

**Актуарное заключение
о деятельности Некоммерческой организации
«Негосударственный пенсионный фонд
«АВИАПОЛИС»
за 2016 год**

Москва 2017 год

***Ответственный актуарий
Рег. номер 33 в едином реестре
ответственных актуариев
Банка России***



Л.Е.Соломатина

(985)788-12-88

Lsolomatina@gmail.com

Содержание

1. Введение.
2. Результаты актуарного оценивания. Выводы и рекомендации.
 - 2.1. Обязательное пенсионное страхование.
 - 2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение.
3. Исходные данные.
4. Актуарные предположения и методика актуарных расчетов:
 - 4.1. Валовый доход Фонда.
 - 4.2. Таблица смертности.
 - 4.3. Отчисления дохода на формирование собственных средств.
 - 4.4. Инвестиционная доходность.
 - 4.5. Ставка дисконтирования
5. Методика актуарных расчетов.
6. Оценивание обязательств Фонда перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.
 - 6.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.
 - 6.2. Участники и вкладчики Фонда.
 - 6.3. Активы Фонда.
 - 6.4. Оценивание актуарных пассивов Фонда.
 - 6.5. Чувствительность к актуарным предположениям.
 - 6.6. Актуарный баланс.
 - 6.7. Ликвидность.
7. Раскрытие результатов оценивания.

1. Введение.

Субъект актуарной деятельности: Ответственный актуарий Соломатина Л.Е., регистрационный номер 33 в едином реестре ответственных актуариев Банка России, являющийся членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдии актуариев» ИНН 7703358064, ОГРН 1027703013579, зарегистрированной по адресу 123001, Москва, пер. Вспольный, д.3, помещ. I, комн.9, что подтверждается реестром членов СРО актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», согласованным Банком России при внесении в список СРО актуариев – регистрационный номер 14114. Гражданская ответственность Актуария застрахована в ОАО «АльфаСтрахование» от 10.02.2017г. № 08905/780/00001/7 с 12.02.2017 по 11.02.2018г., страховая сумма по договору равна 3 000 000 (Три миллиона) рублей.

Заказчик актуарного оценивания: Некоммерческая организация «Негосударственный Пенсионный Фонд «Авиаполис» (НО «НПФ «Авиаполис»). ОГРН: 1037700025703, ИНН 7714097833, адрес: 125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 73; лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 194/2 от 16 июня 2009 года, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – Фонд).

Объект актуарного оценивания: НО «НПФ «Авиаполис».

Цель работы: актуарное оценивание деятельности НПФ « Авиаполис» по негосударственному пенсионному обеспечению в 2016 году – ежегодное обязательное.

Дата составления актуарного заключения: 31 марта 2017г.

Дата, по состоянию на которые проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31.12.2016 г.

Перечень предоставленных Заказчиком актуарного оценивания сведений:

- Лицензия;
- Правила Заказчика;
- Устав;
- Баланс НО «НПФ «Авиаполис» с приложениями по состоянию на 31.12.2016г.;
- Специальная отчетность Заказчика в Банк России (все формы) по состоянию на 31.12.2016г.;
- Структура размещения пенсионных резервов;
- Структура размещения собственных средств;
- Положение о страховом резерве Заказчика;
- Обезличенные файлы базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов;
- Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям, собственным средствам в отдельности.

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 от 4 февраля 2009 г. №95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актuarное оценивание – **обязательное ежегодное** в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) с учетом требования Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ.

Актuarное 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 актuarном оценивании рассматривалась вся информация о деятельности Фонда с момента его образования.

Всю ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации несет Фонд.

Используемые определения

Актuarные предположения (допущения) – оценки входных данных, разработанных Фондом на основании актуальной статистической информации.

Инвестиционная доходность - это прирост стоимости средств пенсионных накоплений (пенсионных резервов) с учетом ввода и вывода денежных средств за отчетный период, выраженный в процентах годовых.

Ставка дисконтирования – процентная ставка, определяемая на основе объективных критериев оценки долгосрочного состояния финансового-фондового рынка, используемая при проведении актuarных расчетов для определения размера пенсионного взноса или размера негосударственной пенсии.

Таблица смертности - статистическая таблица, содержащая показатели среднестатистического уровня смертности и ожидаемой продолжительности жизни для каждой группы лиц.

Операционные расходы - затраты и платежи, связанные с проведением за определенный период времени финансовых, производственных, хозяйственных операций. Операционные расходы включают затраты на производство и реализацию продукции, административные и финансовые расходы.

Расходы - уменьшение экономических выгод в результате выбытия денежных средств, иного имущества.

Аквизиционные расходы - расходы Фонда, связанные с привлечением новых клиентов, удержанием старых, а также с заключением новых договоров и продлением действующих.

ФОТ – фонд оплаты труда.

Отложенные аквизиционные расходы - это аквизиционные расходы, отложенные на срок жизни договора (то есть признаются равномерно в течение всего срока жизни договора).

ИОУД/СС – имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности/собственные средства.

ПАО – оценка адекватности признанных обязательств Фонда, на основе текущей расчетной оценки будущих потоков денежных средств по договорам.

Отчетный период – один календарный год. В случае проведения ПАО в течение года, отчетным периодом признается период времени с момента проведения последнего ПАО до текущей расчетной даты.

ОПС – обязательное пенсионное страхование.

НПО – негосударственное пенсионное обеспечение.

Индексация – увеличение размера соответствующих частей пенсий (например, в целях компенсации снижения покупательной способности пенсии в связи с инфляцией и ростом цен).

Участник фонда – физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и Фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

2. Результаты актуарного оценивания. Выводы и рекомендации.

2.1. Обязательное пенсионное страхование.

Фонд не осуществляет деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение.

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

$$(П1+П2)=1.246.862 < (A1+A2+A3)= 1.359.277 < (П1+П2+П3+П4)= 1.377.001$$

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом **(П1+П3) = 1.308.740** тыс. руб. не покрываются средствами активов пенсионных резервов **(1.297.028** тыс.руб.). Однако, в Фонде имеются активы по ОУД, составляющих на отчетную дату **62.249** тыс. руб. Этих средств достаточно для выполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Фактический размер страхового резерва на отчетную дату составляет **62.519** тыс. руб. или **5,01%** размера РППО на отчетную дату **(1.246.221** тыс.руб.) В соответствии с

Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин РППО по состоянию на начало либо конец отчетного года.

Нормативный размер страхового резерва выдержан.

Фонд платежеспособен.

По итогам отчетного года Фондом получен за 2016 год отрицательный результат по итогам размещения средств пенсионных резервов. Убыток получен в связи с тем, что в 2015 году у АО Банк «Клиентский» и в 2016 году у ООО КБ «Финансовый стандарт», в которых Фонд размещал депозиты по средствам пенсионных резервов, были отозваны лицензии. НО «НПФ «Авиаполис» из-за необходимости начисления резерва по сомнительным долгам в 2016 году получил отрицательный результат от размещения в размере 363.773 тыс.руб. В настоящее время в этих банках ведется конкурсное управление, в ходе которого НО «НПФ «Авиаполис» был признан кредитором. В сложившихся обстоятельствах Федеральное государственное унитарное предприятие «Государственная корпорация по организации воздушного движения в Российской Федерации», являющаяся Вкладчиком НО «НПФ «Авиаполис», взяло на себя полученный убыток, уменьшив на соответствующую величину размер СПС по схеме №3 в накопительном периоде. Соответственно были уменьшены обязательства Фонда и размер РППО на 363.773 тыс.руб. Копию соглашения с Вкладчиком см в Приложении к настоящему заключению.

3. Исходные данные.

Фондом были предоставлены данные по НПО на отчетные даты в формате требуемого запроса (см. Приложение 1). Полученные данные были проверены и, при необходимости, скорректированы с учетом имеющейся аудированной отчетности по итогам 2014, 2015 годов, а также предоставленных в свое время сводных и детализированных данных для проведения ежегодного актуарного заключения.

4. Актуарные предположения и методика актуарных расчетов:

4.1. Валовый доход Фонда.

Выбранные актуарные предположения о ставке дисконтирования для программы НПО $d = \left(\sqrt[8]{(1+d_1) * (1+d_2) * \dots * (1+d_8)} - 1 \right)$ основываются на ожиданиях Фонда по инвестиционной доходности по состоянию на отчетный год и среднем размере актуарной нормы доходности за предыдущие 8 лет.

Таким образом, с учетом предоставленной Фондом статистики получения дохода, ставка дисконтирования принята равной:

- по договорам НПО – **6,94%**.

%%. **Валовый доход от инвестиций, %% в год**

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актуарные предполож
НПО	5%	11%	9%	9%	9%	9%	4%	0%	6,94%

4.2. Таблица смертности.

За основу взята Таблица смертности РФ за 2014 год. В предположении о том, что в Фонде смертность ниже, чем в РФ в целом, применялся понижающий коэффициент 0,8:

$$q_x^* = q_x * 0,8,$$

где q_x – вероятность умереть в возрасте x .

И соответственно,

$$l_0 = 100000$$

$$l_x = l_{x-1} * (1 - q_x^*),$$

где l_x – количество мужчин (женщин) доживающих до возраста x .

Таблица смертности приведена ниже, в приложении 1 к настоящему заключению.

Указанная таблица смертности применялась только при проверке адекватности обязательств, при расчете обязательств на отчетную дату – не использовалась, поскольку единственная применяемая схема в Фонде является сберегательной.

4.3. Отчисления дохода на формирование собственных средств.

По статистике Фонда, ежегодные отчисления полученного дохода на формирование собственных средств (СС) составили в среднем 11%.

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Актуарные предп- я
НПО	77%	69%	87%	65%	63%	67%	91%	0%	65%
СР	23%	16%	1%	30%	22%	18%	4%	0%	14%
ИОУ									
Д	0%	15%	12%	15%	15%	15%	5%	0%	10%

4.4. Инвестиционная доходность.

Начисление дохода на счета участников и застрахованных лиц в Фонде, проводится в зависимости от уровня инвестиционной доходности, получаемой Фондом. Ожидаемая будущая индексация накоплений принимается равной ожидаемому значению валового инвестиционного дохода, умноженному на ожидаемую часть дохода, направляемого на пополнение счетов РППО: $4,50\% = 6,94\% * 65\%$

Доход от инвестиций, %% в год	Актuarные предположения
НПО	4,50%

4.5. Ставка дисконтирования.

Ставка дисконтирования выбрана равной валовой доходности:

Ставка дисконтирования, %% в год	Актuarные предположения
НПО	6,94%

Гарантированной доходности в Фонде нет.

5. Методика актуарных расчетов.

Обязательства Фонда складываются из обязательств накопительного и выплатного периодов.

В расчетах используется доходность на стадии накопления - фактическая, на стадии выплат - актуарная пренумерандо.

Для расчета обязательств выплатного периода использован метод персонафицированного расчета обязательств по каждому пенсионеру.

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

Выплатной период. Срочные сберегательные пенсионные выплаты.

Расчет размера пенсионных обязательств $Res(x)$ для Участника возраста x в период выплат при использовании данной пенсионной схемы производится по формулам:

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

где

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

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 пренумерандо;

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

где

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.

Будущие взносы при определении современной стоимости обязательств не учитываются. В связи с этим прекращение поступления взносов вкладчиков не влияет на вывод о возможности исполнения Фондом обязательств перед участниками.

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

Поток текущих выплат в 2017 году прогнозируется как выплаты негосударственных пенсий, выплаты выкупных сумм по расторгнутым пенсионным договорам (далее Договорам) и выплаты правопреемникам умерших участников.

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

В 2016 году выплачивались негосударственные пенсии по действующим договорам, выкупные суммы в размере 5.026 тыс. руб. выплачены 26 выбывшим участникам. Задолженности по выплаченной пенсии и выкупным суммам нет.

Максимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 43.218 руб. в месяц, минимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 2.040 руб. в месяц.

6.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.

Правила Фонда в последней редакции утверждены решением Совета Фонда 15 апреля 2011 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 11 октября 2012 года, №194/2-н.

Правила Фонда содержат 4 пенсионные схемы, все используются Фондом в практической работе.

Краткое описание пенсионных схем.

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

Схема №1. «Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)».

Схема №2. «Индивидуальная. Сберегательно - страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно».

Схема № 3. «Коллективно- индивидуальная. Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов».

Схема №4. «Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных выплат. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)».

Все применяемые Фондом пенсионные схемы соответствуют федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ 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 наследования пенсионных накоплений.

В описании пенсионных схем используется общепринятая терминология.

4.2. Участники и вкладчики Фонда.

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на 31 декабря 2016 г. действовали 3.132 договора о негосударственном пенсионном обеспечении, из них 2 договора – с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 9.028 человек.

За отчетный 2016 год:

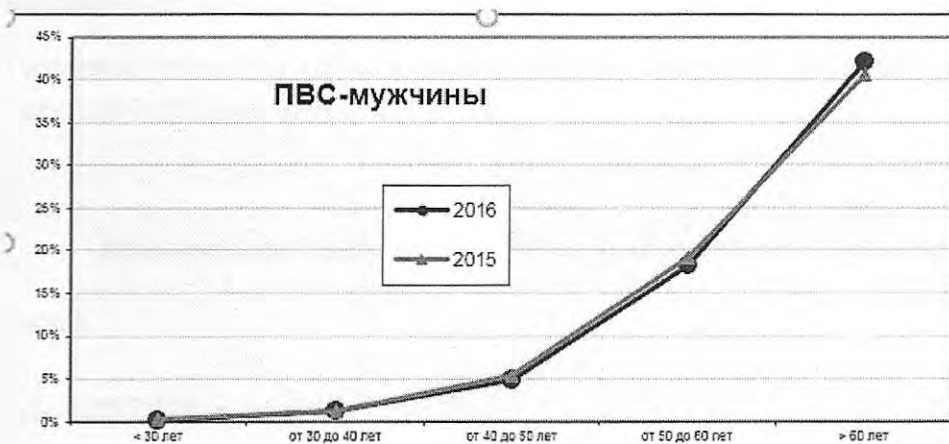
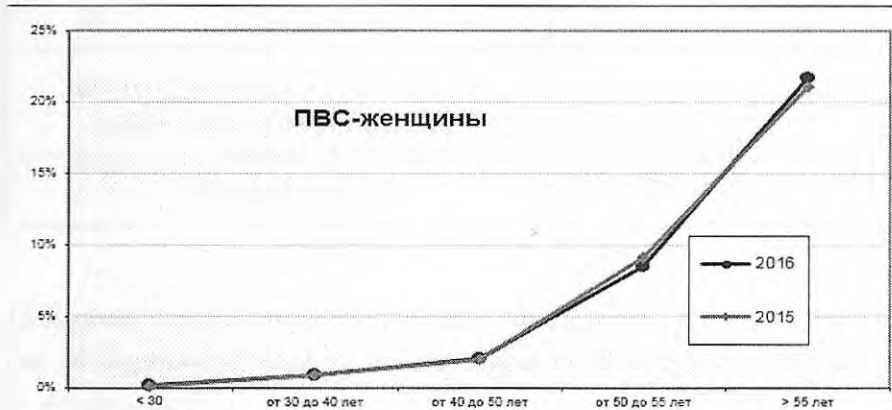
- заключено новых договоров – 350;
- прекращенных договоров – 73;
- выбыло Участников – 256 (в том числе в связи со смертью участников –194, в связи с расторжением договоров – 26, вследствие выполнения обязательств по договору- 35, по иным причинам - 1).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

2016

№ п/п	Мужчины			Женщины		
	Возраст	Кол-во участников		Возраст	Кол-во участников	
	участников	данного возраста, чел.		участников	данного возраста, лет	
1.	моложе 30 лет	22	0%	моложе 30 лет	18	0%
2.	от 30 до 40 лет	121	1%	от 30 до 40 лет	83	1%
3.	от 40 до 50 лет	432	5%	от 40 до 50 лет	188	2%
4.	от 50 до 60 лет	1637	18%	от 50 до 55 лет	769	9%
5.	старше 60 лет	3800	42%	старше 55 лет	1958	22%
	Итого:	6012	67%	Итого:	3016	33%
Всего:				9028		

Изменение половозрастной структуры участников Фонда за год иллюстрируют следующие диаграммы:



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

6.3. Активы Фонда.

Активы по пенсионным резервам оценивались по рыночной стоимости:

Финансовый инструмент	Балансовая стоим-ть, тыс.руб.	Текущая оценка, тыс.руб.	Актуарная стоимость, тыс.руб.
Акции	20 384	20 866	20 866
Облигации	243 129	243 957	243 957
Паи	219 371	212 249	212 249

ДЕПОЗИТЫ	331 950	399 037	399 037
Денежные средства на расчетных счетах	0	409 001	409 001
Денежные средства у брокера	0	12 557	12 557
Дебиторская задолженность по расчетам с контрагентами	0	113 838	113 838
Общий итог	814 834	1 411 504	1 411 504

События после отчетной даты: по Приказу Исполнительного директора Фонда № от 20 марта активы по пенсионным резервам уменьшены на 114.476 тыс.руб. в связи с доначислением резерва по сомнительным долгам (см.Приказ в приложении к настоящему заключению).

Рыночная стоимость активов по пенсионным резервам составляет тем самым на отчетную дату 1.297.028 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам учтена в качестве П2

ниже.

A1= 1.297.028 тыс. руб.

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

Активы по имуществу для обеспечения уставной деятельности

ИОУД- 31-12-2016, тыс.руб.	Балансовая ст.	Актуарн. ст.
Основные средства	234	0
Расходы будущих периодов	2 647	0
Товарно-материальные ценности	10	0
Расчетные счета ОУД	5 972	5 972
Депозитные счета в руб. ОУД в доверительном управлении	50 000	50 000
Касса	0	0
Гос.ценные бумаги	6 777	6 777
Дебиторская задолженность	1 879	1 879
Кредиторская задолженность	-69	-69
Резерв предстоящих расходов (резерв оплаты отпусков)	-2 310	-2 310
Итого	69 898	62 249

A2= 62.249 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:

$$A=A1+A2+A3 = 1.359.277 \text{ тыс.руб.}$$

6.4. Оценивание актуарных пассивов Фонда.

На дату составления данного отчета обязательства Фонды таковы:

Актуарные пассивы.

№ пенсаем	тип пенсаем	всего участ.	из них получающ пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ...			расчетные обязательства для...		
				получающ пенсию	НЕполуч. пенсию (накопит период)	ВСЕГО	пенсионеров	НЕполуч. пенсию	ВСЕГО
19401	срочная, с наследованием	3114	411	64 765	425 199	489 964	64 765	425 199	489 964
19402	п/ж, без наследования	15	1	29	1 314	1 344	29	1 314	1 344
19403	срочная, без наследования	5898	5898	579 190	175 014	754 204	579 190	175 014	754 204
19404	срочная, с наследованием	1	1	710	-	710	710	-	710
	ИТОГ	9 028	6 311	644 694	601 527	1 246 221	644 694	601 527	1 246 221

На отчетную дату по пенсионной схеме №1 («Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)») имеются 3.114 участников, 411 человек получают срочную пенсию, у 2.703 участников по данной схеме проходит накопительный период. Обязательства Фонда по отношению к участникам и пенсионерам по данной сберегательной пенсионной схеме на отчетную дату равны сумме остатков на счетах (вместе с начисленным за 2016 год доходом) – 489.964 тыс.руб. (ИНВЕСТ с НВПДВ)

По пенсионной схеме №2 («Индивидуальная. Сберегательно - страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно») в Фонде имеются 15 участников, один из которых получает негосударственную пожизненную пенсию. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме по отношению к получающему пожизненную пенсию участнику не имеет смысла рассчитывать с использованием таблиц смертности, поскольку нет репрезентативной выборки. Можно считать обязательства равными остатку на счете пенсионера, а при исчерпании счета вести выплаты из Страхового резерва Фонда. Общий размер обязательств по этой схеме составляет на отчетную дату 1.344 тыс.руб. СТРАХОВАЯ в накопит периоде ИНВЕСТ с НВПДВ

Отметим, что данная пенсионная схема является страховой, обязательства рассчитаны с учетом этого обстоятельства. Но, поскольку число участников и число пенсионеров (два человека) незначительны, то возможны существенные отклонения фактических значений от ожидаемых. Наличие у Фонда Страхового резерва достаточно для сглаживания возможных колебаний параметров данной страховой схемы.

По пенсионной схеме №3 («Коллективно- индивидуальная. Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов») в Фонде имеются 5.898 человек, все получают негосударственную пенсию с соответствующими обязательствами Фонда в размере 579.190 тыс.руб. По данной схеме имеется СПС Вкладчика на общую сумму 754.204 тыс.руб. Из этой суммы 579.190 тыс.руб. должны быть зарезервированы (обременены) на выплату уже назначенных пенсий, остальные 175.014 тыс.руб. – свободный остаток СПС. Общие обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату 754.204 тыс.руб. (пенсия срочная, страховая).

По пенсионной схеме №4 («Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных выплат. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)»). Один человек по данной схеме получает негосударственную пенсию. Обязательства Фонда по отношению к этому пенсионеру составляют на отчетную дату 710 тыс.руб.

Таким образом, принятые Фондом совокупные обязательства по всем пенсионным схемам составляют на отчетную дату **1.246.221** тыс.руб.

Резерв покрытия пенсионных обязательств по выплате негосударственной пенсии на 31.12.2016 достигает размера **1.246.221** тыс.руб., т.е. достаточен.

Итого:

Пенсионные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму

П1= 1.246.221 тыс.руб.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность (П2), страховой резерв (П3); совокупный вклад учредителей, добавочный капитал и целевое финансирование, кредиторская задолженность по ИОУД и прочие обязательства (П4). Нераспределенный убыток по пенсионным резервам также отнесен нами в состав П4.

Кредиторской задолженности в Фонде равна 711 тыс.руб., в том числе по:

- ПР -641 тыс.руб.;
- ОУД - 70 тыс.руб.

Таким образом,

П2 = 641 тыс.руб.

Сформированный страховой резерв составляет 62.519 тыс.руб.

П3= 62.519 тыс.руб.

П4= 150.563-85.557+234+2310+70= 67.620 тыс.руб.

Таким образом, совокупные актуарные пассивы на отчетную дату

П1+П2+П3+П4= 1.377.001 тыс.руб.

(см. бухгалтерский баланс).

6.5. Чувствительность к актуарным предположениям.

Проверка на чувствительность не проводилась. Пожизненную пенсию в Фонде на отчетную дату получает только один человек, поэтому смысла в проведении проверки на чувствительность нет. При существенных колебаниях смертности обязательства в отношении этого пенсионера могут быть выполнены за счет средств страхового резерва. Остальные выплаты являются сберегательными или с СПС вкладчика и также не требуют проверки на чувствительность.

6.6. Актуарный баланс.

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

(П1+П2)=1.246.862 < (А1+А2+А3)= 1.359.277 < (П1+П2+П3+П4)= 1.377.001

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом (П1+П3) = **1.308.740** тыс. руб. не покрываются средствами активов пенсионных резервов (**1.297.028** тыс.руб.). Однако, в Фонде имеются активы по ОУД, составляющих на отчетную дату **62.249** тыс. руб. Этих средств достаточно для выполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Фактический размер страхового резерва на отчетную дату составляет **62.519** тыс. руб. или **5,01%** размера РППО на отчетную дату (**1.246.221** тыс.руб.) В соответствии с Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин РППО по состоянию на начало либо конец отчетного года. **Нормативный размер страхового резерва выдержан.**

6.7. Ликвидность.

Размещение пенсионных резервов осуществлялось по договорам доверительного управления, на 31.12.2016 года сумма размещенных средств пенсионных резервов составила **1.308.741 тыс. руб.** (форма № 5-НПФ)

Основные направления размещения:

- денежные средства на расчетном счете 31,25 %;
- банковские депозиты и депозитные сертификаты 25,36 %
- паи закрытых ПИФ, допущенные к торгам, и акции АИФ 17,11 %
- государственные ценные бумаги Российской Федерации 4,84%
- акции 1,59 %
- облигации российских хозяйственных обществ 13,56 %
- дебиторская задолженность, в том числе:
 - начисленные проценты и купонный доход 5,37%
 - денежные средства на расчетных счетах у управляющего и финансовых посредников 0,96%

В структуре активов по пенсионным резервам на отчетную дату преобладают активы со сроком размещения от 3 до 12 месяцев -87,4%

Размер выкупной суммы в общем случае не превосходит размера обязательств Фонда в отношении Вкладчика в накопительном периоде. То есть, размер выкупной суммы по всем действующим договорам не превосходит на отчетную дату суммы **956.300**

тыс. руб., актуарных активов по пенсионным резервам в Фонде достаточно для выплаты выкупных сумм при единовременном расторжении всех пенсионных договоров.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

7. Раскрытие результатов.

31.12.2016

Обязательства Фонда расчетные (по принятым актуарным предположениям)

Учетные счета	классификация	всего участников	из них получающ. пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл.)			Принятые обяз-ва Фонда (по действ. тарифам)	Расчетные обяз-ва Фонда (используемые актуари предполож.)	Итого ПАО
				получающих пенсию	Неполучающих пенсию (с накопиг. периодом)	ВСЕГО			
19401	инвест с НВПДВ	3 114	411	64 765	425 199	489 964	489 964	489 964	+
19402	пожизненная	15	1	29	1 314	1 344	1 344	1 344	+
19403	инвест с НВПДВ	5 898	5 898	579 190	175 014	754 204	754 204	754 204	+
19404	инвест с НВПДВ	1	1	710	-	710	710	710	не провод
Итого, всего		9 028	6 311	644 694	601 527	1 246 221	1 246 221	1 246 221	+

Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)

	2016			
	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению- схема 1	Обязательства по страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению- схема 2	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению- схема 3	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению- схема 4
Обязательства на 1 января	410 323	1 372,000	887 337,00	803,0
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	99 751	180	424 616	0
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами, включая наследование и выкупные суммы	(20 111)	(259)	(193 976)	(92)
Перевод пенсионных накоплений в другой фонд				
Перевод на др пенс схему				
Актуарные прибыли/убытки:			50,55	
i. Изменения в допущениях:				
- экономические				
- демографические				
ii. Эффект от отличия фактического хода событий от актуарных допущений:				
- изменение обязательств вследствие начисления дохода по страховым контрактам по обязательному пенсионному обеспечению и инвестиционным контрактам	0	0	-363 773	0
- направлено в РОПС со счетов умерших				
- направлено в страховой резерв	-	0	0	0
Обязательства на 31 декабря	489 963	1 343,5	754 204,0	711,0