

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АКТУАРНОГО
ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ
ФОНД АВТОВАЗ».
(за 2015 год)

Причина проведения:

Ежегодное обязательное
актуарное оценивание

МОСКВА 2016 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 ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, 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 31.12.2015 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 03 марта 2016 года по 11 марта 2016 года.

Дата составления актуарного заключения 11 марта 2016 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.

Актуарное оценивание выполнено в соответствии с требованиями стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (утверждены Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев, протокол № 3 от 16.12.2014г.).

Актуарий настоящим проинформирует 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 9,7%.

Размер обязательств Фонда по НПО составляет 853 862 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 1 048 932 тыс. руб.

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

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

В случае прекращения поступления пенсионных накоплений проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию так же показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

Фонд направил на пополнение собственных средств 4 139 тыс. руб. дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений в 2015 году.

Фонд направил на пополнение собственных средств 12 688 тыс. руб. дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов в 2015 году.

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 2015 год в Банк России (все формы);
- Расчет среднегодовой стоимости чистых активов пенсионных накоплений на 31.12.2015;
- Структуру портфелей НПО и ОПС;
- Протокол заседания совета директоров по рассмотрению вопросов распределения дохода 2015 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.

Все пенсионные договора 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 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:

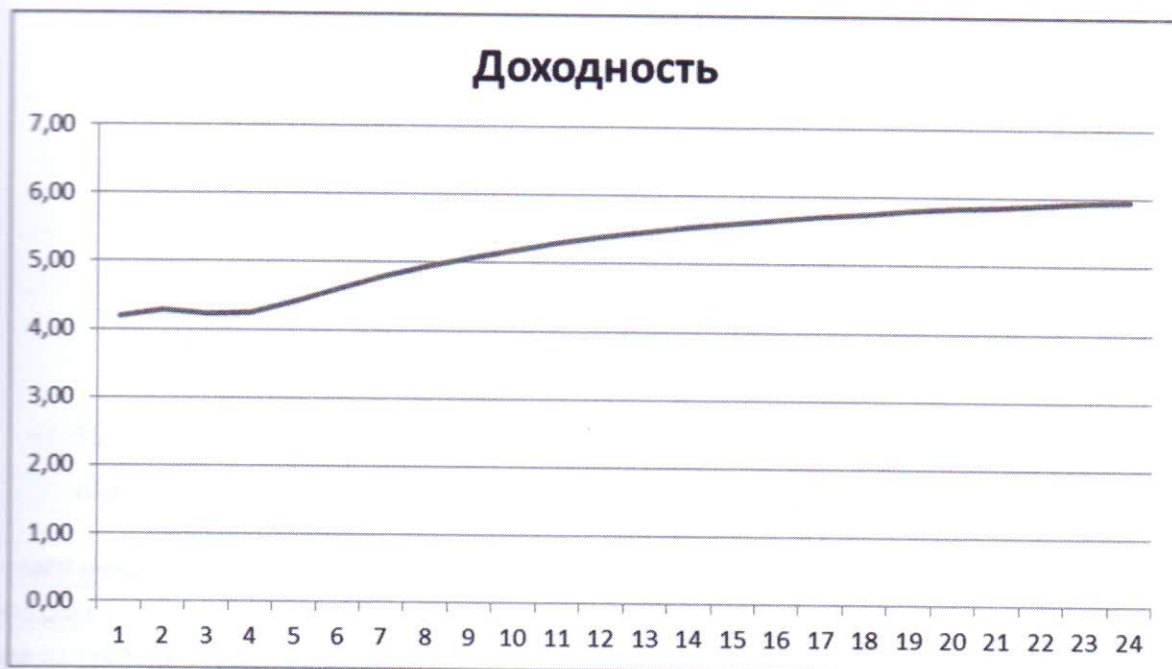
Схема № 1 – Срочная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата пенсий осуществляется в течение определенного срока, который не может составлять менее пяти лет.

- 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 -
Актuarные предположения.**

1) Актuarная норма доходности:

Номер года	% годовых
2015	4,10
2016	4,20
2017	4,15
2018	4,16
2019	4,32
2020	4,52
2021	4,69
2022	4,84
2023	4,98
2024	5,09
2025	5,19
2026	5,28
2027	5,36
2028	5,43
2029	5,49
2030	5,55
2031	5,60
2032	5,64
2033	5,68
2034	5,72
2035	5,75
2036	5,78
2037	5,81
2038	5,84
2039	5,86
2040	5,88
2041	5,91
2042	5,92
2043	5,94
2044 и далее	5,96



Прогноз доходностей на финансовом рынке оценен кривой бескупонной доходности государственных облигаций РФ. В качестве консервативной оценки актуарной нормы доходности, используемой в целях расчета размера обязательств, была выбрана нижняя граница усредненной за 5 лет кривой бескупонной доходности государственных облигаций РФ по SPOT расчетам, уменьшенная на оплату услуг и вознаграждения управляющих компаний (рассчитанную в диапазоне ожидаемой доходности) и услуг специализированного депозитария.

2) Таблицы смертности.

Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности по Российской Федерации за 2013 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%

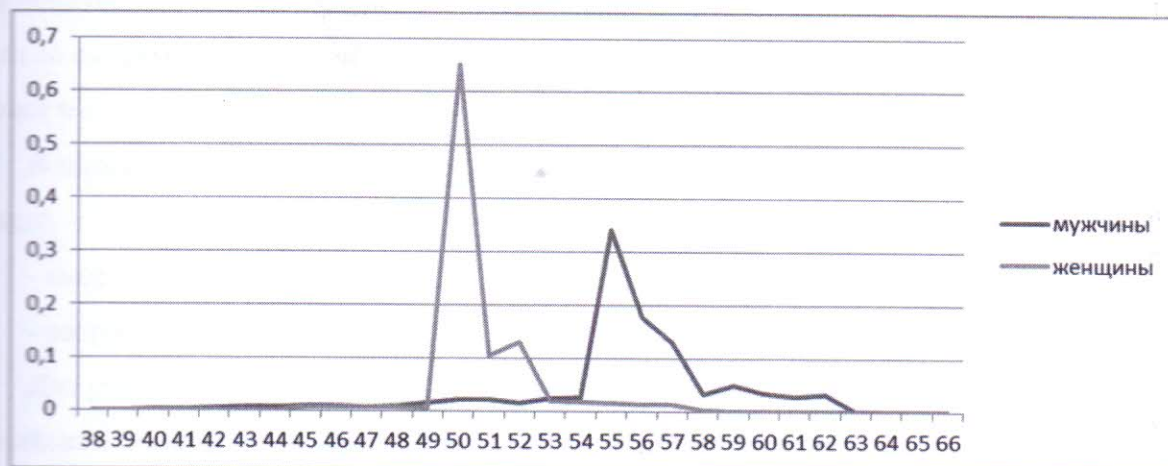
3	1,2%
4	0,01%
5	0,01%
6	0,01%
7	0,01%
8	0,01%
9	0,01%
10 и далее	0,01%

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

Возраст начала трудовой деятельности	18	(лет)
Доля распределяемого дохода в пенсионные накопления	85%	
Доля отчислений Фонда в собственные средства	15%	
Срок выплат при назначении пенсии T=	19,5	(лет)
MAX(T)	23,5	(лет)
MIN(T)	14	(лет)
Год ограничения отчислений на трудовую пенсию	01.01.1967 и моложе	
Максимальный рабочий возраст	60	(лет)
Средний размер пенсии в РФ	12 900	(руб. в мес.)
Затраты на ведение одного счета застрахованного лица	3301	(руб. в год)
Максимальная база для начисления страховых взносов	796 000	(руб.)

В 2016 году Фонд не ожидает поступления новых взносов по действующим договорам обязательного пенсионного страхования.

5) Распределение вероятностей выхода на пенсию (обращением за назначением пенсии):



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.

В модели при проведении проверки адекватности обязательств учитываются следующие ожидаемые потоки денежных средств:

- взносы на накопительную пенсию;
- доходы от инвестирования средств пенсионных накоплений;
- единовременные выплаты средств пенсионных накоплений;
- выплаты накопительной пенсий;
- выплаты средств пенсионных накоплений по расторгаемым договорам;
- выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам умерших застрахованных лиц.

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 обязательного пенсионного страхования. 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.

Для учета выбытия ЗЛ по причине смерти применяются таблицы смертности по Российской Федерации за 2013 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 ЗЛ не вправе расторгнуть договор ОПС.

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

Ожидаемый размер годовых поступлений на пенсионных 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 скалярным вектором.

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

Входящий поток поступлений средств пенсионных накоплений на пенсионные счета застрахованных лиц учитывает возраст начала и окончания трудовой деятельности, а так же год рождения застрахованных лиц, по которым работодатель не делает отчисления на накопительную пенсию.

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), позволяют 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 31.12.2015 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 31.12.2015 года.

Размер обязательств перед участниками, которым не назначены негосударственные пенсии 650 348 тыс. руб.

Размер обязательств перед участниками, которым назначены негосударственные пенсии 193 616 тыс. руб.

Размер обязательств по умершим участникам: 9 898 тыс. руб.

Итого размер обязательств Фонда по НПО составляет 853 862 тыс. руб.

Размер страхового резерва 82 105 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам: 17 590 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов 953 557 тыс. руб.

Текущая стоимость обслуживания счетов НПО составляет 630 013 тыс. руб.

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных пассивов на 9,7%.

Размер обязательств на 31.12.2014 года 804 855 тыс. руб.

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 по умершим участникам составляет 9 898 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 31.12.2015 г.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость активов (тыс. руб.)	Актуарная (рыночная) оценка стоимости активов (тыс. руб.)
Денежные средства на р/р	3 994	3 994
Банковские вклады	735 600	735 632
Государственные ЦБ РФ	48 063	48 061
Государственные ЦБ субъектов РФ	24 976	24 976
Облигации Российских хозяйственных обществ	149 608	133 471
Акции	4 272	4 272
Облигации с ипотечным покрытием	2 641	2 641
Недвижимое имущество	109 537	85 931
Средства на брокерских счетах	286	286
Дебиторская задолженность	7 258	7 258
ИТОГО:	1 086 235	1 045 993

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 1 045 993 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	853 862
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	852 419
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	855 341

Заложенное в пенсионных договорах условие пересчета размера и периодичности выплат негосударственной пенсии в случае недостатка средств на ИПС участника приводит к нечувствительности 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 пенсионного обязательства 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 пенсионным договорам, 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.)	Текущая стоимость обслуживания счетов (тыс. руб.)
(1) Базовые допущения	137 499	112 637
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	114 264	104 549
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	170 551	121 919
(4) Уменьшение ожидаемой доходности на 2 процентных пункта	217 236	132 638

Данные изменения находятся в пределах разумного диапазона возможных изменений в допущениях, с учетом неопределенностей, участвующих в процессе оценки.

Размер обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования на 31.12.2014 составлял 162 193 тыс. руб., а стоимость обслуживания счетов 146 509 тыс. руб.

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 договора 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 4 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 актуарных предположений проверка адекватности пенсионных обязательств не показывает возникновения у Фонда дефицита пенсионных накоплений.

17. Оценивание актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Вид имущества	Тыс. руб.
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	1 377
Депозиты в рублях в кредитных организациях	97 331
государственные ценные бумаги Российской Федерации	18 998
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	16 845
Облигации российских хозяйственных обществ	62 576
Облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	4 738
Дебиторская задолженность	5 091
Кредиторская задолженность	-930
ИТОГО	206 026

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.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию 554 тыс. руб.

Проверка адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию, которая проводилась в соответствии с методикой, описанной в разделе 9, показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

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 доходность на 2 процентных пункта по отношению 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

