс с приложениями;
- Отчетность за 2016 год в Банк России (все формы);
- Расчет среднегодовой стоимости чистых активов пенсионных накоплений на 31.12.2016;
- Структура портфелей НПО и ОПС;

- Протокол заседания совета директоров по рассмотрению вопросов распределения дохода 2016 года от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений;
- Обезличенные выборки файлов базы данных по ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования;
- Размер вознаграждения управляющих компаний по пенсионным резервам составляет 8,2% от дохода. В 2016 году размер вознаграждения составил 80 тыс. руб.;
- Размер вознаграждения специализированного депозитария по пенсионным резервам составляет 0,0405% от размера активов;
- Размер вознаграждения УК (% от дохода) по пенсионным накоплениям составляет 0,75% по депозитным портфелям (2 портфеля) и 3% и 5% по портфелям, содержащим ценные бумаги;
- Размер вознаграждения специализированного депозитария по пенсионным накоплениям составляет 0,09% от размера активов;
- Стоимость годового обслуживания одного счета застрахованного лица составляет 1848 руб.;
- Стоимость годового обслуживания одного именного пенсионного счета 364 руб.

Все пенсионные договоры заключены по 1-ой пенсионной схеме. Если в результате выплаты пенсии суммы, отраженной на ИПС не хватает на выплату двух последних пенсий в установленном Вкладчиком – юридическим лицом размере, то осуществляется перерасчет регулярности выплат – назначается (выплачивается) первая выплата по окончании ожидаемого срока выплат и вторая по достижению участником возраста 100 лет.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

Фонд использует одну пенсионную схему для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

Схема № 1 – Срочная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата пенсий осуществляется в течение определенного срока, который не может составлять менее пяти лет.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Предусмотрено правопреемство либо назначается новый участник на условиях договора;
- Минимальная гарантированная норма доходности – не предусмотрена. Размер негосударственной пенсии рассчитывает Фонд путем деления суммы, учтенной на счете, на количество выплат пенсии.

7. Описание допущений и предположений в разрезе каждой модели - Актуарные предположения.

1) Актуарная норма доходности:

Ставки нормы доходности принимаются равными ставкам бескупонной доходности государственных облигаций РФ (ставки Spot) на сроках соответствующих денежных потоков (выплаты или поступления). Годовые ставки инвестиционной доходности принимаются равными форвардным ставкам доходности на один год, полученным из кривой бескупонной доходности государственных облигаций РФ, рассчитываемым по формуле:

$$forw_{(n-1,n)} = \frac{(1 + r_n)^n}{(1 + r_{n-1})^{n-1}} - 1$$

где:

r_n – спот ставка на сроке n лет на дату расчета¹;

$forw_{(n-1,n)}$ – форвардная ставка для n-го года.

В качестве консервативной оценки актуарной нормы доходности, используемой в целях расчета размера обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, была выбрана кривая бескупонной доходности государственных облигаций (G-кривая) по данным Московской биржи, уменьшенная на оплату услуг и вознаграждения управляющих компаний, услуг специализированного депозитария и отчислений в собственные средства.

срок в годах	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
значение	6,48%	6,47%	6,41%	6,37%	6,41%	6,46%	6,50%	6,52%	6,55%	6,57%

срок в годах	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
значение	6,59%	6,60%	6,61%	6,62%	6,62%	6,63%	6,64%	6,65%	6,66%	6,66%

срок в годах	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
значение	6,66%	6,66%	6,67%	6,67%	6,67%	6,68%	6,68%	6,68%	6,69%	6,69%

В модели оценки размера обязательств по обязательному пенсионному страхованию отдельно учитываются отчисления в собственные средства и уплата вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию.

Поэтому для целей расчета размера обязательств кривая доходности не уменьшена на оплату услуг и вознаграждения управляющих компаний, услуг специализированного депозитария и отчислений в собственные средства и представлена таблицей:

срок в годах	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
значение	8,35%	8,33%	8,26%	8,21%	8,26%	8,32%	8,37%	8,40%	8,44%	8,46%

срок в годах	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
значение	8,48%	8,50%	8,51%	8,52%	8,53%	8,54%	8,55%	8,56%	8,57%	8,57%

срок в годах	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
значение	8,58%	8,58%	8,59%	8,59%	8,59%	8,60%	8,60%	8,60%	8,61%	8,61%

2) Таблицы смертности.

Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности по Российской Федерации за 2014 год – форма 3-ТС (полная).

3) Вероятности расторжения договора об ОПС в зависимости от срока действия договора.

Срок действия договора (лет)	Вероятности для обычного сценария
0	0,0%
1	0,5%
2	0,7%
3	1,2%
4	0,01%
5	0,01%
6	0,01%
7	0,01%
8	0,01%
9	0,01%
10 и далее	0,01%

¹ В случае отсутствия торгов на бирже в дату расчетов используется кривая доходности за последний торговый день, предшествующий дате расчетов.

- 4) Иные данные, используемые в модели оценки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию:

Доля отчислений Фонда в собственные средства составляет 15%.

В 2017 - 2019 годах Фонд не ожидает существенных поступлений взносов по действующим договорам об обязательном пенсионном страховании.

8. Описание используемых моделей и методик актуарного оценивания и расчета пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Для расчета размера обязательств Фонда перед застрахованными лицами построена вероятностная модель ожидаемого процесса «жизни» договора об обязательном пенсионном страховании в негосударственном пенсионном фонде.

Для проверки адекватности обязательств по договорам об ОПС, по которым застрахованные лица не обратились за назначением пенсии, вероятностная модель жизненного цикла договора об ОПС учитывает следующие ожидаемые потоки денежных средств:

- поступление взносов на накопительную пенсию;
- доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом отчисления в РОПС, оплаты расходов и вознаграждений управляющих компаний и специализированного депозитария, отчисления в собственные средства;
- выплаты накопительной пенсий;
- выплаты средств пенсионных накоплений по причине расторжения договора об ОПС;
- выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам по причине смерти застрахованного лица;
- расходы на администрирование.

Гарантия возвратности средств пенсионных накоплений учитывается в предположении о положительных значениях величин вектора инвестиционных доходностей, а также при выборе предположения о ставке дисконтирования.

Полученный на основе модели размер обязательств дает расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования принятых обязательств по договорам

обязательного пенсионного страхования, отражающих наиболее вероятное развитие событий в будущем.

Проверка адекватности обязательств использует перспективные методы расчета приведенной стоимости денежных потоков, который состоит в оценке разности современной стоимости предстоящих выплат и современной стоимости предстоящих поступлений в фонд по действующим на дату оценки договорам об обязательном пенсионном страховании. Предстоящие выплаты учитывают выплаты средств пенсионных накоплений в случае расторжения договора, прекращения договора в связи со смертью застрахованного лица, возможностью получения единовременных выплат и с учетом возможных корректировок пенсионных выплат.

В модели учтены следующие факторы выбытия застрахованного лица (ЗЛ) из фонда:

- смерть застрахованного лица;
- расторжение договора (переход к другому страховщику).

Для учета выбытия ЗЛ по причине смерти применяются таблицы смертности по Российской Федерации за 2014 год отдельные для мужчин и женщин.

Вероятности расторжения договора об обязательном пенсионном страховании в зависимости от продолжительности его действия представлены таблицей:

<Срок действия договора> <Вероятность расторжения договора>

При этом учитывается условие, что после обращения за назначением пенсии застрахованное лицо не вправе расторгнуть договор об ОПС.

Возраст обращения ЗЛ за назначением пенсии учитывает пол застрахованного лица и распределение вероятностей обращения за пенсией в зависимости от возраста.

Ожидаемый размер годовых поступлений на пенсионный счет застрахованного лица определяется исходя из размера отраженных на пенсионном счете средств пенсионных накоплений, взвешенных средним размером накоплений всех застрахованных лиц того же возраста. Учитывается предельный (максимальный) рабочий возраст застрахованного лица, равный 60 годам.

Возможность получения единовременной выплаты оценивается размером пенсионных накоплений и средним размером пенсии по РФ. Корректировка размера пенсий проводится ежегодно в зависимости от размера полученного дохода, новых поступлений на счет ЗЛ и ожидаемого числа лет выплат пенсии.

Ожидаемая доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений задается вектором.

Учитываются обязательные расходы и вознаграждения специализированного депозитария и управляющих компаний, а так же задается возможный (планируемый) размер отчислений Фонда в собственные средства.

В связи с продлением моратория на формирование пенсионных накоплений до 2019 года размер новых поступлений взносов на формирование накопительной пенсии принимается равным нулю.

Размер обязательств по выплате уже назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат не оценивался в связи с отсутствием обращений застрахованных лиц в Фонд за назначением пенсий.

Размер обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению рассчитывается по каждому пенсионному договору в отдельности. Если пенсионный договор заключен в отношении нескольких участников, то размер обязательств по такому пенсионному договору определяется как сумма обязательств Фонда в отношении каждого участника.

Расчет размера обязательств осуществляется перспективными методами, все будущие ожидаемые потоки пенсионных взносов, доходов от размещения пенсионных резервов, выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм приводятся к дате оценки по актуарной норме доходности.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым выплачиваются срочные негосударственные пенсии, рассчитывался с учетом принятых актуарных предположений по следующей формуле:

$$\hat{a}(Pens, T) = MIN(Pens * \sum_{n=0}^{T-1} \prod_{g=1}^n v_g; S) \quad (1)$$

где: T - оставшийся срок выплат пенсии в периодах выплат;

$$v_g = \left(\frac{1}{1+r_g} \right)^{\frac{1}{n}} \quad \text{— дисконтный множитель для актуарной нормы доходности}$$

r_g , в зависимости от периодичности выплат;

n - количество выплат пенсий в году;

$Pens$ - размер назначенной негосударственной пенсии;

S - средства, отраженные на ИПС участника.

Размер обязательств перед участниками, которым не назначены негосударственные пенсии, принимался равными суммам, учтенным на именных пенсионных счетах этих участников.

Будущие ожидаемые потоки пенсионных взносов не увеличат текущую величину обязательств Фонда в рамках принятых актуарных предположений, так как при назначении негосударственной пенсии, применяемые пенсионные схемы предполагают 100% фондирование и актуарную норму доходности 0%.

9. Оценка выполнимости обязательств по НПО, принятых Фондом

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Актуарный профицит размера пенсионных обязательств, принятых Фондом по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения (величина которого по отношению к размеру резервов покрытия пенсионных обязательств указана в разделе 5), позволяет сделать вывод об устойчивости Фонда и уверенности в возможности Фонда выполнить эти обязательства в полном объеме.

10. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

В актуарных предположениях не использовалась таблица смертности. Поэтому фактические изменения (увеличение) продолжительности жизни участников, получающих негосударственную пенсию, не могут существенно изменить результаты оценивания размера пенсионных обязательств Фонда.

Применяемыми Фондом Пенсионными Правилами и действующими договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусматривается изменения условий договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

Для снижения рисков неисполнения обязательств Фондом сформирован страховой резерв.

По состоянию на 31.12.2016 года Фонд не имел каких-либо существенных соглашений с финансовыми учреждениями, касающихся зарезервированных остатков на счетах, или иных договоренностей, предполагающих ограничения прав Фонда использовать остатки денежных средств, и средств, размещенных в депозиты и торговые ценные бумаги.

Пенсионными правилами и договорами негосударственного пенсионного обеспечения, не предусмотрены возможности изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения. Поэтому не проводилась проверка такого влияния на результаты актуарного оценивания.

Использование иных методов оценивания пенсионных активов Фонда, которые привели бы к уменьшению пенсионных резервов более чем в 1,05 раза, могут привести к актуарному дефициту средств пенсионных резервов.

К событиям, которые могут оказать существенное влияние на отклонение полученных результатов актуарного оценивания, можно отнести получение Фондом в течение двух и более лет подряд убытка, который не может быть покрыт средствами страхового резерва.

11. Наличие актуарного дефицита (профицита) по обязательствам негосударственного пенсионного обеспечения.

Размер обязательств на 31.12.2016 года.

Размер обязательств перед участниками, которым не назначены негосударственные пенсии 754 145 тыс. руб.

Размер обязательств перед участниками, которым назначены негосударственные пенсии 299 323 тыс. руб.

Размер обязательств перед правопреемниками умерших участников: 10 999 тыс. руб.

Итого размер обязательств Фонда по НПО составляет 1 064 467 тыс. руб.

Размер страхового резерва 85 456 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам: 271 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов 1 149 923 тыс. руб.

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных пассивов на 11,3%.

12. Структура принятых и исполняемых обязательств

Учет и исполнение обязательств Фонда осуществляется на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения.

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению включают следующие виды обязательств:

1. обязательства перед вкладчиками Фонда по сохранности уплаченных по договорам НПО пенсионным взносам;
2. обязательства перед вкладчиками Фонда по выплате выкупных сумм по договорам НПО на этапе накопления в размерах и случаях, предусмотренных Правилами Фонда и условиями пенсионных договоров;
3. обязательства по выплате назначенных пенсий участникам Фонда.

Размер обязательств перед правопреемниками умерших участников составляет 10 999 тыс. руб.

13. Оценивание актуарных пенсионных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Балансовые и рыночные стоимости активов пенсионных резервов, составляющие портфель пенсионных резервов взяты по данным Закрытого акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий по состоянию на 31.12.2016 г.

Актив	Сумма балансовая (руб.)	Актуарная оценка (руб.)
Денежные средства	969 788	969 788
Государственные ценные бумаги	143 097	143 097
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	20 744	20 744
Облигации	55 472	55 472
Акции	5 780	5 780
недвижимость	109 537	80 442
облигации	768	0
Дебиторская задолженность	4 424	4 424
ИТОГО	1 309 610	1 279 747

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 1 279 747 тыс. руб.

14. Анализ чувствительности стоимости пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

В процессе актуарного оценивания был проведен ряд тестов на чувствительность величины пенсионных обязательств по договорам НПО к различным факторам.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по пенсионным договорам, однако, с целью продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

Ниже даны результаты влияния изменений в допущениях.

	Оценка пенсионных обязательств по договорам НПО (тыс. руб.)
(1) Базовые допущения	1 064 467
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	1 064 425
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	1 064 509

Заложенное в пенсионных договорах условие пересчета размера и периодичности выплат негосударственной пенсии в случае недостатка средств на ИПС участника приводит к низкой чувствительности размера обязательств на небольшие колебания доходностей.

15. Анализ чувствительности стоимости пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

В процессе актуарного оценивания был проведен ряд тестов на чувствительность величины пенсионных обязательств по договорам ОПС к различным факторам.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по договорам ОПС, однако, чтобы продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

Ниже даны результаты влияния изменений в допущениях.

	Оценка пенсионных обязательств по договорам ОПС (тыс. руб.)
(1) Базовые допущения	209 580
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	202 409
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	218 066
(4) Увеличение продолжительности жизни ²	214 213

Данные изменения находятся в пределах разумного диапазона возможных изменений в допущениях, с учетом неопределенностей, участвующих в процессе оценки. К дефициту приводит изменение (уменьшение) актуарной нормы доходности на 2,5 процентных пункта.

16. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий, оценивание исполнения обязательств фонда перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Все заключенные Фондом пенсионные договоры предусматривают 100% фондирование обязательств на дату назначения негосударственной пенсии. Поэтому прекращение поступления пенсионных взносов не повлияет на устойчивость работы Фонда и не уменьшит профицит пенсионных резервов, величина которого указана в разделе 5 настоящего актуарного заключения.

Прекращение поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию может значительно увеличить число и объем единовременных выплат средств пенсионных накоплений застрахованных лиц. Однако в рамках выбранных

² Вероятности смерти в течение года населения по используемой таблице смертности скорректированы по мужчинам 0,61 и женщинам 0,63

актуарных предположений проверка адекватности пенсионных обязательств не показывает возникновения у Фонда дефицита пенсионных накоплений.

17. Оценивание актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Вид имущества	Стоимость
Денежные средства	643
Депозиты	92 026
Государственные ценные бумаги	81 638
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	5 365
Облигации	41 376
Дебиторская задолженность	2 994
ИТОГО	224 042

Фонд не назначал срочные пенсионные выплаты и не формировал средства пенсионных накоплений в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

Фонд не назначал накопительные пенсии и не формировал выплатной резерв.

Проверка адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию, которая проводилась в соответствии с методикой, описанной в разделе 8, показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений. Величина наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательств по заключенным договорам об обязательном пенсионном страховании, приведена в разделе 15 Актуарного заключения.

18. . Оценивание принятых Фондом обязательств перед застрахованными лицами

Проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию показала, что стоимость инвестиционного портфеля пенсионных накоплений Фонда на дату актуарного оценивания больше суммы полученных Фондом средств пенсионных накоплений, за вычетом средств возвращенных в ПФР, переданных в другие НПФ, в связи с внесением ПФР изменений в единый реестр застрахованных лиц.

Снижение доходности на 2 процентных пункта по отношению к актуарной норме доходности, указанной в разделе 7 актуарного заключения, даст отрицательный результат проведения проверки адекватности обязательств.

Количество застрахованных лиц, получающих накопительную пенсию, составляет 0 человек.

19. Выводы и рекомендации актуария по устранению выявленных недостатков

Размер страхового резерва удовлетворяет требованиям законодательства, установленным Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда».

Рекомендуется не уменьшать размер страхового резерва.

Других замечаний и рекомендаций нет.

Ответственный Актуарий


Н.В. Давыдов

