

Заключение
об актуарном оценивании деятельности
негосударственного пенсионного фонда
“Авива Пенсионное Обеспечение”
по итогам 2009 года

Москва 2010

I. Введение

Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд “Авива Пенсионное Обеспечение” действует в соответствии с Лицензией №383/2, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам, от 16 июня 2009 г.

Актuarное оценивание проводил **Бончик** Владлен Михайлович, аккредитованный в качестве независимого актуария при Инспекции НПФ. Свидетельство об аккредитации в качестве независимого актуария при Инспекции НПФ №5 от 25 марта 2004 года.

Актuarное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьями 3, 21 и 32 Федерального закона от 7 мая 1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и с Постановлением Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актuarное оценивание деятельности Фонда за 2009 год проводилось по состоянию Фонда на 31.12.2009 г. Работа по актуарному оцениванию деятельности Фонда проводилась в период с 05 июля по 26 июля 2010 года.

II. Выводы и рекомендации

По результатам актуарного оценивания деятельности НПФ “Авива Пенсионное Обеспечение” было установлено:

- актуарный профицит/дефицит не выявлен;
- сумма актуарных активов больше суммы пенсионных обязательств и кредиторской задолженности, то есть актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства покрываются средствами пенсионного резерва.

Подробное изложение структуры актуарного баланса дано в Разделе IX.

Ликвидность активов позволяет в случае одновременного расторжения всех договоров выплатить 100% выкупных сумм.

Потоки текущих выкупных сумм и возможных выплат пенсий в 2010 году могут быть обеспечены за счет ликвидной части активов Фонда и текущих пенсионных взносов. Подробное изложение оценки ликвидности активов дано в Разделе X.

Текущее финансовое положение Фонда устойчивое. Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

III. Применяемые пенсионные схемы

Пенсионные Правила утверждены решением Совета Фонда от 20 января 2010 г. (Протокол № А8). Пенсионными правилами Фонда предусмотрено четыре пенсионные схемы. Полное название анализируемых пенсионных схем.

Схема А1. Пенсионная Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пожизненная пенсия.

Схема А2. Пенсионная Схема с установленными размерами пенсионных взносов. Срочная пенсия (сроком от 5 до 30 лет).

Схема А3. Пенсионная Схема с установленным размером пенсионных взносов и именными пенсионными счетами.

Схема А4. Пенсионная Схема с установленным размером пенсионных взносов и солидарными пенсионными счетами.

Согласно классификации пенсионных схем, приведенной в организационно-методических указаниях по проведению актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов, все указанные пенсионные схемы являются

схемами с установленными взносами, фондируемыми. Схема А1 - сберегательная на этапе накоплений и страховая на этапе выплат, схема А2 - сберегательная. Схемы А3 и А4 - сберегательные на этапе накоплений; на этапе выплат – могут быть как страховыми (при пожизненных выплатах пенсии), так и сберегательными (при срочных выплатах). Фонд использует в практической работе пенсионные схемы А1 и А2.

Пенсионными правилами Фонда гарантированная норма доходности не предусмотрена.

Размер обязательств в отношении участников Фонда, которым не выплачивается негосударственная пенсия, рассчитывается как сумма средств, находящихся на именных и солидарных счетах таких участников.

Порядок внесения вкладчиком пенсионных взносов, размер пенсионных взносов, периодичность и продолжительность внесения пенсионных взносов.

- Пенсионные взносы могут вноситься вкладчиком исключительно денежными средствами: безналичным перечислением на расчетный счет Фонда в банке, или наличными в кассу Фонда.

- Пенсионные взносы могут быть как регулярными, так и единовременными. Периодичность пенсионных взносов допускается, по выбору вкладчика: один раз в месяц, квартал, полугодие, год.

- Размер, продолжительность и порядок уплаты вкладчиком пенсионных взносов устанавливаются пенсионным договором.

Порядок получения участниками Фонда негосударственных пенсий, размеры пенсии, периодичность и продолжительность выплаты пенсии.

- Фонд осуществляет пенсионные выплаты участникам при наличии у них пенсионных оснований, на условиях и в порядке, определенных пенсионной схемой и пенсионным договором.

- Размер пенсионной выплаты определяется с помощью актуарных расчетов, исходя из условий пенсионной схемы и пенсионного договора, размера средств на пенсионном счете участника, возраста и пола участника, продолжительности периода выплат, актуарных предположений, определенных фондом.

- Единовременная выплата пенсионных накоплений не допускается.

- Выплата участнику Фонда негосударственной пенсии может производиться на его счет в банке, почтовым переводом, наличными средствами через кассу Фонда.

При выплате выкупных сумм во всех схемах предусмотрены понижающие коэффициенты.

IV. Участники и вкладчики Фонда

На 01 января 2010 г. Фондом показаны следующие результаты по договорной работе:

Наименование показателя	
Действующих пенсионных договоров, всего	430
<i>в том числе:</i>	
- с юридическими лицами	76
из общего числа – договоры с организациями – учредителями	0
- с физическими лицами	351
из них с работниками организаций – учредителей	0
Количество участников НПФ по действующим пенсионным договорам (человек)	17 982
из общего числа участников – работники организаций-учредителей	0
Количество участников, получающих негосударственную пенсию (человек)	0

V. Актуарные предположения

При проведении актуарного оценивания актуарные предположения не использовались.

VI. Описание методики и метода актуарного оценивания

На 01.01.2010г. в Фонде отсутствуют участники, которым выплачивается негосударственная пенсия. Все участники находятся в накопительном периоде.

Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов (накопительного периода) оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

VII. Оценивание актуарных активов Фонда по состоянию на 01.01.2010 г.

1. Актуарные активы Фонда по состоянию на 01.01.2010 г.

Оборотные активы		Актуарная стоимость, тыс. руб.
1.	Размещенные средства для ОУД	112 871
1.1.	Средства на расчетном счете в банке	2 759
1.2.	Депозиты	110 112
2.	Размещенные средства пенсионных резервов	1 782 359
2.1.	Банковские депозиты	254 787
2.2.	Государственные ЦБ РФ	1 042 788
2.3.	Государственные ЦБ субъектов РФ	403 404
2.4.	Средства на расчетном счете	16 549
2.5.	Средства на банковских счетах доверительного управляющего	39 610
2.6.	НКД и проценты по депозитам	25 221
	Итого, оборотные активы	1 895 230

Информация о размещении пенсионных резервов и имущества для ОУД, а также о текущей стоимости активов предоставлена Фондом. В качестве актуарной стоимости принята указанная в балансе рыночная стоимость активов.

VIII. Оценивание актуарных пассивов Фонда по состоянию на 01.01.2010 г.

1. Современная стоимость пенсионных обязательств Фонда на 01.01.2010 г.

1 679 172 тыс. руб., в том числе:

- по пенсионной схеме А1: 552 734 тыс. руб.
- по пенсионной схеме А2: 1 126 438 тыс. руб.

Пенсионные обязательства, учтенные на именных пенсионных счетах, составляют **1 424 320 тыс. руб.**

Пенсионные обязательства, учтенные на солидарных пенсионных счетах, составляют **254 852 тыс. руб.**

2. Кредиторская задолженность на 01.01.2010 г. и нераспределенная прибыль отчетного периода:

- кредиторская задолженность: **20 899 тыс. руб.**

- нераспределенная прибыль отчетного периода (по данным бухгалтерского баланса): 0 тыс. руб.

3. Страховой резерв на 01.01.2010 г.

На 01.01.2010г. по данным бухгалтерского баланса размер страхового резерва составляет **65 671 тыс. руб.**

Размер страхового резерва (65 671 тыс. руб.) составляет 3,9% от величины резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда на отчетную дату и 5,8% от величины резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда на начало отчетного года, то есть норматив страхового резерва на начало отчетного года выполняется.

4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности на 01.01.2010 г. 136 091 тыс. руб.

IX. Актуарный баланс Фонда на 01.01.2010 г.

	Актуарная стоимость, тыс. руб.
Актуарные активы	
1. Средства для обеспечения уставной деятельности	112 871
2. Средства пенсионных резервов	1 782 359
Итого, суммарный размер актуарных активов	1 895 230
Актуарные пассивы	
1. Пенсионные обязательства	1 679 172
2. Кредиторская задолженность	20 899
3. Страховой резерв	65 671
4. Размер оплаченного фонда на ОУД	136 091
Итого, суммарный размер актуарных пассивов	1 901 833

По результатам актуарного оценивания деятельности НПФ "Авива Пенсионное Обеспечение" за 2009 год установлено следующее:

1. Сумма актуарных активов равна 1 895 230 тыс. руб.
2. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1,2,3 и 4, равна 1 901 833 тыс. руб. Данная сумма больше суммы актуарных активов.
3. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1 и 2, равна 1 700 071 тыс. рублей. Данная сумма на 195 159 тыс. руб. меньше суммы актуарных активов, это означает, что актуарный баланс Фонда практически выдержан. При этом сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2 и 3, равна 1 765 742 тыс. руб., что также меньше суммы актуарных активов.
4. Пенсионные обязательства равны 1 679 172 тыс. руб.
5. Средства пенсионного резерва равны 1 782 359 тыс. руб.
6. Пенсионные обязательства покрываются средствами пенсионного резерва. При этом средства пенсионного резерва фонда превышают пенсионные обязательства на 103 187 тыс. руб., что составляет 6,1% пенсионных обязательств.

Выводы по разделу:

1) Актуарный профицит/дефицит не выявлен. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Сумма актуарных активов (1 895 230 тыс. руб.) больше суммы актуарных пассивов, указанных в п.1 и п. 2. (1 700 071 тыс. руб.).

2) Пенсионные обязательства покрываются средствами пенсионного резерва. Средства пенсионного резерва (1 782 359 тыс. руб.) превышают пенсионные обязательства на 103 187 тыс. руб., что составляет 6,1% пенсионных обязательств.

Х. Ликвидность Фонда на 01.01.2010 г.

1. Оценка ликвидности активов Фонда по состоянию на 01.01.2010 г.

Оборотные активы		Актуарная стоимость, тыс. руб.
1.	Размещенные средства для ОУД	112 871
1.1.	Средства на расчетном счете в банке	2 759
1.2.	Депозиты	110 112
2.	Размещенные средства пенсионных резервов	1 782 359
2.1.	Банковские депозиты	254 787
2.2.	Государственные ЦБ РФ	1 042 788
2.3.	Государственные ЦБ субъектов РФ	403 404
2.4.	Средства на расчетном счете	16 549
2.5.	Средства на банковских счетах доверительного управляющего	39 610
2.6.	НКД и проценты по депозитам	25 221
Итого, оборотные активы		1 895 230

Стоимость ликвидной части оборотных актуарных активов Фонда составляет **1 895 230** тыс. рублей.

2. Оценка выкупных сумм и кредиторской задолженности

Сумма накоплений на пенсионных счетах	1 679 172 тыс. руб.
Кредиторская задолженность	20 899 тыс. руб.

Общий размер выкупных сумм и кредиторской задолженности равен **1 700 071** тыс. рублей, что покрывается стоимостью ликвидной части актуарных активов Фонда.

3. Согласование потоков выплат и поступлений на 2010 год

В 2010 году Фонд предполагает получить пенсионные взносы в размере **530 000** тыс. руб. Текущие выплаты пенсий в 2010 году в настоящий момент не предусматриваются, выкупные суммы ожидаются в размере **200 000** тыс. руб.

В случае возникновения краткосрочных обязательств Фонда по выплате пенсий и выкупных сумм в 2010 году в пределах 530 000 тыс. руб. они могут быть покрыты текущими пенсионными взносами. При возникновении обязательств по выплате пенсий и выкупных сумм в 2010 году в больших размерах они могут быть покрыты ликвидными активами фонда.

Выводы по разделу:

Максимально возможный объем выкупных сумм и кредиторской задолженности (1 700 071 тыс. руб.) покрывается стоимостью ликвидной части актуарных активов Фонда или ожидаемыми пенсионными взносами в 2010 году.

При возникновении краткосрочных пенсионных обязательств в 2010 году их выполнение возможно за счет использования части ликвидных активов Фонда и текущих пенсионных взносов.

XI. Анализ чувствительности

1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания

- Стоимость облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами.

2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Оценка влияния изменения процентных ставок, продолжительности жизни и иных демографических тенденций на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению не проводилась, так как не использовались актуарные предположения при проведении оценивания.

Влияние изменения метода оценки актуарных обязательств малое, так как в качестве современной стоимости обязательств использовалась сумма состояний пенсионных счетов.

Влияние изменения метода оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, большое, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов, основанный на их рыночной стоимости. При использовании, например, метода оценки современной стоимости будущего потока платежей по облигациям ожидается рост величины оценки этих активов.

Актуарий

В.М. Бончик



«26» июля 2010 г.