

Актuarное заключение
по результатам актуарного оценивания
деятельности Некоммерческой организации
Негосударственный пенсионный фонд
открытого акционерного общества "АВТОВАЗ"

(лицензия № 169/2 от 02.08.2005 г.)

на 01.01.2009 г

Причина проведения:

Ежегодное обязательное

Москва 2009 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ДАННЫЕ О НПФ И АКТУАРИИ	3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	3
3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	4
4. МЕТОДИКА И МЕТОД АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	5
5. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НПО, ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ.....	7
6. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	8
7. НАЛИЧИЕ АКТУАРНОГО ДЕФИЦИТА (ПРОФИЦИТА).....	8
8. СТРУКТУРА ПРИНЯТЫХ И ИСПОЛНЯЕМЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	8
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА.....	9
10. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТЕ УЖЕ НАЗНАЧЕННЫХ ПЕНСИЙ	9
11. РЕКОМЕНДАЦИИ	9

1. Данные о НПФ и актуарии

Актуарное оценивание деятельности Некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд открытого акционерного общества "АВТОВАЗ" (лицензия № 169/2 от 02.08.2005 г.), именуемой в дальнейшем Фонд, было проведено Давыдовым Н.В. (учетный номер 8)..

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание.

Настоящее актуарное оценивание проведено в соответствии с:

- Федеральным законом № 75-ФЗ от 07.05.98г. «О негосударственных пенсионных фондах» (в редакции Федеральных законов от 12.02.2001 № 18-ФЗ, от 21.03.2002 № 31-ФЗ, от 10.01.2003 № 14-ФЗ, от 02.12.2004 № 155-ФЗ, от 09.05.2005 № 48-ФЗ, от 16.10.2006 № 160-ФЗ, от 06.12.2007 № 334-ФЗ);
- Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- Постановлением Правительства РФ от 04 февраля 2009 года № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 01.01.2009 г.

Дата проведения актуарного оценивания: 27 апреля 2009 года.

2. Результаты актуарного оценивания

Общая оценка финансового состояния НПФ.

Размер пенсионных обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками составляет 1 630 802 тысяч рублей.

Актуарная стоимость пенсионных активов составляет 1 635 336 тысяч рублей.

Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных обязательств Фонда на 0,28 %.

На начало отчетного года Фондом сформирован страховой резерв в размере 5% (68 242 тыс. руб.) от размера резервов покрытия пенсионных обязательств (1 364 831 тыс. руб.), что соответствует п. 3.1. Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденного приказом ФСФР от 18 марта 2008 года N 08-11/пз-н.

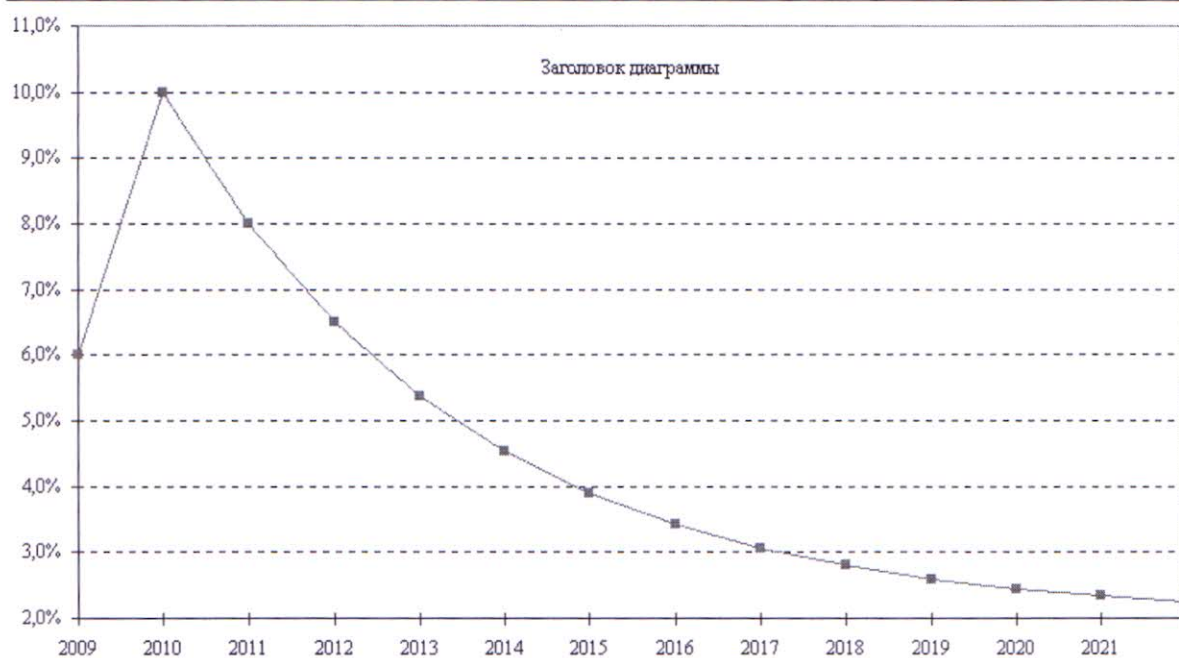
На конец отчетного года размер страхового резерва составил 4,2% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств, в связи с увеличением размера резервов покрытия пенсионных обязательств.

3. Актuarные предположения

- Актuarная норма доходности:

Переменная процентная ставка:

Год	Доходность (процентов годовых)
2009	6,00%
2010	10,00%
2011	8,00%
2012	6,50%
2013	5,38%
2014	4,53%
2015	3,90%
2016	3,42%
∞	2%



-

- Другие предположения

В 2009 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

4. Методика и метод актуарного оценивания.

Метод актуарного оценивания, как совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Метод базируется на анализе пенсионных счетов в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности с учетом принятых и исполненных к дате, на которую проводится актуарное оценивание обязательств Фонда, установленных Пенсионными правилами Фонда, договорами НПО.

Используемый метод связывает частные предпосылки с заключением через законы логики, фактические и математические представления и описания процесса размещения пенсионных резервов и параметров выплат негосударственной пенсии, в основе которой лежит временная стоимость денег и демографические показатели смертности населения.

Используемый метод предусматривает:

- Изучение документов Фонда (Пенсионные правила, договора НПО, решений Совета Фонда ...);
- Изучение и анализ аудиторского заключения и годовых форм специальной отчетности в ФСФР;
- Изучение годового баланса Фонда;
- Анализ соответствия финансовых показателей Фонда требованиям законодательства РФ;
- Расчет размеров пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы;
- Формирование актуарных предположений с учетом используемых пенсионных схем, ранее полученных Фондом результатов размещения пенсионных резервов, прогноза развития финансового рынка РФ;
- Проведение оценки стоимости портфеля пенсионных активов Фонда, в основе которого лежит оценка активов управляющими компаниями и специализированного депозитария;
- Анализ выполнения Фондом рекомендаций, ранее выданных актуарием;
- Выработка рекомендаций Фонду в части наделенной актуарию компетенции.

В процессе проведения актуарного оценивания актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров по НПО;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в ФСФР (все формы);
- Аудиторское заключение;
- Выписка из протокола решения Совета Фонда об учете дохода от размещения пенсионных резервов за 2008 год;
- Структура размещения пенсионных резервов, их рыночные и балансовые стоимости. Акт инвентаризации пенсионных резервов;
- Выборка из файлов базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов.

Фондом применяется пенсионная схема с установленными пенсионными взносами. Для пенсионных схем с установленными пенсионными взносами размер обязательств Фонда рассчитывался с учетом принятых Фондом обязательств по договорам НПО в части размеров и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывался порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм – как минимальная граница размера обязательств Фонда.

При оценивании актуарной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, все активы были разделены на две группы:

(А) депозиты, которые были представлены в виде детерминированного (контрактно - обусловленного) потока платежей;

(Б) остальные финансовые инструменты.

В связи с тем, что в 2009 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров, актуарная оценка активов группы (Б) принималась равной оценке стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционные портфели ценных бумаг, сформированные управляющими компаниями. А группы (А) – как текущая стоимость потока платежей, образованного оцениваемым депозитным вкладом.

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы в формате EXCEL файлы сведения об открытых на 01.01.2009 пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения в разрезе каждой применяемой пенсионной схемы.

По каждому открытому именованному пенсионному счету Фондом была предоставлена следующая информация:

№ п/п	№ договора	№ ИПС	Дата рождения	Пол участника (М/Ж)	Остаток на счете (руб.)	Размер пенсии (руб.)	Наличие пенсионных оснований (ДА/НЕТ)
-------	------------	-------	---------------	---------------------	-------------------------	----------------------	---------------------------------------

Так как Фонд не осуществляет выплаты негосударственных пенсий с солидарного счета, то другой информации по солидарным счетам актуарием не было затребовано.

Пенсионные Правила Фонда утверждены решением Совета Фонда от 11.03.05, протокол № 1/79 и зарегистрированы ФСФР 03.05.05 № 169-Н.

Правила Фонда содержат 2 (две) пенсионные схемы. На 01.01.2009 г. реально действует одна пенсионная схема.

Схема № 1 – «Индивидуальная» - с установленным размером пенсионных взносов, с выплатой пенсии в течение оговоренного периода времени, с индивидуальными пенсионными накоплениями на именных пенсионных счетах, с наследованием пенсионных накоплений.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Актуарная норма доходности определяется договором.

В пенсионных договорах предусматриваются четыре коэффициента корректировки базовой доходности, в соответствии с которыми начисляется доход на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения:

0,3

1

1,5

1,6

5. 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.

6. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

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

7. Наличие актуарного дефицита (профицита)

7.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств:

П1. По пенсионной схеме № 1	1 630 802 тыс. руб.
-----------------------------	---------------------

Всего: 1 630 802 тыс. руб.

7.2. Страховой резерв

68 242 тыс. руб.

7.3. Кредиторская задолженность 14 921 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов:

1 713 965 тыс. руб.

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных пассивов на 0,28 %.

8. Структура принятых и исполняемых обязательств

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

Размер обязательств Фонда перед вкладчиками-участниками и участниками составляет 1 630 802 тысяч рублей.

Размер остальных обязательства Фонда перед вкладчиками физическими лицами и вкладчиками, не являющимися участниками, равен нулю.

На дату проведения актуарного оценивания у Фонда нет просроченных обязательств перед вкладчиками и участниками по выплате выкупных сумм.

9. Оценивание актуарных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость (тыс. руб.)	Актуарная оценка стоимости (тыс. руб.)
недвижимость	109 537	109 537
Государственные и муниципальные ЦБ	76 794	77 771
Акции	149 747	60 382
Облигации	666 410	558 905
Депозитные вклады	718 800	780 000
Р/с	17 458	17 458
Дебиторская задолженность	31 283	31 283
ИТОГО:	1 770 029	1 635 336

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 1 635 336 тыс. руб.

10. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий

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.

11. Рекомендации

Фонду в 2009 году следует уделить внимание формированию страхового резерва.

Актуарий НПФ
Учетный номер 8.



Давыдов Н.В.