

Актуарное заключение
о деятельности Некоммерческой организации
«Негосударственный пенсионный фонд
«АВИАПОЛИС» за 2016 год
(коррекция в соответствии с замечаниями Предписания Банка
России №54-3-2-1/119 от 24.01.2018)

Москва 2018 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 гильдии 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: корректировка актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности НПФ «Авиаполис» по негосударственному пенсионному обеспечению в 2016 году в соответствии с замечаниями Предписания Банка России №54-3-2-1/119 от 24.01.2018.

Дата составления актуарного заключения: 30 марта 2017г.

Дата корректировки актуарного заключения в соответствии с замечаниями Предписания Банка России №54-3-2-1/119 от 24.01.2018 - 30 января 2018.

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».

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

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.

Всю ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации несет Фонд.

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:

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

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.

Фактический размер СР является достаточным для обеспечения финансовой устойчивости Фонда, учитывая тот факт, что доля страховых обязательств несутсвенна. Рекомендации по использованию страхового резерва см. в пункте 6.4

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). Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников.

Актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- сверка сумм пенсионных накоплений с бухгалтерской отчетностью;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

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, валовый доход Фонда

- по договорам НПО – 6,94%.

Таблица . Валовый доход от инвестиций

%%. 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.

4.3. Отчисления дохода на формирование собственных средств.

По статистике Фонда, ежегодные отчисления полученного дохода на формирование собственных средств (СС) составили в среднем 10%.

	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%
ИОУД	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 РИПО: $4,50\% = 6,94\% * 65\%$

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

4.5. Ставка дисконтирования.

Ставка дисконтирования выбрана равной инвестиционной доходности:

Ставка дисконтирования, %% в год	Актуарные предположения
НПО	4,5%

Вероятность выбытия из Фонда не учитывается, поскольку не влияет на размер обязательств в накопительном и выплатном периодах, выкупная сумма бралась в максимальном размере как наиболее консервативное предположение.

Иных предположений, влияющих на результаты актуарного оценивания, нет.

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 доходность, равная инвестиционной на отчетную дату, т.е. 4,5%.

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

Накопительный период. В течение накопительного периода обязательства Фонда принимаются равными сумме (неотрицательных) остатков средств на именных пенсионных счетах Участников и солидарных счетах Вкладчиков, сформированных на отчетную дату с использованием фактической доходности Фонда в прошлые годы.

Выплатной период. Срочные сберегательные пенсионные выплаты.

В качестве размера пенсионных обязательств для Участника возраста x в период выплат при использовании данной пенсионной схемы берется **максимум** из двух чисел: (неотрицательного) остатка на счете на отчетную дату и величины $Res(x)$, расчет которой производится по формулам:

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

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, равная инвестиционной доходности (на отчетную дату - 4,5%).

Выплатной период. Срочные страховые пенсионные выплаты.

Срочные страховые пенсионные выплаты производятся на отчетную дату с солидарного пенсионного счета Вкладчиков и равны (неотрицательному) остатку на СПС. При этом для информации Вкладчика об уровне фондирования его обязательств перед его же участниками рассчитывается величина резерва, **не влияющая на размер обязательств Фонда.** Величина $Res(x)$, рассчитывается по формуле:

$$Res(x) = P_m \times \sum_{k=0}^{K-1} \frac{l_{x+(k+1/2)/m}}{l_x} * v^k, \quad (2)$$

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, равная инвестиционной доходности (на отчетную дату - 4,5%),

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

Таким образом данная схема не требует проверки чувствительности.

Выплатной период. Пожизненные пенсионные выплаты.

В общем случае размер обязательств в отношении каждого пенсионера на отчетную дату считается как

$$Res(x) = m \times P_m \times \ddot{a}_x^{(m)}, \quad (3)$$

где

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

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

$$\ddot{a}_x^{(m)} = \sum_{k=0}^{(\omega-x) \times m} v^{k/m} \times \frac{l_{x+(k+1/2)/m}}{l_x}, \quad (4)$$

где

x - возраст Участника, $x \geq x_R$;

x_R - возраст начала пенсионных выплат;

i – актуарная норма доходности, равная инвестиционной доходности (на отчетную дату - 4,5%),

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

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

Указанная стандартная методика применима для расчета обязательств по схемам с пожизненными выплатами при *достаточном* числе пенсионеров. В данном случае, когда на отчетную дату имеется единственный пенсионер по данной схеме, в качестве обязательств Фонда берется остаток средств на его пенсионном счете и проверяется достаточность Страхового резерва Фонда в части обеспечения выплат данному пенсионеру в случае, если он останется жив на момент исчерпания средств на его ИПС.

Таким образом данная схема не требует проверки чувствительности.

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.

6.2.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).

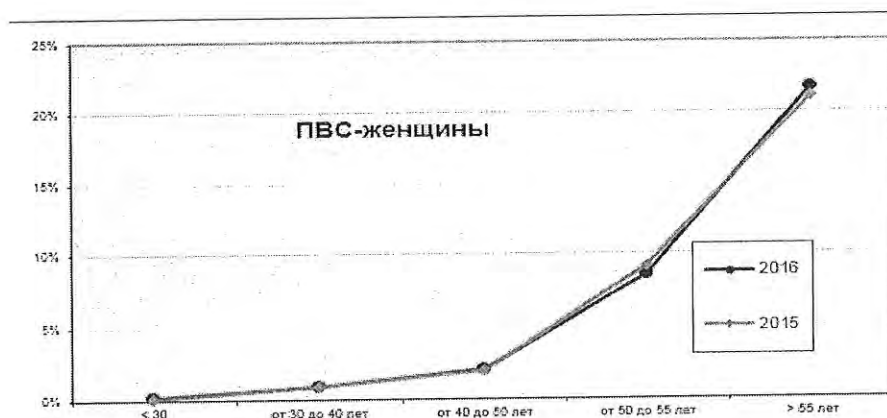
Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

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.	Актuarная 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

НОУД- 31-12-2016, тыс.руб.	Балансовая ст.	Актuarн. 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	50 000	50 000

в доверительном управлении	0	0
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.

№ пенсионных схем	тип пенс выплат	всего участ.	из них получающ пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ...			расчетные обязательства для...		
				получающих 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, из которых **только один** 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. Размер годовой пенсии для данного пенсионера составляет на отчетную дату 1,74 тыс. руб., возраст пенсионера -66 лет. Таким образом, 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., данная схема СТРАХОВАЯ в выплатном периоде и ИНВЕСТ с НВПДВ - в накопит периоде.

Отметим, что данная пенсионная схема является страховой в выплатном периоде. Но, поскольку число участников и число пенсионеров (один человек) незначительны, то возможны существенные отклонения фактических значений от ожидаемых. Наличие у Фонда Страхового резерва достаточно для сглаживания возможных колебаний параметров данной страховой схемы.

При исчерпании средств на ИПС единственного пенсионера по данной схеме рекомендуется использовать для выплат средства страхового резерва. Других рекомендаций нет.

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.

Результат проверки на чувствительность показал следующее: пожизненную пенсию в Фонде на отчетную дату получает только один человек. При существенных колебаниях смертности обязательства в отношении этого пенсионера могут быть выполнены за счет средств страхового резерва. Таким образом, по схеме с пожизненными выплатами изменение обязательств нематериально.

По пенсионной схеме №3 выплаты проводятся с СПС вкладчика и, как отмечено в разделе 5, не зависят от изменения актуарных предположений.

Пенсионная схема №1 является сберегательной, т.е. в расчете обязательств таблица смертности не участвует. Остаток средств на счетах на отчетную дату составляет 64.660 тыс.руб. при том что резерв, посчитанный по приведенной в методике раздела 5 формуле (2) имеет размер 54.760 тыс.руб. при ставке 4,5% и 56.008 тыс.руб.- при ставке 3,5%. Таким образом, можно сделать вывод, что чувствительность размера обязательств к изменению ставки доходности (дисконтирования) весьма низкая.

Основными рисками, которые могут оказать существенное влияние на финансовое положение Фонда, являются инвестиционные риски и риски, связанные с размещением пенсионных резервов, подобные происшедшим в 2015-2016 гг, связанным с размещением средств ПР в 2015 году в АО Банк «Клиентский» и в 2016 году в ООО КБ «Финансовый стандарт». В случае аналогичной потери в активах в будущем Фонд вероятно может не выполнить свои обязательства. В этой связи рекомендуется более тщательно подходить к вопросу выбора объектов размещения активов.

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)

Коды схем	классификация	всего участников	из них получающих пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл.)			Принятые обяза-ва Фонда (по действ тарифам)	Расчетные обяза-ва Фонда (используемые актуарн предполож)	Итого ЦАО
				получающих пенсию	Неплатящих пенсию (с накоплет 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		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		50,55		
Актуарные прибыли/убытки:				
а) Изменения в допущениях:				
- экономические				
- демографические				
б) Эффект 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		0	0	0
- направлено в страховой резерв				
Обязательства на 31 декабря	489 963	1 343,5	754 204,0	711,0

Приложение 1.

Таблица смертности РФ 2014*0,8

Ix, РФ 2014 общая			Ix ' с коэф 0,8		Ix, РФ 2014 общая			Ix ' с коэф 0,8	
возраст	м	ж	м	ж	возраст	м	ж	м	ж
0	100 000	100 000	100 000	100 000	51	79 586	92 376	83 317	93 855
1	99 185	99 340	99 348	99 472	52	78 446	91 930	82 362	93 492
2	99 113	99 278	99 290	99 422	53	77 270	91 459	81 374	93 109
3	99 068	99 243	99 254	99 394	54	76 061	90 970	80 356	92 711
4	99 029	99 211	99 223	99 369	55	74 762	90 455	79 258	92 291
5	98 993	99 184	99 194	99 347	56	73 336	89 867	78 049	91 811
6	98 964	99 163	99 171	99 330	57	71 843	89 217	76 777	91 280
7	98 934	99 140	99 147	99 312	58	70 297	88 547	75 456	90 731
8	98 907	99 121	99 125	99 297	59	68 655	87 830	74 046	90 143
9	98 880	99 103	99 104	99 282	60	66 920	87 061	72 549	89 512
10	98 856	99 089	99 084	99 271	61	65 034	86 248	70 913	88 843
11	98 827	99 071	99 061	99 256	62	63 087	85 369	69 215	88 119
12	98 795	99 054	99 035	99 243	63	61 032	84 399	67 411	87 318
13	98 761	99 033	99 008	99 226	64	59 034	83 414	65 645	86 503
14	98 723	99 011	98 978	99 208	65	56 981	82 308	63 819	85 585
15	98 673	98 981	98 938	99 184	66	54 731	81 091	61 803	84 573
16	98 607	98 942	98 885	99 153	67	52 746	79 912	60 010	83 589
17	98 517	98 900	98 812	99 119	68	50 370	78 431	57 847	82 350
18	98 411	98 857	98 727	99 085	69	48 299	77 092	55 945	81 225
19	98 287	98 805	98 628	99 043	70	46 193	75 586	53 993	79 956
20	98 147	98 746	98 515	98 996	71	43 945	73 942	51 891	78 564
21	97 972	98 688	98 375	98 949	72	41 862	72 366	49 923	77 225

22	97 770	98 631	98 213	98 904	73	39 254	70 295	47 435	75 457
23	97 560	98 573	98 044	98 857	74	36 912	68 309	45 171	73 751
24	97 331	98 512	97 860	98 808	75	34 508	66 085	42 817	71 830
25	97 077	98 444	97 655	98 754	76	31 934	63 545	40 262	69 622
26	96 795	98 359	97 429	98 685	77	29 577	60 976	37 885	67 370
27	96 476	98 266	97 172	98 611	78	27 178	58 094	35 427	64 823
28	96 123	98 162	96 887	98 527	79	24 809	55 000	32 956	62 061
29	95 756	98 054	96 591	98 441	80	22 513	51 719	30 516	59 099
30	95 369	97 926	96 279	98 338	81	20 329	48 448	28 148	56 109
31	94 899	97 789	95 899	98 228	82	18 147	44 801	25 731	52 730
32	94 384	97 624	95 483	98 095	83	16 006	40 972	23 302	49 124
33	93 832	97 448	95 036	97 954	84	14 086	37 245	21 066	45 550
34	93 253	97 258	94 567	97 801	85	12 235	33 340	18 852	41 729
35	92 652	97 064	94 080	97 645	86	10 458	29 455	16 661	37 839
36	91 981	96 838	93 535	97 463	87	8 820	25 578	14 574	33 855
37	91 268	96 617	92 954	97 285	88	7 402	21 953	12 699	30 016
38	90 549	96 391	92 369	97 103	89	6 186	18 498	11 030	26 237
39	89 819	96 156	91 773	96 914	90	5 149	15 435	9 551	22 761
40	89 106	95 915	91 190	96 719	91	4 232	12 552	8 190	19 360
41	88 352	95 666	90 573	96 518	92	3 471	10 115	7 012	16 353
42	87 611	95 399	89 965	96 303	93	2 835	7 934	5 984	13 532
43	86 847	95 123	89 337	96 079	94	2 338	6 163	5 145	11 116
44	86 080	94 844	88 706	95 854	95	1 864	4 632	4 310	8 907
45	85 314	94 542	88 075	95 610	96	1 434	3 313	3 515	6 878
46	84 466	94 217	87 374	95 347	97	1 107	2 381	2 874	5 330
47	83 587	93 883	86 647	95 077	98	881	1 708	2 404	4 125
48	82 633	93 519	85 856	94 782	99	691	1 190	1 990	3 124
49	81 692	93 168	85 074	94 497	100	533	843	1 626	2 395
50	80 690	92 788	84 239	94 189					

... запроса исходных данных Фонда для проведения актуарного оценивания.

Таблица 1 - НПО. Данные по НПО - выплатной период по состоянию на ДО (дату отчетности) - после распределения

Код участника	Пол	Дата рождения	Дата начала выплат	Дата окончания выплат	Размер пенсии	Статус счета	пенсия за 2003	пенсия за 2004	пенсия за 2005	пенсия за 2006	пенсия за 2007	пенсия за 2008	...	пенсия за 2015	пенсия за 2016	Итого на счете на ДО
---------------	-----	---------------	--------------------	-----------------------	---------------	--------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	-----	----------------	----------------	----------------------

Таблица 2 - НПО. Данные по НПО - накопительный период по состоянию на ДО (дату отчетности) - после распределения дохода

Код участника	Пол	Дата рождения	Статус счета	Состояние ИПС на ДО	Взно с за 2003	Взно с за 2004	Взно с за 2005	Взно с за 2006	Взно с за 2007	Взно с за 2008	Взно с за 2015	Взно с за 2016
---------------	-----	---------------	--------------	---------------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------	----------------	----------------

Таблица 3 - НПО. Сводные данные по НПО по состоянию на ДО (дату отчетности) - после распределения дохода.

Код участника	всего участников	из них получающих пенсию	сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ...		ВСЕГО
			получающих пенсию	НЕполучающих пенсию (с накопительным периодом)	
Итого:					

Таблица 4 - НПО. Данные по выбытию участников.

Номер участника	Код участника	Пол	Дата рождения	Статус	Дата приема в фонд	Дата выбытия участника	Причина выбытия
-----------------	---------------	-----	---------------	--------	--------------------	------------------------	-----------------

Таблица 7. Сводные данные по числу Участников и Застрахованных лиц

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2016
статья НПО													
статья 161													
статья 162													
статья 163													
статья 164													
ВС													

Таблица 8. Расходы на ведение дел фонда.

тыс.руб.	Фактические расходы в год							
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
расходы на содержание аппарата управления								
расходы на содержание помещений, зданий, сооружений, транспортных средств и иного имущества (включая ремонт)								
расходы на оплату труда (включая обязательные платежи)								
расходы, не связанные с оплатой труда								
расходы на командировки								
расходы на содержание помещений, зданий, сооружений, транспортных средств и иного имущества (включая ремонт)								
расходы на ремонт основных средств и иного имущества								
расходы на представительские цели								
расходы на приобретение основных средств и иного имущества								
прочие расходы								
итого использовано средств								

Таблица 9. Валовый доход от инвестиций

год от инвестиций, % % В	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ИП								
ИС								

Таблица 10. Распределение дохода.

тип (% %)	видов, направляемая на/в	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ИП	ИПНО								
	СР								
	ИНОУД								
	Налог на прибыль								
	Покрывание убытка								
ИС	на счета								
	резерв ОПС								
	ИНОУД								
	Покрывание убытка								

РПНО за отчетный год по действующим схемам	схема 1	схема 2	схема 3		
Сумма РПНО на начало года					
Средства, направленные в РПНО за год					
в т.ч. взносы					
в т.ч. переводы с других пенсионных схем					
в т.ч. из СР					
Средства РПНО, использованные за год, в т.ч.					
сумма выплат пенсионерам в течение отчетного периода					
сумма выплат пенсионерам сумм и процентов					
переводов на другие пенсионные схемы					
направлено из РПНО в СР					
Финансовый результат (прибыль/убыток)					
Сумма РПНО на конец года					



Прошито и скреплено *
печатью

Единственный реестр
Ассоциация организаций
г. Ижевск
Ижевск

КОЛОМАТЦЕВ
Дмитрий Евгеньевич

Ижевск

Ижевск