

Актuarное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности

Некоммерческой организации негосударственный
пенсионный фонд «ТНК-Владимир»

(лицензия № 57/2)

по итогам 2012 года

Москва 2013

Оглавление

I. Введение	3
II. Выводы и рекомендации	4
III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию	5
1. Оценивание актуарных активов	5
2. Оценивание актуарных пассивов	5
3. Актuarный баланс	5
IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	6
1. Пенсионные схемы	6
2. Участники и вкладчики Фонда	9
3. Актuarные предположения	10
4. Оценивание актуарных активов Фонда	11
5. Оценивание актуарных пассивов	12
6. Актuarный баланс	13
7. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов	13

I. Введение

Актuarное оценивание деятельности Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «ТНК-Владимир», лицензия № 57/2 от 21.05.2004 года, (далее – Фонд) по итогам 2012 финансового года, проведено ООО «Иэмбиси», актуарием Котляровым Олегом Леонидовичем (свидетельство об аккредитации №13 от 25 марта 2004 года).

Цель проведения актуарного оценивания – ежегодное обязательное.

Актuarное оценивание выполнено по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Актuarное оценивание проводилось в период с 11 июня 2013 года по 17 июня 2013 года.

Актuarное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», постановления Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», приказа Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации № 15 от 12 февраля 2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов» и других нормативных актов.

Актuarное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Проверка полноты и достоверности предоставленных сведений актуарием не проводилась и ответственности за них актуарий не несет.

Все финансовые показатели в настоящем Актuarном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах рублей.

II. Выводы и рекомендации

Общая оценка финансового состояния

Фонд имеет актуарный профицит в размере 131 840 тыс. рублей (3,2 % от суммы актуарных пассивов).

1. Сумма актуарных активов (4 252 897 тыс. рублей – активы пенсионных резервов и имущества для обеспечения уставной деятельности) больше суммы актуарных пассивов (4 121 057 тыс. рублей – в части негосударственного пенсионного обеспечения и формирования имущества для обеспечения уставной деятельности).

2. Пенсионные обязательства и страховой резерв покрываются активами пенсионных резервов.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

4. Актуарная стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию меньше актуарной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений.

Актuarий



О.Л. Котляров

III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию

1. Оценивание актуарных активов

Таблица 1. Активы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Облигации	586 606	586 606
2	Денежные средства	946 197	946 197
3	Депозиты	375 490	375 490
4	Государственные ценные бумаги	50 149	50 149
5	Акции	27 288	27 288
6	Дебиторская задолженность	17 786	17 786
7	Итого	2 003 516	2 003 516

Актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию: 2 003 516 тыс. рублей.

2. Оценивание актуарных пассивов

Таблица 2. Пассивы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Актуарная стоимость
1	Чистая сумма пенсионных накоплений	1 966 796
2	в т.ч. сумма пенсионных накоплений, отраженная на пенсионных счетах	1 966 796
3	Кредиторская задолженность ¹⁾	36 506
4	Итого, актуарная стоимость обязательств	2 003 302

Примечания:

1. Кредиторская задолженность включает начисленные отчисления от дохода от инвестирования пенсионных накоплений на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности.

3. Актуарный баланс

Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию:

Активы

Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений 2 003 516

Общая сумма активов 2 003 516

Пассивы

Актуарная стоимость обязательств 2 003 302

Общая сумма пассивов 2 003 302

Выводы:

1. Актуарная стоимость обязательств равна **2 003 302** тыс. рублей. Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, **2 003 516** тыс. рублей. Актуарная стоимость активов больше актуарной стоимости обязательств.

IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Пенсионные схемы

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета Фонда 29.03.2012) предусматривает шесть пенсионных схем. В практике Фонда применяются также пенсионные схемы, относящиеся к редакции Пенсионных правил, утвержденной решением Совета Фонда от 23.10.2009 с последующими изменениями и дополнениями. В связи с тем, что основные характеристики пенсионных схем, относящихся к разным редакциям Пенсионных правил, совпадают, в дальнейшем принята единая нумерация и обозначения пенсионных схем действующей и предшествующей редакций Пенсионных правил:

Пенсионная схема № 1 (далее – ПС05701). «Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов. Солидарная».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актуарная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актуарных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения негосударственной пенсии определяется пенсионным договором, после назначения негосударственной пожизненной пенсии – не предусматривается.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2 (далее – ПС05702). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается только с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 3 (далее – ПС05703). «Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов. Корпоративная. Солидарная».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти устанавливается пенсионным договором. Выплата правопреемникам участника не предусматривается с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 4 (далее – ПС05704). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Корпоративная. Индивидуальная».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 5 (далее – ПС05705). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная. Без ограничения периода выплат».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Участником.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Участником.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, если иное не установлено пенсионным договором.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 6 (далее – ПС05706). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Без ограничения периода выплат».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных или именных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти не предусмотрена, если иное не установлено пенсионным договором.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

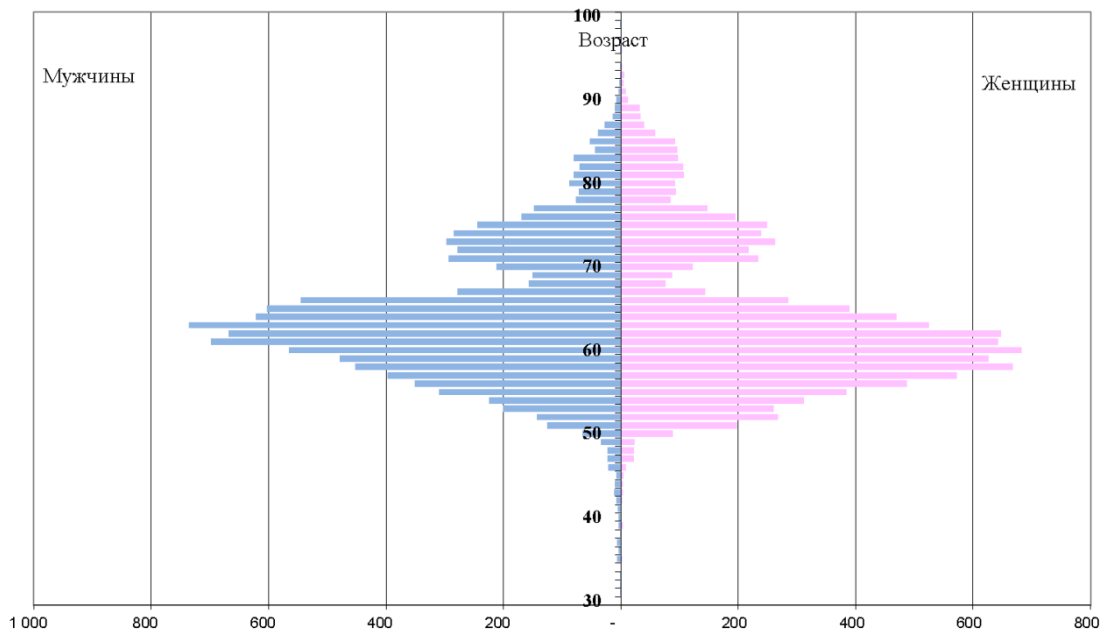
В практической деятельности Фондом используются четыре пенсионные схемы: 05702, 05703, 05704 и 05705.

2. Участники и вкладчики Фонда

Вкладчиками НПФ являются юридические и физические лица. Всего действует 14 472 договора негосударственного пенсионного обеспечения, заключенных как с физическими, так и юридическими лицами. Участниками НПФ являются 89 221 человек.

Распределение по возрасту участников, которым назначена негосударственная пенсия, представлено на рисунке:

Распределение участников, получающих негосударственную пенсию



3. **Актуарные предположения**

Актуарные предположения

Для оценки обязательств применялась актуарная норма доходности 5,7% годовых.

Актуарная норма доходности определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения около одиннадцати лет (соответствует среднему ожидаемому сроку выплат), уменьшенной с учетом прогнозируемой доли отчислений, связанных с расходами по размещению средств пенсионных резервов и формированию имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.

В случаях, когда Пенсионными правилами Фонда не предусмотрены выплаты правопреемникам участников, находящихся на этапе выплат, при расчете современной стоимости назначенных негосударственных пенсии применялась таблица смертности РФ, 2011.

Актуарные предположения определены для целей расчета на отчетную дату. Учитывая существенные колебания показателей, используемых для построения актуарных предположений, выбранные значения актуарных предположений не могут рассматриваться в качестве рекомендуемых для использования в деятельности Фонда.

Методика расчета

Обязательства для всех пенсионных схем на этапе накопления оцениваются как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

По всем пенсионным схемам с выплатой пенсий до исчерпания обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на соответствующих счетах.

Современная стоимость обязательств по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, определялась по формуле:

$$Obl = S_m \sum_{k=p}^{n(w-x)} \frac{l_{x+k/n}}{l_x} v^{k/n}$$

где:

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

– коэффициент дисконтирования;

i – актуарная норма доходности;

S_m – размер выплачиваемой пенсии;

l_x – числа доживающих до возраста « x » по таблице смертности (при применении таблицы смертности или «1» в остальных случаях);

x – возраст пенсионера на момент расчета (в месяцах);

n – число выплат негосударственной пенсии в год;

p – число месяцев с момента расчета до ближайшей выплаты;

w – возраст окончания выплаты пенсии (или предельный возраст по таблице смертности).

В отношении выплат пожизненных пенсий в современную стоимость обязательств включалась также (при наличии) положительная разница между остатком средств, учтенных на именном пенсионном счете, и стоимостью выплат, определенной по средневзвешенной ставке. В отношении выплат в течение установленного срока современная стоимость обязательств принималась в размере, рассчитанном по указанной выше формуле, но не менее остатка средств, учтенных на именном пенсионном счете.

4. Оценивание актуарных активов Фонда

Актуарные активы пенсионных резервов

Таблица 3. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	2 143 646	2 255 942	2 255 942
2	Облигации российских хозяйственных обществ	1 289 426	1 285 800	1 285 800
3	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	37 047	37 047	37 047
4	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	347 252	345 048	345 048
5	Дебиторская задолженность	263 594	171 556	45 674
6	Денежные средства	16 173	39 481	39 481
7	Недвижимость	11 002	10 300	10 300
8	Ценные бумаги иностранных организаций	21 574	21 574	21 574
9	Итого	4 129 714	4 166 748	4 040 866

Актуарные активы для обеспечения уставной деятельности фонда

Таблица 4. Активы, в которые размещено имущество для обеспечения уставной деятельности

П/п	Активы	Актуарная стоимость
1	Облигации	85 360
2	Акции	5 184
3	Депозиты	52 000
4	Денежные средства	2 148
5	Дебиторская задолженность	3 291
6	Дебиторская задолженность по отчислению от доходов ²⁾	64 048
7	Итого	212 031

2. Дебиторская задолженность по отчислению от доходов – начисленные отчисления от дохода от инвестирования пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности.

5. Оценивание актуарных пассивов

5.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств

Таблица 5. Современная стоимость пенсионных обязательств.

Пенсионная схема	Обязательства на этапе накопления		Обязательства на этапе выплаты	Современная стоимость пенсионных обязательств
	По солидарным пенсионным счетам	По именованным пенсионным счетам		
1	2	3	4	5
05702	-	1 372	56	1 428
05703	212 789	78 439	701 912	993 140
05704	-	1 500 498	958 437	2 458 935
05705	-	549	-	549
Всего	212 789	1 580 858	1 660 405	3 454 052

5.2. Кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам и обеспечению уставной деятельности: 6 659.

Кредиторская задолженность по отчислению от дохода от размещения пенсионных резервов на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности: 44 302

Нераспределенная прибыль отсутствует.

Итого по п. 5.2 50 961.

5.3. Страховой резерв.

В Фонде создан страховой резерв в размере 402 723 тыс. рублей, что составляет 11 % от величины резерва покрытия пенсионных обязательств на отчетную дату и соответствует установленным требованиям. В целях

формирования актуарного баланса размер страхового резерва принят равным его фактической величине.

5.4. Величина имущества для обеспечения уставной деятельности:
213 321 тыс. рублей.

Актуарный баланс

Активы		
1	Стоимость активов пенсионных резервов	4 040 866
2	Стоимость активов для ОУД	212 031
3	Общая сумма активов	4 252 897
Пассивы		
1	Современная стоимость пенсионных обязательств	3 454 052
2	Кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль	50 961
3	Страховой резерв	402 723
4	Величина имущества для обеспечения уставной деятельности	213 321
5	Общая сумма пассивов	4 121 057

Выводы:

1. Сумма актуарных активов равна **4 252 897** тыс. рублей. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, равна **4 121 057** тыс. рублей. В связи с тем, что сумма активов больше суммы актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, Фонд имеет актуарный профицит в размере **131 840** тыс. рублей (3,2% от суммы актуарных пассивов).

2. Активы пенсионного резерва равны **4 040 866** тыс. рублей. Пенсионные обязательства и страховой резерв составляют суммарно **3 856 775** тыс. рублей и покрываются активами пенсионного резерва.

6. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в таблице.

Таблица 6. Оценка влияния факторов на результаты расчета.

П.п.	Вариант расчета	Современная стоимость пенсионных обязательств
1	Базовый расчет	3 454 052
2	Расчет: актуарная ставка доходности ниже на 1%	3 564 062
3	Отклонение результатов по п. 2 от п. 1	3.2%
4	Расчет: таблица смертности, применяемая Фондом	3 396 617
5	Отклонение результатов по п. 4 от п. 1	-1.7%

Примечания:

1. Актуарная норма доходности 4,7% (на 1% ниже примененной в расчетах).
2. В Фонде применяется таблица смертности РФ, 1992.

Основным событием (риском), которое может оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, является снижение стоимости активов по обязательному пенсионному страхованию.

Актuarий



О.Л. Котляров

Генеральный директор
ООО «Иэмбиси»



О.Л. Котляров