

Актuarное заключение
по результатам актуарного оценивания
открытого акционерного общества
"Негосударственный пенсионный фонд
"СУРГУТНЕФТЕГАЗ"

(лицензия № 433 от 06.08.2014 г.)

на 30.09.2014 г.

Причина проведения:

По специальному поручению

Сургут 2014 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ДАННЫЕ О НПФ И АКТУАРИИ.....	3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	3
3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ.....	3
4. МЕТОДИКА И МЕТОД АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	4
5. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НПО, ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ.....	8
6. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	9
7. НАЛИЧИЕ АКТУАРНОГО ДЕФИЦИТА (ПРОФИЦИТА)	9
8. СТРУКТУРА ПРИНЯТЫХ И ИСПОЛНЯЕМЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	10
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВОВ ФОНДА	10
10. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТЕ УЖЕ НАЗНАЧЕННЫХ ПЕНСИЙ.....	11
11. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНОЙ СТОИМОСТИ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	11
12. ОЦЕНИВАНИЕ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ	12
13. РЕКОМЕНДАЦИИ АКТУАРИЯ В ЧАСТИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА СТРАХОВОГО РЕЗЕРВА С УЧЕТОМ ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА	13
14. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ СТРАХОВОГО РЕЗЕРВА НА ПОПОЛНЕНИЕ РЕЗЕРВА ПОКРЫТИЯ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	13

1. Данные о НПФ и актуарии

Актуарное оценивание деятельности ОАО НПФ "Сургутнефтегаз" (далее – Фонд) лицензия № 433 от 06.08.2014 г., именуемого в дальнейшем Фонд, было проведено Давыдовым Н.В. (учетный номер 8).

Цель проведения актуарного оценивания – по специальному поручению.

Настоящее актуарное оценивание проведено в соответствии с:

- Федеральным законом № 75-ФЗ от 07.05.98г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- Постановлением Правительства РФ от 04 февраля 2009 года № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 30.09.2014 г.

Актуарное оценивание проводилось в период с 15 октября 2014 года по 24 октября 2014 года.

2. Результаты актуарного оценивания

Общая оценка финансового состояния НПФ.

Размер (текущая стоимость) пенсионных обязательств Фонда составляет 8 140 064 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 10 250 353 тыс. руб.

Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает размер пенсионных обязательств на 20,6 %

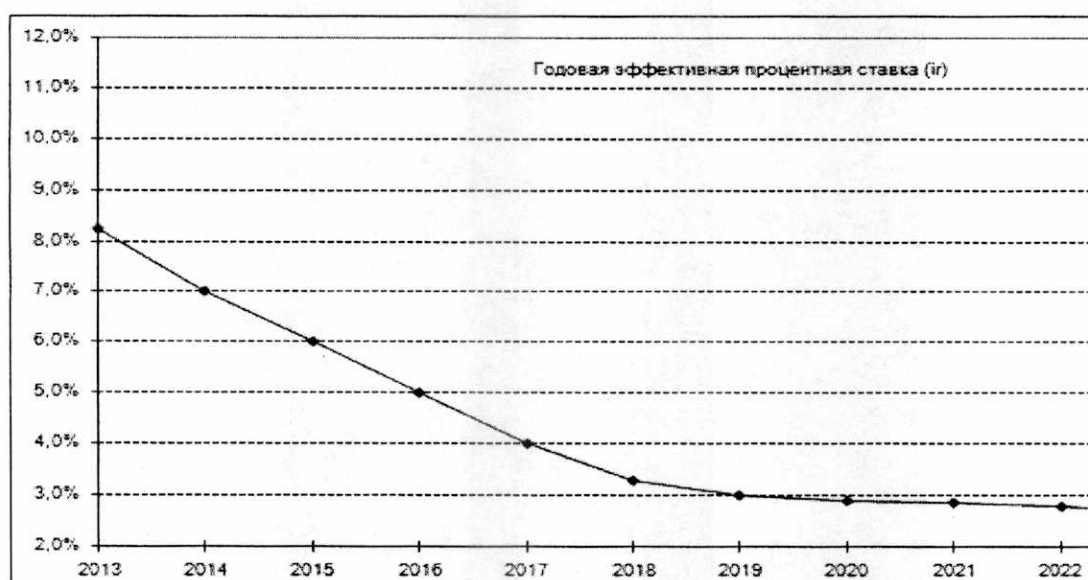
Фондом сформирован страховой резерв в размере 46,0% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного периода.

3. Актуарные предположения

- Актуарная норма доходности:

Переменная процентная ставка

Год	Доходность (процентов годовых)
2013	8,23%
2014	7,00%
2015	6,01%
2016	5,00%
2017	4,00%
2018	3,30%
2019	3,00%
∞	3%



- Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности Российской Федерации за 2012 год – форма 3-ТС (полная).

- Другие предположения:

В 2015 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

4. Методика и метод актуарного оценивания.

Метод актуарного оценивания, как совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Метод базируется на анализе пенсионных счетов в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности с учетом принятых и исполненных к дате, на

которую проводится актуарное оценивание обязательств Фонда, установленных Пенсионными правилами Фонда, договорами НПО.

Используемый метод связывает частные предпосылки с заключением через законы логики, фактические и математические представления и описания процесса размещения пенсионных резервов и параметров выплат негосударственной пенсии, в основе которой лежит временная стоимость денег и демографические показатели смертности населения.

Используемый метод предусматривает:

- Изучение документов Фонда (Пенсионные правила, договоры НПО, решения Совета директоров Фонда);
- Изучение и анализ годовых форм специальной отчетности в Центральный Банк России;
- Изучение годового баланса Фонда;
- Анализ соответствия финансовых показателей Фонда требованиям законодательства РФ;
- Расчет размеров пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы;
- Формирование актуарных предположений с учетом используемых пенсионных схем, ранее полученных Фондом результатов размещения пенсионных резервов, прогноза развития финансового рынка РФ;
- Проведение оценки стоимости портфеля пенсионных активов Фонда, в основе которого лежит оценка активов управляющими компаниями и специализированным депозитарием;
- Анализ выполнения Фондом рекомендаций, ранее выданных актуарием;
- Выработка рекомендаций Фонду в части наделенной актуарию компетенции.

В процессе проведения актуарного оценивания актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;

- Страховые правила Фонда и изменения и дополнения к ним;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в Центральный Банк России (все формы);
- Структуру размещения пенсионных резервов на 30.09.2014 г.;
- Структуру размещения собственных средств на 30.09.2014 г.;
- Структуру размещения средств пенсионных накоплений на 30.09.2014г.;
- Положение о страховом резерве;
- Обезличенные файлы базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов.

Для схем с установленными пенсионными взносами размер обязательств Фонда рассчитывался с учетом принятых Фондом обязательств по договорам НПО в части размеров и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывался порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм – как минимальная граница размера обязательств Фонда.

Для пожизненных пенсионных схем, с учетом принятых актуарных предположений (включая фактическую деятельность Фонда по размещению средств пенсионных резервов), размер обязательств рассчитывался как текущая стоимость потока выплат негосударственных пенсий.

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

где: *Pens* - размер выплачиваемой пенсии;

\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;

n - количество выплат пенсий в году.

$$v_g = \left(\frac{1}{1+r_g} \right)^{1/n}$$

– дисконтный множитель для актуарной годовой нормы доходности r_g , в зависимости от периодичности выплат устанавливается в соответствии с пунктом 3.

При оценивании актуарной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, все активы были разделены на две группы:

- (А) депозиты, которые были представлены в виде детерминированного (контрактно - обусловленного) потока платежей;
- (Б) остальные финансовые инструменты.

В связи с тем, что в 2015 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров, актуарная оценка активов группы (Б) принималась равной оценке стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционные портфели ценных бумаг, сформированные управляющими компаниями. А группы (А) – как текущая стоимость потока платежей, образованного оцениваемым депозитным вкладом.

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы в формате EXCEL файлы сведения об открытых на 30.09.2014 пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения в разрезе каждой применяемой пенсионной схемы.

По каждому открытому именованному пенсионному счету Фондом была предоставлена 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 Фондом была предоставлена следующая информация:

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

Так как Фонд не осуществляет выплаты негосударственных пенсий с солидарного счета, то другой информации по солидарным счетам актуарием не было затребовано.

Правила Фонда утверждены решением Совета директоров Фонда (протокол № 312 от 25 апреля 2014) содержат 4 пенсионные схемы.

Схема № 1 – Срочная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Предусмотрено правопреемство;
- Актуарная 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 предусмотрено только в накопительный период;
- Актуарная 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;
- Актуарная 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;
- Актуарная норма доходности составляет 2% годовых.

5. 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.

6. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

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

График используемой в расчетах (как размера обязательств Фонда, так и оценочной стоимости активов) переменной процентной ставки делит множество ожидаемых значений норм доходностей на две области – верхнюю и нижнюю. Профицит Фонда будет меньше величины, указанной в разделе 2, если фактические значения доходности, которые будет получать Фонд от размещения пенсионных резервов, будут находиться в нижней области графика, указанного в разделе 3.

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.

7. Наличие актуарного дефицита (профицита)

7.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств:

П1. По пенсионной схеме № 1	377 665
П2. По пенсионной схеме № 2	7 695 050
П3. По пенсионной схеме № 3	63 509
П3. По пенсионной схеме № 4	3 840

Всего: 8 140 064 тыс. руб.

7.2. Кредиторская задолженность 3 254 тыс. руб.

7.3. Страховой резерв

3 122 814 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов:
11 266 133 тыс. руб.

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных обязательств на 20,6%

8. Структура принятых и исполняемых обязательств

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

На солидарных пенсионных счетах учтено 29 017 тыс. руб.

Размер обязательств Фонда перед вкладчиками составляет 29 727 тыс. руб., в том числе по пенсионной схеме № 2 – 28 868 тыс. руб. и по пенсионной схеме № 4 – 859 тыс. руб.

Размер остальных обязательств Фонда перед участниками – текущая стоимость потока выплат негосударственных пенсий по пожизненным выплатам и остатки на именных пенсионных счетах по срочной пенсионной схеме, предусматривающей правопреемство.

9. Оценивание актуарных пенсионных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость (тыс. руб.)	Актуарная (рыночная) оценка стоимости (тыс. руб.)
1 Акции	98 182	98 182
2 Облигации	3 763 297	3 745 245
3 Депозиты	6 120 337	6 291 280
4 Денежные средства на банковских счетах	4 701	4 701
5 Дебиторская задолженность	285 541	110 945
ИТОГО:	10 272 058	10 250 353

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет 10 250 353 тыс. руб.

10. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий

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.

11. Оценивание актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

До 30.09.2014 г. Фонд не назначал застрахованным лицам срочные пенсионные выплаты.

На основании отчетов управляющих компаний ЗАО «Регион Эссет Менеджмент» и ООО «УК «КапиталЪ» оценочная стоимость портфеля активов пенсионных накоплений составляет 3 394 364 тыс. рублей, в том числе:

Направление вложения	Стоимость активов (тыс. руб.)
Акции	108 327
Облигации	2 561 373
Депозиты	585 027
Дебиторская задолженность	73 265
Кредиторская задолженность	(83)
Денежные средства	66 455
ИТОГО:	3 394 364

12.

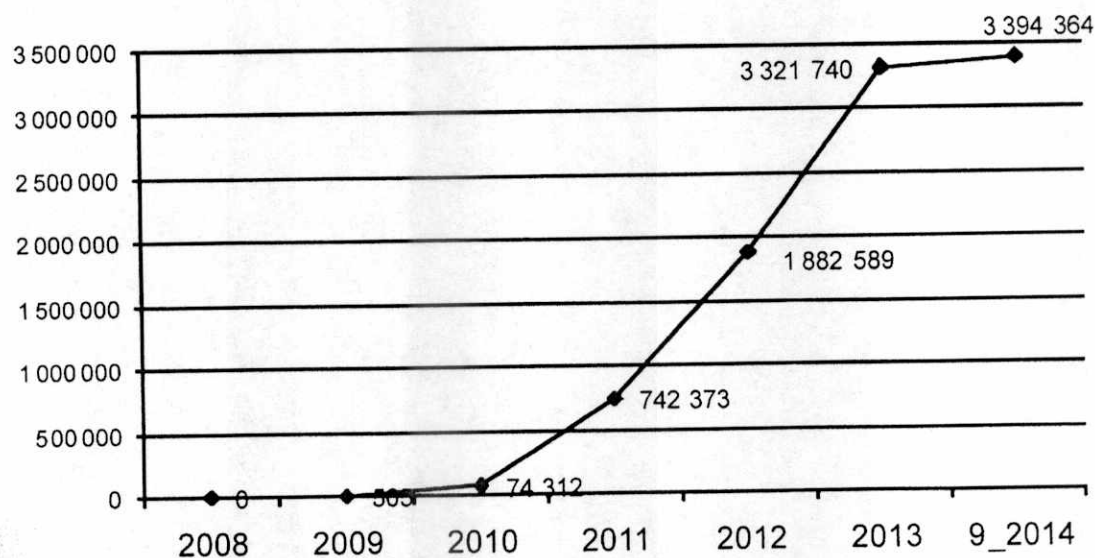
Оценивание принятых Фондом обязательств перед застрахованными лицами

На начало отчетного периода сумма средств пенсионных накоплений 3 321 740 тыс. руб.

№ п/п	Движение ПН	Сумма, (тыс. руб.)
1	Получено из ПФР и других НПФ	4 595
2	Выплаты правопреемникам	2 420
4	Выплаты НЧТП	17
5	Единовременные выплаты	8 382
6	Передано в ПФР и другие НПФ	275
7	Расчетная прибыль 2014 года	79 122

На 30.09.2014 г. сумма пенсионных накоплений составила 3 394 364 тыс. руб.

Изменение размера средств ПН



Сумма полученных Фондом средств пенсионных накоплений за вычетом средств возвращенных в ПФР, переданных в другие НПФ, в связи с внесением ПФР изменений в единый реестр застрахованных лиц, и после осуществления выплат правопреемникам, единовременных выплат и с учетом сумм, направленных в выплатной резерв и в резерв фонда по ОПС, меньше стоимости инвестиционного портфеля Фонда на дату актуарного оценивания.

Размер выплатного резерва 728 тыс. руб.

Размер резерва фонда по ОПС 28 тыс. руб.

13. Рекомендации актуария в части определения размера страхового резерва с учетом требования законодательства

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».

14. Рекомендации по использованию страхового резерва на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств

Рекомендуется размер страхового резерва удерживать в диапазоне 19,5% - 50% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на конец 2013 года.

Других замечаний и рекомендаций нет.

Актуарий НПФ

Учетный номер 8.



Давыдов Н.В.

Всего прошнуровано, пронумеровано
и скреплено печатью 13 (тринадцать) листов

Н.В. Давыдов

2014 года.

