

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о деятельности негосударственного пенсионного фонда
"АПК-Фонд"
за 2014 год**

Москва - 2015

Соломатина Л.Е. 8-985-788-1288
Lsolomatina@gmail.com

Содержание

1. Введение.
2. Выводы и рекомендации.
 - 2.1.Обязательное пенсионное страхование
 - 2.2.Негосударственное пенсионное обеспечение
3. Оценивание обязательств Фонда перед застрахованными лицами и актуарной стоимости средств пенсионных накоплений.
- 4.Оценивание обязательств Фонда перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.
 - 4.1.Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.
 - 4.2.Участники и вкладчики НПФ "АПК-Фонд".
 - 4.3. Актуарные предположения.
 - 4.4. Методика актуарных расчетов.
 - 4.5. Оценивание актуарных активов НПФ "АПК-Фонд".
 - 4.6.Оценивание актуарных пассивов НПФ "АПК-Фонд".
 - 4.7. Актуарный баланс.
 - 4.8. Ликвидность.

1. Введение

Настоящее актуарное оценивание деятельности Негосударственный пенсионный фонд "АПК-Фонд", 129110, г.Москва, ул. Щепкина, д.58, стр.3, лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 140/2 от 21 мая 2004г., именуемого в дальнейшем Фонд, было проведено независимым актуарием негосударственных пенсионных фондов Соломатиной Л.Е., соответствующей требованиям ст. 7 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации":

- является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдии актуариев» ИНН- 7703358064, ОГРН - 7714061456, зарегистрированной по адресу 123001, Москва, пер.Вспольный, д.3, помещ. I, комн.9,что подтверждается реестром членов СРО актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» согласованным Центробанком при внесении в список СРО актуариев регистрационный номер 14114
- регистрационный номер в Едином реестре ответственных актуариев N 33.
- свидетельство об аккредитации № 17 от 25 марта 2004 г. при Инспекции НПФ
- удостоверение о краткосрочном повышении квалификации при МГСУ, регистрационный номер 02-04 от 07 февраля 2004 г.
- Гражданская ответственность Актуария застрахована по договору от 10.02.2015г. N 08905/780/00001/5 с 12.02.2015 по 11.02.2016, страховая сумма по которому равна 3 000 000 (три миллиона) рублей.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», с требованиями Федерального стандарта актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (далее - федеральный стандарт), разработанным в соответствии со статьями 10 и 17 Федерального закона от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" и устанавливающим общие требования к осуществлению актуарной деятельности, а также Постановлением Правительства РФ «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению» от 4 февраля 2009 г., №95.

Отчетная дата - 31 декабря 2014 г., отчетный период- с 01.01.2014 по 31.12.2014. Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2014 году по итогам деятельности Фонда за 2013 год.

Актуарное оценивание состояло из следующих частей:

- изучение учредительных документов и Правил Фонда;

- изучение бухгалтерской и операционной документации и отчетности;
- изучение договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- анализ активов Фонда;
- анализ движения денежных потоков;
- анализ обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и прочих пассивов;
- прогнозирование финансового состояния Фонда на будущее.

При актуарном оценивании рассматривалась вся информация о деятельности Фонда с момента его образования.

Ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Обязательное пенсионное страхование

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 2004 г.

Страховые правила в последней редакции утверждены решением Совета Фонда от 26 июня 2014 г., протокол №54, и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации 26 сентября 2014 года.

2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

$$(П1+П2)=129.687 < (A1+A2+A3)= 261.534 < (П1+П2+П3+П4)= 276.433$$

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом **(П1+П3)** = 137.143 тыс.руб. покрываются активами средств пенсионных резервов (137.445 тыс.руб.), кроме того, на отчетную дату активы по ОУД в Фонде составляют 124.089 тыс.руб., этих средств достаточно для выполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

Поток текущих выплат прогнозируется как выплаты негосударственных пенсий и выплаты выкупных сумм по расторгнутым договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее договорам).

Поток текущих поступлений будет состоять из пенсионных взносов и дохода от размещения пенсионных резервов.

Потоки текущих выплат и поступлений согласованы.

В 2014 году выплачивались выкупные суммы по расторгнутым договорам и негосударственные пенсии по действующим договорам, число которых на 31 декабря 2014 года составило 1.779 договоров. По действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения в 2014 году выплачивались негосударственные пенсии участникам на общую сумму 17,85 млн.рублей.

Задолженность по выплате выкупных сумм не существенная (1,47 тыс.руб.).

Максимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 105 руб., минимальный размер составил 70,6 тыс.руб. Пенсионные выплаты – ежемесячные и полугодовые.

При проведении актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы. Ликвидность активов признана достаточной для выполнения обязательств в установленный Пенсионными правилами и договорами НПО срок.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость отражаются в бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости. Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости. Пенсионные резервы в соответствии с учетной политикой Фонда переоцениваются по рыночной стоимости и составляют на 31.12.2014 года сумму 129.644 тыс. руб.

Полученный за 2014 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил 3.667 тыс.руб.

Из решения Совета Фонда (протокол № 55 от 18.03.2015 г.):

- Начислить на пенсионные счета вкладчиков и участников доход в размере 6.936 тыс.руб., состоящий из дохода от размещения пенсионных резервов (далее - ПР) за 2014 г. в размере 3.097 тыс.руб.и части нераспределенной прибыли прошлых лет в размере 677 тыс. руб., а также средств страхового резерва в размере 3.162 тыс.руб., необходимых для выполнения обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками по начислению на пенсионные счета минимально гарантированной доходности. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на пенсионные счета – 6,0 (Шесть) процентов.
- В связи с размером сформированного по состоянию на 01.01.15 г. страхового резерва, составляющего 9.040,9 тыс. руб., или 7,5 % резерва покрытия пенсионных обязательств, доход от размещения пенсионных резервов за 2014 год, не направлять.

- Направить на обеспечение уставной деятельности часть средств от полученного дохода от размещения ПР в размере 550 тыс. руб. (14,9 % дохода от размещения ПР).

3. Оценивание обязательств Фонда перед застрахованными лицами и актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Количество застрахованных лиц, заключивших договоры об обязательном пенсионном страховании и принятых к исполнению ПФР, на отчетную дату составило 2.695 человек против 2.612 человека на начало отчетного года.

Сводная информация по ОПС приведена в следующей таблице:

| | Число застрахованных | Сумма на счетах на 31-12-2014 тыс.руб. | Примечание |
|---|----------------------|--|------------|
| Пожизненные выплаты | | 0 | |
| в т.ч. | | | |
| получающие | | | |
| выбывшие | | | |
| Срочные выплаты | | 0 | |
| в т.ч. | | | |
| получающие | | | |
| выбывшие | | | |
| получившие ЕДВ (остатки на счетах) | 31 | 0 | |
| Накопительный период | 2612 | 155 305,42 | |
| Прочие остатки | | | |
| Итого: | | 155 305,42 | |

На отчетную дату получающих пожизненные или срочные пенсионные выплаты в Фонде нет, единовременные выплаты получили 31 человек. Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений. Актуарная стоимость пенсионных накоплений с начисленным за 2014 год доходом составляет 155.305 тыс. руб.

Рыночная стоимость инвестиционного портфеля по пенсионным накоплениям составляет 155.202 тыс.руб. Вместе с расчетным счетом (13,1 тыс. руб.) и расчетам по процентам на сумму 114.2 тыс.руб. актуарная стоимость активов по пенсионным накоплениям равна 155.329 тыс. руб.

Полученный за 2014 год доход от размещения средств пенсионных накоплений составил 2.613 тыс.руб.

Из решения Совета Фонда (протокол № 55 от 18.03.2015 г.):

- Начислить на пенсионные счета застрахованных лиц финансовый результат от инвестирования пенсионных накоплений (далее ПН) в размере 263,2 тыс. рублей. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на пенсионные счета – 0,17 (Ноль целых семнадцать сотых) процента.

Направить часть финансового результата от инвестирования пенсионных накоплений в размере 2.071,4 тыс.рублей на покрытие убытков прошлых лет.

- Направить часть финансового результата от инвестирования пенсионных накоплений в размере 190 тыс.рублей на покрытие убытков прошлых лет.
- Направить на обеспечение уставной деятельности часть средств от полученного дохода от инвестирования ПН в размере 392 тыс. руб. (14,4 % дохода от размещения ПН).

Фонд платежеспособен.

4. Оценивание обязательств перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов

4.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению

Новая редакция (третья) Пенсионных правил Фонда утверждена решением Совета Фонда от 29 сентября 2009 г., протокол №40, и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 24 ноября 2009 года.

Используемая в Пенсионных правилах терминология общепринята. Пенсионные правила Фонда соответствуют Федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998г., «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемых для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Правительством РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385.

Правила Фонда содержат 4 пенсионные схемы.

Краткое описание пенсионных схем:

Негосударственное пенсионное обеспечение осуществляется Фондом по одной из следующих пенсионных схем:

Схема № 1. "Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии

производятся от 2-х до 10-ти лет и до исчерпания средств учтенных на именных пенсионных счетах участников".

Схема № 2. "Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов Солидарная. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

Схема № 3. " Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 2-х до 10-ти лет)".

Схема № 4. " Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

Все применяемые Фондом пенсионные схемы соответствуют федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998 года и «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Постановлением Правительства РФ от 13 декабря 1999 года №1385. В схемах определены порядок уплаты пенсионных взносов, порядок расчета размеров негосударственных пенсий и условия их выплаты, условия выплаты выкупных сумм. В описании пенсионных схем используется общепринятая терминология.

4.2.Участники и вкладчики Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на 31 декабря 2014 г. действовали 1.779 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, из них 55 договоров – с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 5.406 человек.

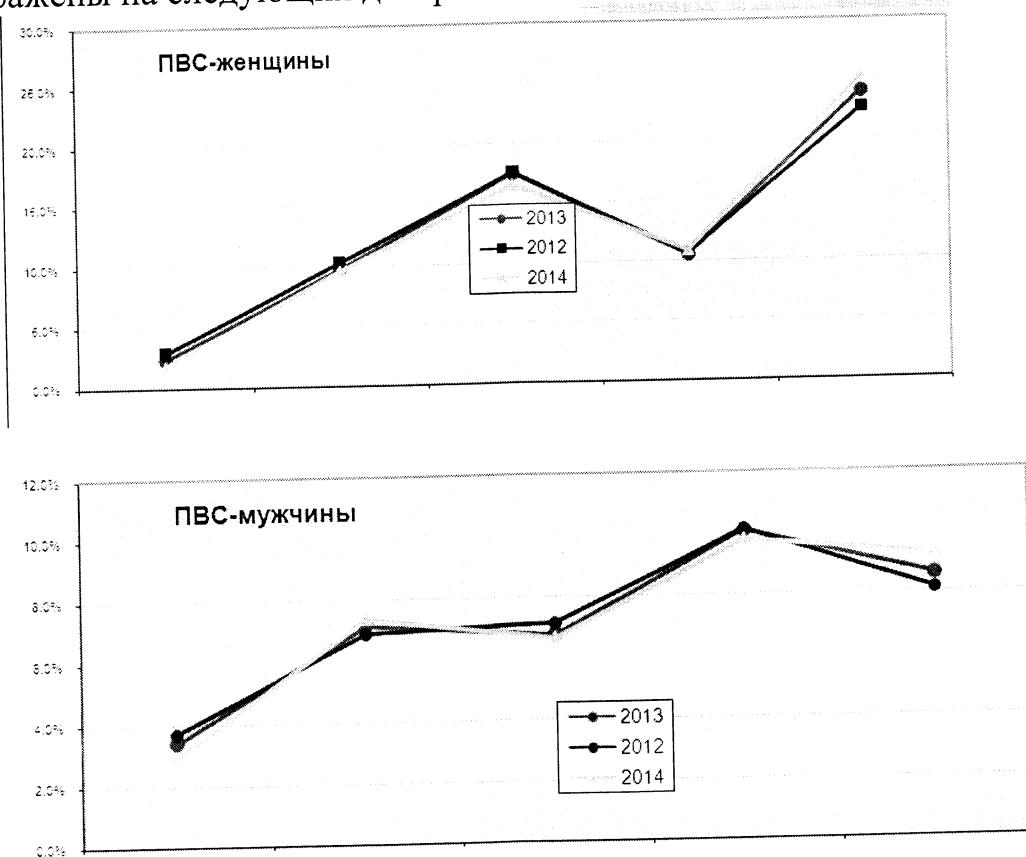
За отчетный 2014 год:

- заключено новых договоров –192;
- прекращенных договоров – 114;
- выбыло Участников – 103 (в том числе в связи со смертью участников – 3, в связи с расторжением договоров – 47, вследствие выполнения обязательств по договору - 53).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

| ПВС-2014 | | | | | | |
|----------|--|--------------|-------|---------|--------------|--------------|
| возраст | | мужчины | | возраст | женщины | |
| <30 | | 159 | 2,9% | <30 | 95 | 1,8% |
| 31-40 | | 401 | 7,4% | 31-40 | 518 | 9,6% |
| 41-50 | | 360 | 6,7% | 41-50 | 890 | 16,5% |
| 51-60 | | 529 | 9,8% | 51-55 | 587 | 10,9% |
| >60 | | 503 | 9,3% | >55 | 1 364 | 25,2% |
| | | 1 952 | 36,6% | | 3 454 | 64,7% |
| | | 5 406 | | | | |

Изменения половозрастной структуры участников Фонда за 2014 год отражены на следующих диаграммах:



Вывод: за отчетный год половозрастная структура участников Фонда существенно не изменилась.

4.3.Актуарные предположения

Актуарная норма доходности – 6 % в соответствии с минимальной гарантированной Фондом нормой доходности.

По итогам отчетного года обязательства Фонда по обеспечению минимальной гарантированной нормы доходности выполнены. Тем не менее, гарантированная норма доходности 6% является на наш взгляд чрезмерно высокой. Фонду рекомендуется при фондировании средств для выплаты пенсий новым пенсионерам (особенно пожизненной пенсии) пользоваться тарифной ставкой 3-4%.

Таблица смертности: ТС общая по РФ, 1992г.

Выплаты пожизненной пенсии производятся по пенсионной схеме № 4. В соответствии с требованиями разумной консервативности выбрана общая по РФ таблица смертности за 1992 год.

Проверим чувствительность модели, изменяя актуарные предположения. Результаты приведены в следующей таблице:

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс.руб.

| схема № | Расчетн обяз-ва на 31.12.13 | доходность | | таблицы смертности | | |
|----------|--------------------------------------|------------|--------|--------------------|---------|---------|
| | | 5% | 7% | СССР-87 | РФ-2012 | РФ-2013 |
| Схема №4 | 16 916 | 17 558 | 16 323 | 16 054 | 17 489 | 15 911 |
| | 0,0% | 3,8% | -3,5% | -5,1% | 3,4% | -5,9% |

Из таблицы видно, что обязательства Фонда наиболее чувствительны к изменению ставки доходности, что делает необходимым постоянный контроль и корректировку тарифов. Таблица смертности, используемая Фондом, должна быть заменена при расчете тарифов более консервативной, например –РФ-2009. Такая рекомендация обосновывается тем, что клиентами Фонда являются преимущественно городские жители, имеющие стабильный высокий заработок, что позволяет им проживать в лучших социально-бытовых условиях, чем средний житель РФ. Влияние растущей продолжительности жизни оказывается на расчетных обязательствах, принятых Фондом.

Для расчета вероятностей смерти с точностью до месяца используется линейная аппроксимация таблицы дожития.

Других предположений нет.

4.4. Методика актуарных расчетов.

Для расчета обязательств использован метод персонифицированного расчета обязательств по каждому пенсионеру.

На стадии накопления в расчетах используется фактическая доходность, на стадии выплат - актуарная – пренумерандо.

В течение накопительного периода обязательства Фонда по данной схеме принимаются равными сумме остатков средств на именных пенсионных счетах Участников и солидарных счетах вкладчиков.

Выплатной период. Срочные сберегательные пенсионные выплаты.

Расчет размера пенсионных обязательств $R_{\text{es}}(x)$ для Участника возраста x в период выплат при использовании данной пенсионной схемы производится по формулам:

$$Res(x) = P_m \times \sum_{k=0}^{K-1} v^k$$

где

P_m - размер пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумеранто;

K – оставшееся число выплат;

$v = \frac{1}{(1+i)}$ - дисконтный множитель;

i – актуарная норма доходности.

Выплатной период. Пожизненные пенсионные выплаты.

Размер обязательств в отношении каждого пенсионера на отчетную дату считается как

$$Res(x) = m \times P_m \times \ddot{a}_x^{(m)}$$

где

$Res(x)$ - размер персонифицированных обязательств Фонда перед Участником возраста x ;

P_m - размер пожизненной негосударственной пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумеранто;

$$\ddot{a}_x^{(m)} = \sum_{k=0}^{(\omega-x) \times m} v^{k/m} \times \frac{l_{x+(k+1/2)/m}}{l_x}$$

x - возраст Участника, $x \geq x_R$;

x_R - возраст начала пенсионных выплат;

i – актуарная норма доходности,

$v = \frac{1}{(1+i)}$ - дисконтный множитель

l_x и l_{x+k} - числа доживающих до возраста “ x ” и ” $x+k$ ” лет по таблице смертности.

4.5.Оценивание активов фонда

Внеоборотные активы Фонда по балансовой стоимости по состоянию на 31.12.2014 года составили 180.894 тыс.руб. против 172.349 тыс.руб. на начало года в основном за счет долгосрочных финансовых вложений. При этом основные средства изменились с 2.788 тыс. руб. на начало года до 2.831 тыс. руб. на отчетную дату. Оборотные активы уменьшились с 225.290 тыс.руб. на начало года до 240.333 тыс.руб. на отчетную дату,

при этом краткосрочные финансовые вложения выросли с 105.555 тыс.руб. до 167.846 тыс.руб. на конец отчетного периода.

Итого, активы на 31.12.2014 года составили 421.226 тыс. руб. против 397.639 тыс. руб. на 31.12.2013 г.

Пенсионные резервы составляют по балансовой стоимости на 31.12.2014 года сумму 129.644 тыс. руб. Рыночная стоимость активов по пенсионным резервам составляет на 31 декабря 2014 г. сумму 137.445 тыс. руб.

В расчетах использован бухгалтерский баланс НПФ "АПК-Фонд".

Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений

Структура размещения средств пенсионных резервов на 31.12.2014 г. имеет следующий вид:

- денежные средства на банковских счетах – 1,81%;
- банковские депозиты – 33,49%;
- Государственные ценные бумаги Российской Федерации – 1,80%;
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ – 10,87%;
- Муниципальные облигации – 2,11%;
- Облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгу – 41,09%;
- Недвижимость – 1,66%;
- другие направления размещения (в основном –дебиторская задолженность УК и финансовых посредников и начисленные проценты и купонный доход) – 7,32%

Балансовая стоимость размещенных средств пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату 129.644 тыс.руб., в том числе:

- пенсионные резервы, находящиеся в ДУ составляют 109.101 тыс.руб.;
- размещенные самостоятельно Фондом – 20.542,5 тыс.руб.

По срокам размещения в инвестиционном портфеле Фонда поровну активов со сроком размещения свыше 12 месяцев (49,95%) и со сроком размещения от 3 до 12 месяцев (48,8%).

Рыночная стоимость активов по пенсионным резервам составляет на 31 декабря 2014 г. сумму 137.445 тыс. руб.

Актуарные активы

Активы по пенсионному резерву:

| Финансовый инструмент | Балансовая стоимость, тыс. руб. | Актуарная стоимость, тыс. руб. | Текущая оценка, тыс. руб. |
|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| ОБЛИГАЦИИ | | | |
| Общий итог | 74 432 | 74 052 | 74 052 |
| ДЕПОЗИТЫ | | | |
| Общий итог | 46 039 | 46 039 | 46 039 |
| НЕДВИЖИМОСТЬ | | | |
| Общий итог | 2 150 | 11 722 | 11 722 |
| РАСЧЕТЫ | | | |
| Общий итог | 676 | 0 | 0 |
| Денежные средства на расчетных счетах | | | |
| Общий итог | 2 141 | 2 141 | 2 141 |
| Денежные средства у брокера | | | |
| Общий итог | 3 507 | 3 507 | 3 507 |
| Расчеты с контрагентами | | | |
| Общий итог | - 16 | - 16 | - 16 |
| | 128 930 | 137 445 | 137 445 |

A1 = 137.445 тыс. руб.

Активы по имуществу для обеспечения уставной деятельности: финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость отражаются в бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости. Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости.

В соответствии с Приложением №2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 г., №15, основные средства в состав активах не включаются.

| ИОУД- 31-12-2014 (тыс.руб.) | Актуарная стоимость |
|-----------------------------|---------------------|
| Основные средства | 680 |
| Расходы будущих периодов | 29 |
| Расчетные счета ОУД | 17 072 |
| Депозитные счета в руб. ОУД | 74 651 |
| в доверительном управлении | 24 443 |
| финансовые вложения | 5 505 |
| дебиторская задолженность | 1 551 |
| материалы | 214 |
| Предоставленные займы | 867 |
| Касса | |
| Итого | 125 012 |
| | 124 089 |

A2 = 124.089 тыс.руб.

В соответствии с Пенсионными Правилами Фонда и заключенными договорами о негосударственном пенсионном обеспечении у вкладчиков жестких обязательств по срокам и размерам будущих взносов нет, поэтому современная стоимость ожидаемых пенсионных взносов принята равной 0 (нулю).

A3=0

Итого актуарные активы:

A=A1+A2+A3 = 261.534 тыс.руб.

4.6. Актуарные пассивы

| Сводная таблица по всем схемам на 01 января 2015-го года: | | | | ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс.руб. | | | | | |
|---|-------------------|------------------|------------------------|--|---|----------------|--------------------------------|---|----------------|
| № пенсии схемы | пенсия схема | всего участников | из них полу ч. пенс ию | сумма средств на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для | | | Расчетные обязательства для... | | |
| | | | | получаю щих пенсию | НЕ получаю щих пенсию(с накопит периодом) | ВСЕГО | получаю щих пенсию | НЕ получаю щих пенсию(с накопит периодом) | ВСЕГО |
| 1 | срочная сбер | 2 143 | 234 | 46 521 | 49 674 | 96 195 | 46 521 | 49 674 | 96 195 |
| 2 | п/ж | | | 0 | 1 053 | 1 053 | 0 | 1 053 | 1 053 |
| 3 | срочная страховая | | | 0 | 11 004 | 11 004 | 0 | 11 004 | 11 004 |
| 4 | п/ж, страховая | 3 495 | 80 | 9 356 | 2 934 | 12 351 | 16 916 | 2 934 | 19 850 |
| | | 5 638 | 314 | 55 877 | 64 665 | 120 603 | 63 437 | 64 665 | 128 102 |

На отчетную дату по пенсионной схеме №1 имеется 2.143 участника, из них 234 участника получают срочную негосударственную пенсию с наследованием. Обязательства Фонда по выплате срочной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 46.521 тыс. руб. У имеющихся 1.909 участников, у которых проходит накопительный период, соответствующие обязательства составляют 49.674 тыс. руб. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме участникам составляют на отчетную дату 96.195 тыс. руб.

По пенсионной схеме №2 участников, получающих пожизненную негосударственную пенсию, нет. Обязательства Фонда равны сумме средств

на солидарном счете вкладчика и составляют на отчетную дату 1.053 тыс. руб.

По пенсионной **схеме №3** участников, получающих срочную негосударственную пенсию без наследования, нет. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату 11.004 тыс. руб.

По пенсионной **схеме №4** 75 участник получает пожизненную негосударственную пенсию со 124 ИПС. Периодичность выплат – ежемесячная (75 участников) и полугодовая (48 человек). Обязательства Фонда по выплате пожизненной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату $(15.444+1.456) = 16.915$ тыс. руб. Сумма на ИПС участников 12.729 тыс. руб. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме в накопительном периоде составляют на отчетную дату 9.111 тыс. руб., остатки со счетов ранее умерших составляют 245,5 тыс. руб., Расчетные обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату 19.850 тыс. руб.

Замечание: при использовании страховой схемы №4 размер выборки является не достаточным, погрешность может быть велика. Поэтому может образовываться дефицит резерва пожизненных выплат. С учетом этого, Фонду рекомендуется наращивать средства страхового резерва для обеспечения пожизненных выплат по данной схеме. При тарификации новых пенсионеров рекомендуется пользоваться более консервативной таблицей смертности и низкой тарифной доходностью (см.пункт 4.3. настоящего заключения).

Итого: совокупные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму 128.102 тыс.руб.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам:

П1= 128.102 тыс.руб.

Общий резерв покрытия пенсионных обязательств (РППО) для всех пенсионных схем составил после распределения дохода за отчетный год 120.603 тыс.руб., т.е. недостаточен, разница составляет 7.499 тыс.руб. и может быть компенсирована при необходимости средствами страхового резерва, размер которого на отчетную дату составляет 9.041 тыс.руб.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность и займы и кредиты (П2), страховой резерв (П3); целевое финансирование, совокупный вклад учредителей, нераспределенная прибыль отчетного года и добавочный капитал (П4),

П2= 1.585 тыс.руб.

Составленный страховой резерв составляет после распределения ~~для отчетного~~ год 9.041 тыс.руб.

~~9.041~~ тыс.руб.

~~138.527+29-1.428-2.422 = 137.705~~ тыс.руб.

Инвестиционные пассивы по НПО на отчетную дату составляют

~~(П1+П2+П3+П4)= 276.433~~ тыс.руб.

4.7. Актуарный баланс

На ~~отчетную~~ дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

~~(П1+П2=229.687 < (A1+A2+A3)= 261.534 < (П1+П2+П3+П4)= 276.433~~

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом ~~(П1+П3) = 137.143~~ тыс.руб. покрываются активами средств пенсионных резервов ~~(137.445~~ тыс.руб.), кроме того, на отчетную дату активы по ОУД в Фонде ~~составляют~~ 124.089 тыс.руб., этих средств достаточно для выполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд ~~финансово~~ устойчив и платежеспособен.

4.8. Ликвидность.

При ~~проведении~~ актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы. Ликвидность активов достаточна для выполнения обязательств.

Актуарий негосударственных
пенсионных фондов,
св. об аккредитации № 17
от 25.03.2004 г.
при Инспекции НПФ

«20» марта 2015 г.



Л.Е. Соломатина