

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ  
АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА  
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ  
ФОНД «СУРГУТНЕФТЕГАЗ»  
(НА 31.12.2015 ГОД)

Причина проведения:

Ежегодное обязательное  
актуарное оценивание

МОСКВА 2016 ГОД

## **1. Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект**

Актуарное оценивание пенсионных обязательств акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Сургутнефтегаз» ИНН 8602998609 КПП 860201001 ОГРН 114860001032 (далее - Фонд), лицензия № 433 от 6 августа 2014 года выдана ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, было проведено ответственным актуарием Давыдовым Николаем Владимировичем (регистрационный № 46 в едином реестре ответственных актуариев), являющимся членом саморегулируемой организации актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН: 1137799022085, ИНН/КПП: 7703480716/770301001), зарегистрированной на основании Протокола решения Банка России КФНП-48 от 26.12.2014 г.

Местонахождения Фонда: 628400, Тюменская область, ХМАО-Югра, г. Сургут, ул. Энтузиастов, 52/1.

## **2. Сведения о заказчике и объекте актуарного оценивания**

Заказчиком обязательного актуарного оценивания, проводимого в соответствии с требованиями статьи 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и п. 2 статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации", является Фонд.

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание по итогам финансового года.

Объект актуарного оценивания – деятельность Фонда.

Цель составления актуарного заключения – подготовка документа, содержащего результаты, полученные при проведении ежегодного актуарного оценивания по итогам финансового года, для предоставления его в Банк России.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

### **3. Дата составления актуарного заключения и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание**

Настоящее актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2015 г. и выполнено в соответствии с требованиями стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (утверждены Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев, протокол № 3 от 16.12.2014г.) и Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014г., протокол № САДП-2, Согласовано Центральным Банком РФ 12.12.2014г. № 06-51-3/9938).

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

Актуарное оценивание проводилось в период с 24 февраля 2016 года по 25 марта 2016 года.

Дата составления актуарного заключения 25 марта 2016 года.

### **4. Результаты актуарного оценивания (актуарных расчетов)**

#### Общая оценка финансового состояния НПФ.

По негосударственному пенсионному обеспечению зафиксирован профицит пенсионных резервов. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает размер пенсионных обязательств на 40,7%.

Размер пенсионных обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками составляет **9 076 781 тыс. руб.**

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 12 770 003 тыс. руб.

Фондом сформирован страховой резерв в размере 49% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного периода.

Размер обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию меньше размера сформированных Фондом средств пенсионных накоплений.

В случае прекращения поступления пенсионных накоплений размер обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию так же не превысит размер сформированных Фондом средств пенсионных накоплений.

#### **5. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания**

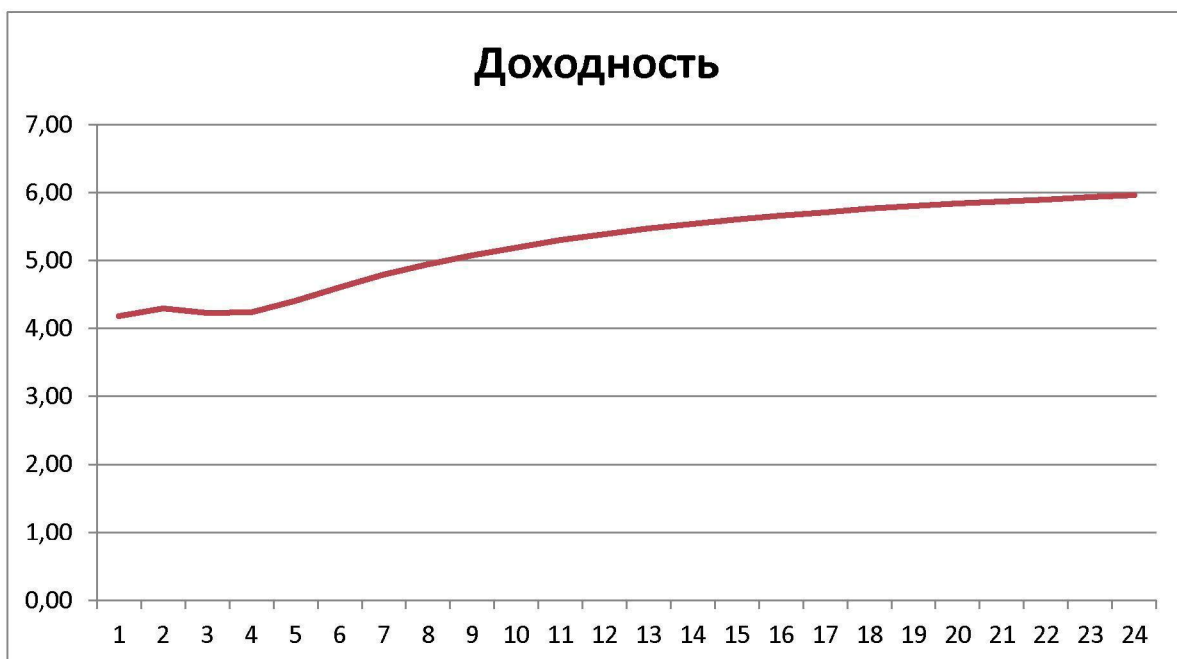
В процессе проведения актуарного оценивания ответственным актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в Банк России (все формы);
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от размещения пенсионных резервов за 2015 год»;
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений и средств выплатного резерва за 2015 год»;
- Структура инвестиционного портфеля средств пенсионных накоплений, структура размещения средств пенсионных резервов;
- Стоимость чистых активов пенсионных накоплений на 31.12.2015;
- Обезличенные выборки файлов базы данных по ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и обязательного пенсионного страхования (ОПС);
- Размеры вознаграждений управляющих компаний и специализированного депозитария.

## 6. Актуарные предположения

1) Актуарная норма доходности:

Номер года	% годовых по ОПС	% годовых по НПО
2016	4,20	4,29
2017	4,15	4,23
2018	4,16	4,24
2019	4,32	4,41
2020	4,52	4,61
2021	4,69	4,79
2022	4,84	4,94
2023	4,98	5,08
2024	5,09	5,19
2025	5,19	5,30
2026	5,28	5,39
2027	5,36	5,47
2028	5,43	5,54
2029	5,49	5,60
2030	5,55	5,66
2031	5,60	5,71
2032	5,64	5,76
2033	5,68	5,80
2034	5,72	5,84
2035	5,75	5,87
2036	5,78	5,90
2037	5,81	5,93
2038	5,84	5,96
2039	5,86	5,98
2040	5,88	6,00
2041	5,91	6,03
2042	5,92	6,04
2043	5,94	6,06
2044 и далее	5,96	6,08



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

#### 2) Таблицы смертности.

Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности по Российской Федерации за 2014 год – форма 3-ТС (полная).

#### 3) Вероятности расторжения договора об ОПС в зависимости от срока действия договора.

Срок действия договора (лет)	Вероятности для обычного сценария	Вероятности для стрессового сценария
0	0,0%	0,0%
1	0,5%	13,0%
2	0,7%	13,0%
3	1,2%	13,0%

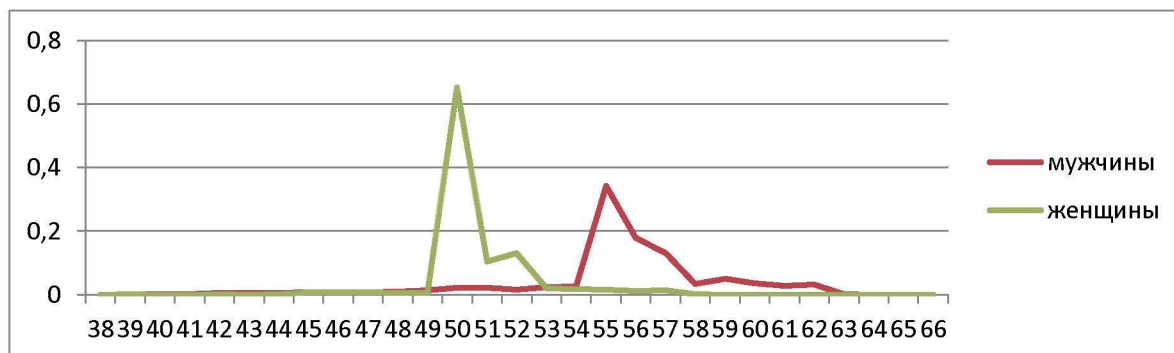
4	0,01%	13,0%
5	0,01%	13,0%
6	0,01%	0,01%
7	0,01%	0,01%
8	0,01%	0,01%
9	0,01%	0,01%
10	0,01%	0,01%

- 4) Исходные данные, используемые в модели расчета размера обязательств по обязательному пенсионному страхованию:

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

В 2016 году отчислений на формирование накопительной пенсии производиться не будет.

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



## **7. Описание используемых моделей и методик расчета пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.**

Для расчета размера обязательств Фонда перед застрахованными лицами построена вероятностная модель ожидаемого процесса «жизни» договора об обязательном пенсионном страховании в негосударственном пенсионном фонде.

В модели при проведении расчета размера обязательств учитываются следующие ожидаемые потоки денежных средств:

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

застрахованных лиц.

Полученный на основе модели размер обязательств дает расчетную оценку затрат, необходимых для урегулирования принятых обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, отражающих наиболее вероятное развитие событий в будущем.

Расчет размера обязательств использует перспективные методы расчета приведенной стоимости денежных потоков, который состоит в оценке разности современной стоимости предстоящих выплат и современной стоимости предстоящих поступлений в фонд по действующим на дату оценки договорам обязательного пенсионного страхования. Предстоящие выплаты учитывают выплаты средств пенсионных накоплений в случае расторжения договора, прекращения договора в связи со смертью застрахованного лица, возможностью получения единовременных выплат и с учетом возможных корректировок пенсионных выплат.

В модели учтены следующие факторы выбытия застрахованного лица (ЗЛ) из фонда:

- смерть застрахованного лица;
- расторжение договора.

Для учета выбытия ЗЛ по причине смерти применяются таблицы смертности по Российской Федерации за 2014 год отдельные для мужчин и женщин.



Вероятности расторжения договора об обязательном пенсионном страховании в зависимости от продолжительности его действия представлены таблицей:

«Вероятности расторжения договора об ОПС в зависимости от срока действия договора»

При этом учитывается условие, что после обращения за назначением пенсии ЗЛ не вправе расторгнуть договор ОПС.

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

Ожидаемый размер годовых поступлений на пенсионный счет застрахованного лица определяется исходя из размера отраженных на пенсионном счете средств пенсионных накоплений, взвешенных средним размером накоплений всех застрахованных лиц того же возраста. Учитывается предельный (максимальный) рабочий возраст застрахованного лица, равный 60 годам.

Возможность получения единовременной выплаты оценивается размером пенсионных накоплений и средним размером пенсии по РФ. Корректировка размера пенсий проводится ежегодно в зависимости от размера полученного дохода, новых поступлений на счет ЗЛ и ожидаемого числа лет выплат пенсии.

Ожидаемая доходность от инвестирования средств пенсионных накоплений задается скалярным вектором.

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

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

Размер обязательств по выплате уже назначенных накопительных пенсий оценивается в рамках общей модели, в которой вероятности расторжения договоров об ОПС равны нулю, исключена возможность назначения единовременной выплаты, а размер учтенных на счете застрахованного лица средств пенсионных накоплений принимается равной годовому размеру назначенной накопительной пенсии, умноженному на оставшийся ожидаемый срок выплат в годах. Выплаты правопреемникам в случае смерти застрахованного лица так же принимаются равными нулю.

Отдельно модель учитывает сопутствующие потоки денежных средств, такие как отчисления от инвестиционного дохода в собственные средства.

При расчете размера обязательств Фонда по уже назначенным накопительным пенсиям использовалась формула :

$$\hat{a} (Pens, T) = Pens * \sum_{n=0}^{T-1} \prod_{g=1}^n v_g$$

Фонд использует следующие пенсионные схемы для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

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

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Предусмотрено правопреемство;
- Минимальная гарантированная норма доходности составляет 2% годовых.

**Схема № 2 – Пожизненная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат.**

- С установленным размером пенсионных выплат;
- Фондируемая;
- Сберегательно - страховая;
- Индивидуальная;
- Пожизненная;
- Правопреемство не предусмотрено;
- Минимальная гарантированная норма доходности составляет 2% годовых.

**Схема № 3 – Пожизненная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.**

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательно - страховая;
- Индивидуальная;
- Пожизненная;
- Правопреемство предусматривается только в накопительный период;
- Минимальная гарантированная норма доходности составляет 2% годовых.

**Схема № 4 – Срочная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат**

- С установленным размером пенсионных выплат;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Предусмотрено правопреемство;
- Минимальная гарантированная норма доходности составляет 2% годовых.

Размер обязательств рассчитывается по каждому пенсионному договору в отдельности в отношении действующих на отчетную дату пенсионных договоров. Если пенсионный договор заключен в отношении нескольких участников, то размер обязательств по такому пенсионному договору определяется как сумма обязательств фонда в отношении каждого участника.

Расчет размера обязательств осуществляется перспективными методами, все будущие ожидаемые потоки пенсионных взносов, доходов от размещения пенсионных резервов, выплат негосударственных пенсий и выкупных сумм приводятся к дате оценки по актуарной норме доходности.

Для учета выбытия участников по причине смерти применяются таблицы смертности по Российской Федерации за 2014 год отдельные для мужчин и женщин.

Вероятности расторжения крупных пенсионных договоров принимаются равными нулю.

Для пенсионных схем с установленными пенсионными взносами в накопительный период размер обязательств Фонда рассчитывается с учетом принятых Фондом обязательств по договорам НПО в части размеров и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывая порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм, размер выкупных сумм оценен как нижняя граница размера обязательств Фонда.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым выплачиваются срочные негосударственные пенсии по пенсионным схемам, предусматривающим правопреемство, рассчитывался с учетом принятых актуарных предположений по следующей формуле:

$$\hat{a}(Pens, T) = Pens * \sum_{n=0}^{T-1} \prod_{g=1}^n v_g \quad (1)$$

где:  $T$  - оставшийся срок выплат пенсии в периодах выплат;

$$v_g = \left( \frac{1}{1 + r_g} \right)^{\frac{1}{n}} \quad \text{— дисконтный множитель для актуарной нормы доходности}$$

$r_g$ , в зависимости от периодичности выплат;

$n$  - количество выплат пенсий в году;

$Pens$  - размер назначенной негосударственной пенсии за установленный период выплат.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым выплачиваются пожизненные негосударственные пенсии, рассчитывался с учетом принятых актуарных предположений по следующей формуле:

$$\hat{a}_x(Pens) = Pens * \sum_{j=x}^w \sum_{u=1}^n \frac{\bar{l}_j}{\bar{l}_x} * \prod_{g=1}^{n*(j-x)+u} v_g \quad (2)$$

где:  $\bar{l}_j$  - среднее значение числа доживших до возраста «j» лет, берется из таблицы смертности (отдельно для мужчин и женщин).

$W$  - предельный возраст дожития. Определяется используемой таблицей смертности;

$x$  - возраст участника. Определяется как полное число лет на дату расчета.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым установлен размер негосударственных пенсий, и начало выплат пожизненных негосударственных пенсий ожидается через “k” периодов (месяцев), рассчитывается с учетом принятых актуарных предположений по следующей формуле:

$$k|\hat{a}_x(Pens) = Pens * \sum_{j=x+|k/n|}^w \sum_{u=1}^n \frac{\bar{l}_j}{\bar{l}_x} * \prod_{g=1}^{n*(j-x)+u} v_g \quad (3)$$

Где:  $k$  - число периодов (месяцев), через которые ожидается начало выплат негосударственной пенсии.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым установлен размер негосударственных пенсий, и начало срочных выплат негосударственных пенсий ожидается через “k” месяцев, рассчитывается с учетом принятых актуарных предположений по следующей формуле:

$$k|\hat{a}(Pens, T) = Pens * \sum_{m=0}^{T-1} \prod_{g=1}^{m+k} v_g \quad (4)$$

Размер обязательств перед участниками, которые заявлены Вкладчиками по договору негосударственного пенсионного обеспечения, но которым не установлен размер негосударственной пенсии, рассчитывается по формуле (3). При этом размер пенсии  $Pens$  определяется на ожидаемую дату назначения пенсии как наращенная

сумма пенсионных взносов, деленная на минимально устанавливаемое Фондом количество выплат негосударственной пенсии (60 месяцев).

Размер обязательств перед Вкладчиками определяется как текущая стоимость выкупной суммы, которую Вкладчик может получить, прекратив договор о НПО, либо перевести в другой НПФ, в соответствии с Пенсионными правилами.

Будущие ожидаемые потоки пенсионных взносов не влияют на текущую величину обязательств Фонда, так как при назначении негосударственной пенсии, применяемые пенсионные схемы предполагают 100% фондирование.

По каждому открытому именному пенсионному счету была использована следующая информация:

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

В разрезе каждого солидарного пенсионного счета была использована следующая информация:

№ договора	Сумма на солидарном счете (руб.)	Наличие обязательств по выплате негосударственных пенсий с солидарного счета.
------------	----------------------------------	---

## **8. Оценка выполнимости обязательств по НПО, принятых Фондом**

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Актуарный профицит размера пенсионных обязательств, принятых Фондом по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения (величина которого по отношению к размеру резервов покрытия пенсионных обязательств указана в разделе 2), позволяют сделать вывод об устойчивости Фонда и уверенности в возможности Фонда выполнить эти обязательства в полном объеме.

Половозрастная структура обязательств приведена в таблице (тыс. руб.):

Возраст на дату оценки	Муж.	Жен.
1-22	2	2 130
23	3	6
24	-	108
25	1	-
26	17	127
27	27	99
28	190	69
29	228	86
30	1 088	400
31	675	140
32	936	1 194
33	954	874
34	1 823	1 097
35	1 942	1 629
36	2 015	2 842
37	2 116	4 141
38	4 052	5 961
39	4 138	12 343
40	5 776	8 032
41	6 539	16 236
42	7 400	13 939
43	6 082	21 900
44	7 775	38 643
45	6 394	22 410
46	10 554	26 677
47	14 344	31 748
48	10 375	42 713
49	13 566	51 337
50	28 929	61 895
51	33 159	78 806
52	55 027	101 870
53	69 996	129 863
54	90 696	155 835
55	138 126	217 104
56	153 739	245 309
57	213 913	269 307
58	233 144	252 954

59	225 511	248 486
60	256 909	247 979
61	403 897	265 377
62	316 928	254 799
63	250 476	266 648
64	255 742	248 958
65	218 466	220 510
66	233 086	228 778
67	187 752	164 893
68	137 857	142 125
69	201 356	120 166
70	60 843	70 479
71	42 724	44 126
72	43 646	33 652
73	85 604	40 217
74	62 731	60 623
75	95 301	42 597
76	46 091	47 998
77	39 564	36 687
78	30 676	24 604
79	15 027	13 718
80	10 356	6 663
81	20 861	3 664
82	3 128	1 887
83	2 358	483
84	6 656	876
85	1 792	253
86	347	110
87	390	370
88	50	-
89	113	31
90	131	63
91	-	38
92	-	2
93	-	-
94	153	-
95	-	-
96	-	-
97	-	2
ИТОГО	4 382 263	4 657 686

## **9. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания**

В актуарных предположениях в качестве оценки средней оставшейся продолжительности жизни участников использовалась актуальная таблица смертности. Поэтому фактические изменения (увеличение) продолжительности жизни участников, получающих негосударственную пенсию, не могут существенно изменить результаты оценивания размера пенсионных обязательств Фонда.

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

Для снижения рисков неисполнения обязательств Фондом сформирован страховой резерв.

По состоянию за 31 декабря 2015 года Фонд не имел соглашений с финансовыми учреждениями, касающихся зарезервированных остатков на счетах, или иных договоренностей, предполагающих ограничения прав Фонда использовать остатки денежных средств, и средств, размещенных в депозиты и торговые ценные бумаги.

Пенсионными правилами и договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусмотрены возможности изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения. Поэтому не проводилась проверка такого влияния на результаты актуарного оценивания.

Использование иных методов оценивания пенсионных активов Фонда, которые привели бы к уменьшению пенсионных резервов более чем в 1,4 раза, могут привести к актуарному дефициту средств пенсионных резервов.

К событиям, которые могут оказать существенное влияние на отклонение полученных результатов актуарного оценивания, можно отнести фактическое увеличение средней оставшейся продолжительности жизни участников и застрахованных лиц, а так же получение Фондом дохода, ниже актуарной нормы доходности, принятой актуарием для расчета размера обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, на 2 и более процентных пункта.



#### **10. Наличие актуарного дефицита (профицита) по обязательствам негосударственного пенсионного обеспечения.**

Размер обязательств по пенсионным договорам, классифицированных как страховые, составляет **8 225 287** тыс. руб., кроме того перед вкладчиками 31 843 тыс. руб.

Размер обязательств по пенсионным договорам, классифицированных как инвестиционные, составляет **814 662** тыс. руб., кроме того перед вкладчиками 4 989 тыс. руб.

Итого размер обязательств Фонда по НПО составляет **9 076 781** тыс. руб.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам: 31 814 тыс. руб.

Страховой резерв: 3 533 987 тыс. руб.

**Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов: 12 642 582 тыс. руб.**

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает размер пенсионных обязательств на 40,7%.

#### **11. Структура принятых и исполняемых обязательств**

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

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению включают следующие виды обязательств:

1. обязательства перед вкладчиками Фонда по сохранности уплаченных по договорам НПО пенсионным взносам;
2. обязательства перед вкладчиками Фонда по выплате выкупных сумм по договорам НПО на этапе накопления в размерах и случаях, предусмотренных Правилами Фонда и условиями пенсионных договоров;
3. обязательства по выплате назначенных пенсий участникам Фонда.

## 12. Оценивание актуарных пенсионных активов Фонда

### Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость активов (тыс. руб.)	Актуарная (рыночная) оценка стоимости активов (тыс. руб.)
Государственные федеральные облигации	1 434 319	1 434 319
Государственные субфедеральные облигации	289 455	289 455
Облигации корпоративные	4 341 953	4 341 953
Депозиты	5 726 109	6 218 986
Денежные средства на р/с и в УК	341 451	341 451
Дебиторская задолженность	143 839	143 839
<b>ИТОГО:</b>	12 277 126	12 770 003

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 12 770 003 тыс. руб.

## **13. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий, оценивание исполнения обязательств фонда перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию**

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Все заключенные Фондом пенсионные договоры предусматривают 100% фондирование обязательств на дату назначения негосударственной пенсии. Поэтому прекращение поступления пенсионных взносов не повлияет на устойчивость работы Фонда и не уменьшит профицит пенсионных резервов, величина которого указана в разделе 4 настоящего актуарного заключения.

Прекращение поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию может значительно увеличить число и объем единовременных выплат средств пенсионных накоплений застрахованных лиц.

#### 14. Оценивание актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Договоры доверительного управления средствами пенсионных накоплений заключены со следующими управляющими компаниями:

№ п/п	Дата и номер договора доверительного управления
1	ЗАО "РЕГИОН ЭсМ" по договору №161214-1/DU/PN
2	ЗАО "РЕГИОН ЭсМ" по договору №090713-1/DU/PN
3	ООО "УК "КапиталЪ" по договору №п-384

Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию меньше сформированного Фондом размера средств пенсионных накоплений.

Оценочная стоимость активов пенсионных накоплений с учетом данных управляющих компаний приведена в таблице.

Направление вложения	Стоимость активов (тыс. руб.)
Акции	124 060
Федеральные облигации	108 107
Облигации субфедеральные	180 764
Облигации корпоративные	2 783 251
Депозиты банков	413 700
Средства в УК	307 984
Дебиторская задолженность	72 020
Кредиторская задолженность	-25 239
ИТОГО	3 964 647

Фондом организовано отдельное инвестирование средств выплатного резерва.

## 15. Оценивание принятых Фондом обязательств перед застрахованными лицами

В 2015 году Фонд известили о смерти 35 застрахованных лиц.

Размер обязательств Фонда перед застрахованными лицами, которые не обратились за назначением накопительной пенсии, составляет 3 361 169 тыс. руб.

Размер обязательств Фонда перед застрахованными лицами, получающими накопительную пенсию (11 застрахованных лиц), составляет 2 029 тыс. руб.

Размер пенсионных накоплений, не учтенных при корректировке накопительной пенсии 245 тыс. руб. Половозрастная структура обязательств приведена в таблице (тыс. руб.):

Возраст	мужской	женский
1-23	273	302
24	2 094	906
25	7 355	3 189
26	12 156	7 408
27	19 359	12 599
28	35 646	18 053
29	39 995	23 445
30	47 367	27 085
31	56 380	33 231
32	62 524	37 884
33	63 066	37 281
34	74 481	47 987
35	86 251	45 548
36	91 948	56 624
37	100 817	53 908
38	98 781	62 614
39	105 951	66 772
40	115 254	73 139
41	114 652	75 062
42	119 590	73 272
43	119 829	79 043
44	133 483	79 292
45	124 517	86 954
46	124 563	84 817
47	123 424	78 534
48	125 293	97 969
49	8 951	8 063
50	9 135	5 388

51	8 219	3 168
52	7 203	3 414
53	7 167	2 311
54	7 808	1 435
55	4 318	2 547
56	3 246	1 321
57	1 939	1 645
58	1 487	1 039
59	772	89
60	472	-
61	740	5
62	772	-
63	-	-
64	-	-
65	32	-
66	173	-
67	207	102
68	6	-
69	-	-
70	-	31
ИТОГО	2 067 693	1 293 476

Всего размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию составляет 3 361 169 тыс. руб.

#### **16. Анализ чувствительности текущей стоимости пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.**

В процессе актуарного оценивания был проведен ряд тестов на чувствительность величины пенсионного обязательства по договорам НПО к различным факторам.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по пенсионным договорам, однако, чтобы продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

Ниже приведены результаты влияния изменений в актуарных допущениях на оценку обязательств Фонда.

	Оценка пенсионных обязательств по договорам НПО (тыс. руб.)
(1) Базовые допущения	9 076 781
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	8 403 282
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	9 864 981
(4) Корректировка продолжительности жизни (вероятности умереть в течение 1 года 0,6 для мужчин и 0,7 для женщин)	10 132 627

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

#### **17. Анализ чувствительности стоимости пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию.**

В процессе актуарного оценивания был проведен ряд тестов на чувствительность величины пенсионных обязательств по договорам ОПС к различным факторам.

Влияние изменений в ключевых допущениях анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Корреляция между допущениями будет иметь существенное влияние на окончательную сумму обязательств по пенсионным договорам, однако, чтобы продемонстрировать влияние на обязательства каждого допущения, изменения в предположениях представлены на индивидуальной основе.

Ниже даны результаты влияния изменений в допущениях.

	Оценка пенсионных обязательств по договорам ОПС (тыс. руб.)
(1) Базовые допущения	3 361 169
(2) Увеличение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	3 000 026
(3) Уменьшение ожидаемой доходности на 1 процентный пункт	3 843 581
(4) Корректировка продолжительности жизни (вероятности умереть в течение 1 года 0,6 для мужчин и 0,7 для женщин)	3 393 054

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

### **18. Ответственность актуария.**

Ответственность актуария заключается в том, чтобы выразить обоснованное мнение об объеме финансовых обязательств Фонда и возможности их выполнения или о возможности достижения определенных финансовых показателей, в соответствии с принятыми обязательствами по заключенным пенсионным договорам и договорам об обязательном пенсионном страховании.

Актуарий подтверждает свою ответственность за сделанные выводы об объеме финансовых обязательств Фонда, деятельность которого являлась объектом актуарного оценивания, и о возможности их выполнения для достижения таких финансовых показателей, как проведение пенсионных выплат в полном объеме по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Актуарий настоящим информирует руководство Фонда об ответственности Фонда за умышленные и не умышленные недобросовестные действия в

предоставлении необходимой для проведения актуарного оценивания информации, которая могла существенно исказить результаты оценивания.

Также Актуарию не известно ни о каких фактических или предполагаемых недобросовестных действиях со стороны руководства и других сотрудников Фонда, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания.

#### **19. Выводы и рекомендации актуария по устранению выявленных недостатков**

Размер страхового резерва удовлетворяет требованиям законодательства, установленным Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда».

Замечаний и рекомендаций нет.

Ответственный Актуарий

  Н.В. Давыдов