

**АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
АО НПФ «РОТВЕРТОЛ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....</b>	<b>4</b>
2.1. Выводы.....	4
2.2. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств.....	4
2.3. Рекомендации актуария .....	4
<b>3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>4</b>
<b>4. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ .....</b>	<b>5</b>
4.1. Негосударственное пенсионное обеспечение.....	5
4.2. Обязательное пенсионное страхование .....	6
4.3. Оценивание активов .....	7
<b>5. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДАННЫЕ .....</b>	<b>7</b>
<b>6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....</b>	<b>8</b>
<b>7. ПЕНСИОННЫЕ ПРАВИЛА .....</b>	<b>9</b>
<b>8. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ.....</b>	<b>11</b>
8.1. Оценивание актуарных активов.....	11
8.2. Оценка обязательств Фонда .....	12
8.3. Актуарный баланс .....	13
<b>9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА.....</b>	<b>13</b>
<b>10. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ.....</b>	<b>14</b>
10.1. Оценивание актуарных активов.....	14
10.2. Оценка обязательств Фонда .....	16
10.3. Актуарный баланс .....	16
<b>11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ.....</b>	<b>17</b>
11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания.....	17
11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств .....	17
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ №1 .....</b>	<b>18</b>

## 1. ВВЕДЕНИЕ

### Сведения о негосударственном пенсионном фонде

<b>Фонд:</b>	Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Роствертол»
<b>Место нахождения:</b>	344038, г. Ростов-на-Дону, ул.Новаторов, д.3Б
<b>Государственная регистрация:</b>	лицензия № 158/2 выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации 21.05.2004

### Сведения об ответственном актуарии

<b>ФИО:</b>	Малышев Василий Владимирович
<b>Членство в саморегулируемой организации актуариев:</b>	Член Ассоциации профессиональных актуариев, ИНН 7703480716, ОРГН 1137799022085
<b>Номер в едином реестре ответственных актуариев:</b>	45

### Дополнительные сведения об актуарном оценивании

<b>Заказчик:</b>	Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Роствертол»
<b>Причина проведения оценивания</b>	ежегодное обязательное актуарное оценивание
<b>Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание</b>	31 декабря 2015 года
<b>Период проведения оценивания</b>	с 9 февраля 2016 года по 17 марта 2016 года

### Сведения о стандартах актуарной деятельности, используемых при подготовке актуарного заключения

- Федеральный закон от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам № 07-92/пз-н от 30.08.2007;
- Федеральный закон от 02.11.2013 №293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, согласован Банком России 12.12.2014;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов от 12.02.2001 №15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 №95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев.

## **2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

Актuariй принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении.

### **2.1. Выводы**

#### **Негосударственное пенсионное обеспечение**

По результатам проведения актуарного оценивания деятельности Фонда профицит и дефицит не выявлены. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Пенсионные обязательства, которые состоят из современной стоимости пенсионных обязательств и фактической величины страхового резерва) в размере (П1+П3: 952 891 тыс. руб.) не покрываются средствами пенсионного резерва (А1: 947 499 тыс. руб.).

#### **Обязательное пенсионное страхование**

Актуарные активы по ОПС (629 851 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивов по ОПС (629 311 тыс. руб.) на 540 тыс. руб. (0,09% от стоимости пассивов).

### **2.2. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств**

Фонд способен исполнить обязательства по выплате ранее назначенных негосударственных и накопительных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

### **2.3. Рекомендации актуария**

- Внести изменения в пенсионные правила. Подробнее в описании пенсионных схем.

## **3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ**

**3.1.** Актуарная процентная ставка для дисконтирования будущих потоков платежей по негосударственному пенсионному обеспечению выбрана в размере 7,86% годовых. Размер ставки выбран как среднегодовая доходность за период с 2009 по 2015 годы по негосударственному пенсионному обеспечению, подлежащая распределению на пенсионные счета.

Поскольку по пенсионной схеме №2 и пенсионной схеме №3 Фондом осуществляется индексация пенсий в соответствии с полученным инвестиционным доходом, актуарная доходность по обязательствам указанных пенсионных схем полагается равной нулю.

**3.2.** Актуарная процентная ставка для дисконтирования будущих потоков платежей по обязательному пенсионному страхованию выбрана в размере 5,85% годовых. Размер ставки выбран как среднегодовая доходность за период с 2009 по 2015 годы по обязательному пенсионному страхованию, подлежащая распределению на пенсионные счета

**3.3.** В качестве таблицы дожития выбрана таблица дожития 2013 года (Приложение 1). Таблица дожития выбрана как наиболее приемлемая для расчета обязательств на наиболее позднюю дату.

**3.4.** Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

## 4. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ АКТУАРНЫХ РАСЧЕТОВ

### 4.1. Негосударственное пенсионное обеспечение

- 4.1.1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам до назначения пенсии оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.
- 4.1.2. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.
- 4.1.3. При расчете обязательств по схемам, предусматривающим выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.
- 4.1.4. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей формуле:

$$S = P \times \sum_{k=0}^{m(\omega-x)} \frac{l_{x+k/m}}{l_x},$$

где

$P$  – размер пенсии, выплачиваемой Участника с периодичностью  $m$  раз в год;

$m$  – число выплат негосударственной пенсии в год;

$x$  – возраст Участника на дату проведения актуарного оценивания, лет и месяцев;

$\omega$  – максимальный срок дожития, лет;

$l_x$  – параметры из таблицы дожития.

В случае превышения возраста Участника максимального срока дожития, обязательства полагаются равными нулю. Для дробных возрастов параметры таблицы дожития сглаживаются линейным методом.

- 4.1.5. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей формуле (для пенсионной схемы №4):

$$S = P \times \frac{1 - (1+i)^{-n}}{1 - (1+i)^{-\frac{1}{m}}}$$

$P$  – размер пенсии, выплачиваемой Участника с периодичностью  $m$  раз в год;

$m$  – число выплат негосударственной пенсии в год;

$n$  – период выплаты пенсии с даты проведения актуарного оценивания до даты окончания выплаты пенсии;

$i$  – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

- 4.1.6. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей формуле (для пенсионной схемы №2 и пенсионной схемы №3):

$$S = P \times m \times n$$

$P$  – размер пенсии, выплачиваемой Участника с периодичностью  $m$  раз в год;

$m$  – число выплат негосударственной пенсии в год;

$n$  – период выплаты пенсии с даты проведения актуарного оценивания до даты окончания выплаты пенсии;

- 4.1.7. Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу Участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости, рассчитанной по формуле в

пункта 4.1.5 с учетом пункта 4.1.8, то обязательства перед этим Участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

4.1.8. В случае наличия правопреемства обязательства перед правопреемником(-ами) умершего Участника полагаются равным остатку средств на именном пенсионном счете Участника.

4.1.9. При оценке обязательств индексация негосударственных пенсий не учитывается по пенсионной схеме №1 и пенсионной схеме №4 и учитывается по пенсионной схеме №2 и пенсионной схеме №3.

4.1.10. Если на дату проведения оценивания негосударственная пенсия была приостановлена, то к величине обязательств, рассчитанных по формуле, указанной в пунктах 4.1.5 или 4.1.6, добавляется задолженность по выплате негосударственной пенсии с даты приостановки до даты проведения актуарного оценивания.

## 4.2. Обязательное пенсионное страхование

4.2.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах на дату проведения актуарного оценивания.

4.2.2. Размер обязательств по застрахованным лицам, которым назначена накопительная пенсия, оценивается как сумма обязательств перед всеми застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной пенсии.

4.2.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованным лицом, которому назначена и производится на дату оценивания выплата накопительной пенсии, оценивается по следующей формуле:

$$S = P \times \sum_{k=0}^{12(\omega-x)} \frac{1}{(1+i)^{k/12}} \times \frac{l_{x+k/12}}{l_x},$$

где

$P$  – размер ежемесячной накопительной пенсии;

$x$  – возраст застрахованного лица на дату проведения актуарного оценивания, лет и месяцев;

$\omega$  – максимальный срок дожития, лет;

$i$  – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

$l_x$  – параметры из таблицы дожития.

Для дробных возрастов параметры таблицы дожития сглаживаются линейным методом.

4.2.4. Размер обязательств по застрахованным лицам, которым назначена срочная пенсионная выплата, оценивается как сумма обязательств перед всеми застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания срочная пенсионная выплата.

4.2.5. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованным лицом, которому назначена и производится на дату оценивания срочная пенсионная выплата, оценивается по следующей формуле:

$$S = P \times \frac{1 - (1+i)^{-n}}{1 - (1+i)^{-\frac{1}{m}}}$$

где

$P$  – размер срочной пенсии, выплачиваемой застрахованному лицу с периодичностью  $m$  раз в год;

$m$  – число выплат срочной пенсии в год;

$n$  – период выплаты пенсии с даты проведения актуарного оценивания до даты окончания выплаты пенсии;

$i$  – актуарная процентная ставка дисконтирования, % годовых;

4.2.6. В случае наличия правопреемства обязательства перед правопреемником(-ами) умершего Застрахованного лица полагаются равным остатку средств на пенсионном счете Застрахованного лица.

#### 4.3. Оценивание активов

Активы для покрытия пенсионных резервов и пенсионных накоплений, а также собственных средств оцениваются исходя из доходов, которые они приносят. Для целей настоящего оценивания актуарная стоимость активов полагается равной балансовой стоимости.

### 5. ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ДАННЫЕ

- Лицензия и Устав Фонда;
- Пенсионные и страховые правила Фонда;
- Бухгалтерский баланс Фонда по состоянию на 31.12.2015;
- Специальная отчетность Фонда по состоянию на 31.12.2015;
- Структура размещения пенсионных резервов Фонда;
- Структура размещения собственных средств Фонда;
- Состояние пенсионных счетов Фонда по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Участников, являющихся получателем пенсии по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем накопительной пенсии по состоянию на 31.12.2015;
- Перечень Застрахованных лиц, являющихся получателем срочной пенсионной выплаты по состоянию на 31.12.2015;
- Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженностей Заказчика по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Информация о начисленной на счета доходности по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам за период с 2009 по 2015 годы;
- Оборотно-сальдовая ведомость по 96-му счету за 2015 год;
- Протокол №6/16 заседания Совета Директоров АО НПФ Роствертол;
- Протокол №6/16 заседания Совета Директоров АО НПФ Роствертол.

В целях настоящего актуарного заключения предоставленные данные достаточны и содержат всю необходимую информацию.

Предоставленные данные проверены на адекватность и непротиворечивость, сопоставимы с данными предыдущих периодов и поэтому могут быть использованы для актуарного оценивания.

## 6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

Таблица. Активы, в которые размещены собственные средства

Наименование актива	Сумма, руб.
Финансовые вложения	29 913 000
Депозиты	151 000 000
Дебиторская задолженность	10 948 974
Денежные средства	2 435 078
<b>ИТОГО</b>	<b>194 297 052</b>



## **7. ПЕНСИОННЫЕ ПРАВИЛА**

### **7.1. Редакции пенсионных правил**

Действующая редакция пенсионных правил Фонда утверждена решением Совета директоров АО НПФ «Роствертол» (протокол заседания от 12.11.2015 №05/15) и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 08.12.2015.

Пенсионные правила Фонда содержат 4 пенсионные схемы. На практике используются все пенсионные схемы.

### **7.2. Пенсионная схема № 1. «С установленным размером пенсионных выплат и пожизненными выплатами негосударственных пенсий. Вкладчик – юридическое лицо. Солидарная»**

Данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных выплат, частично фондируемой, смешанной.

Размер пенсионных взносов определяется согласно внутренним документам Вкладчика и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарному пенсионном счете для выполнения обязательств Фонда по пожизненному негосударственному пенсионному обеспечению участников в течение 12 месяцев, с учетом увеличения количества выплачиваемых пенсий и увеличения размера назначенных пенсий.

Размер негосударственной пенсии назначается согласно распорядительного письма Вкладчика, в соответствии с пенсионным договором. Размер негосударственной пенсии, получаемый участником, не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством.

Пенсионной схемой исключается правопреемство в период выплат.

### **7.3. Пенсионная схема № 2. «С установленным размером пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение определенного периода»**

Данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, индивидуальной.

Размер пенсионных взносов определяется вкладчиком согласно актуарным расчетам и должен обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника.

Размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете Участника.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство в период выплат.

### **7.4. Пенсионная схема № 3. «С установленным размером взносов. Выплаты с именного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет. Солидарная»**

Данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, частично фондируемой, смешанной.

Размер пенсионных взносов определяется вкладчиком согласно актуарным расчетам и должен обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника.

Выплата негосударственной пенсии осуществляется на основании распорядительного письма вкладчика в соответствии с заявлением участника о назначении и выплате негосударственной пенсии.

Возможность правопреемства устанавливается пенсионным договором. Согласно информации, полученной от Фонда, правопреемство по указанной схеме предусмотрено и в период накопления, и в период выплат. Фонду рекомендуется внести соответствующие изменения в пенсионные правила в части уточнения порядка правопреемства или в методику актуарных расчетов обязательств, указанную в пенсионных правилах.

**7.5. Пенсионная схема № 4. «С установленным размером взносов. Учет взносов на именных пенсионных счетах. Выплаты в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет). Паритетная»**

Данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, частично фондируемой, смешанной.

В разделе 10 «Порядок ведения пенсионных счетов» указано, что пенсионная схема предусматривает ведение солидарного и именных пенсионных счетов. Это противоречит наименованию пенсионной схемы, фонду рекомендуется внести в пенсионные правила соответствующие изменения.

Размер пенсионных взносов определяется самостоятельно вкладчиком (участниками) согласно актуарным расчетам и должен обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника.

По пенсионному договору с вкладчиком в пользу участников выплата пенсий осуществляется на основании распорядительного письма вкладчика в соответствии с заявлением участника о назначении и выплате негосударственной пенсии.

По пенсионному договору участника-вкладчика в свою пользу выплата пенсий осуществляется в соответствии с заявлением о назначении и выплате пенсии.

Пенсионные выплаты осуществляются не менее пяти лет.

Подлежат наследованию средства, учтенные на именном пенсионном счете участника по пенсионному договору в свою пользу.

Не подлежат наследованию обязательства Фонда, учтенные на солидарном пенсионном счете вкладчика и именном пенсионного счете участника, открытого Фондом по распоряжению вкладчика в рамках пенсионного договора с вкладчиком в пользу участников. В случае смерти участника обязательства Фонда, учтенные на именном пенсионном счете участника, открытого Фонда по распоряжению Вкладчика, подлежат учету на солидарному пенсионном счете вкладчика до его распоряжения.

## 8. НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 8.1. Оценивание актуарных активов

Наименование актива	Балансовая стоимость, тыс. руб.
Депозиты в рублях в кредитных организациях	716 094,02
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	231 404,68
<b>ИТОГО</b>	<b>947 498,70</b>

Кредиторская задолженность в размере 2 164,43 тыс. руб. учитывается в актуарном балансе **отдельно** в составе величины П2.

## 8.2. Оценка обязательств Фонда

Таблица. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Пенсионная схема	Тип выплат	Количество Участников, чел.		Средства на пенсионных счетах, тыс. руб.						Обязательства, тыс. руб.	
		Всего	Получающие пенсию	На СПС	На ИПС	На ИПС, не получающих пенсию.	На ИПС, получающих пенсию	Получающих пенсию	Всего.		
										Всего	Всего
№ 1	пожизненная	1592	364	36 404	30 630	30 630	0	20 473	53 700		
№ 2	срочная	7348	1291	414	103 218	82 407	20 811	20 819	103 640		
№ 3	срочная	6325	1374	138 401	548 726	413 682	135 044	135 059	687 143		
№ 4	срочная	2423	210	127	42 360	42 139	221	23 672	63 355		
<b>ИТОГО</b>		<b>17 688</b>	<b>3 239</b>	<b>175 347</b>	<b>724 933</b>	<b>568 857</b>	<b>156 076</b>	<b>200 023</b>	<b>907 837</b>		

При оценке обязательств учтен тот факт, что средства на СПС по пенсионной схеме №1 в сумме 36 404 тыс. руб. состоят из следующих величин:

- 16 952 тыс. руб. по договору НПО №8/06 и предназначенны для пожизненных выплат по пенсионной схеме №1;
- 16 854 тыс. руб. по договору НПО №2/464 и предназначены для пожизненных выплат по пенсионной схеме №1;
- 2 583 тыс. руб. предназначены для срочных выплат по пенсионной схеме №4;
- 14 тыс. руб. по договору с ООО «УК НПФ «РТК», пенсионеров нет, средства относятся к пенсионной схеме №1.

Согласно представленной Фондом информации суммарное состояние пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения составляет 900 280 тыс. руб. совпадает с размером резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО) Фонда (900 280 тыс. руб.).

Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет 907 837 тыс. руб. (П1). Кредиторская задолженность по пенсионным резервам составляет 2 164 тыс. руб. (П2). Величина страхового резерва равна 45 054 тыс. руб. (П3). В качестве величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва по данным бухгалтерского учета, который составляет 5,7% от размера РППО на начало года и соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

Размер собственных средств Фонда составляет 194 297 тыс. руб. (П4).

### 8.3. Актуарный баланс

Активы, тыс. руб.	Пассивы, тыс. руб.
A1 = 947 499 тыс. руб.	П1 = 907 837 тыс. руб.
A2 = 194 297 тыс. руб.	П2 = 2 164 тыс. руб.
A3 = 0	П3 = 45 054 тыс. руб.
	П4 = 194 297 тыс. руб.
A1+A2+A3 = 1 141 796 тыс. руб.	П1+П2+П3+П4= 1 149 352 тыс. руб.

Условие  $(П1+П2+П3+П4 < A1+A2)$  не выполняется, следовательно профицит не выявлен. Условие  $(П1+П3 > A1+A2)$  не выполняется, следовательно дефицит не выявлен. Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Пенсионные обязательства, которые состоят из современной стоимости пенсионных обязательств и фактической величины страхового резерва) в размере (П1+П3: 952 891 тыс. руб.) не покрываются средствами пенсионного резерва (A1: 947 499 тыс. руб.).

## 9. СТРАХОВЫЕ ПРАВИЛА

Действующая редакция страховых правил Фонда утверждена решением Совета директоров АО НПФ «Роствертол» (протокол заседания от 30.09.2015 №03/15) и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 12.11.2015.

## 10. ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ

### 10.1. Оценивание актуарных активов

Таблица. Активы, в которые инвестированы пенсионные накопления, не входящие в состав платного резерва и не предназначенные для срочных выплат.

Наименование активов	Балансовая стоимость, руб.
Депозиты в рублях в кредитных организациях	102 529 184,66
Облигации российских хозяйственных обществ	209 931 624,24
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	78 399 497,11
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	74 616 288,26
Средства в рублях на счетах в кредитных организациях	151 493 458,81
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	5 853 799,69
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	821,16
Облигации с ипотечным покрытием, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах	3 248 350,47
Средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	9 894 735,53
Облигации, выпущенные от имени муниципальных образований	4 153 050,00
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-720 366,33
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	-3 235 825,37
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения Фонду	-8 281 102,84
<b>ИТОГО</b>	<b>627 883 515,39</b>

**Таблица. Активы выплатного резерва.**

Наименование активов	Балансовая стоимость, руб.
Денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях	93 154,83
Депозиты в рублях в кредитных организациях	1 695 000,00
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-1 705,98
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	-7 682,71
<b>ИТОГО</b>	<b>1 778 766,14</b>

**Таблица. Активы, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная выплата.**

Наименование активов	Балансовая стоимость, руб.
Денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях	188 766,95
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	-132,36
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	-330,69
<b>ИТОГО</b>	<b>188 303,90</b>

## 10.2. Оценка обязательств Фонда

Таблица. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

Застрахованные лица	Суммарное состояние пенсионных счетов или размер соответствующего резерва, руб.	Размер обязательств, определенный в соответствии с Постановлением Правительства РФ №1062 от 18.10.2012, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами в соответствии с актуарной методикой, руб.
Застрахованные лица на этапе накопления	625 769	-	625 769
Назначенные выплаты накопительной пенсии	1 696	1 654	1 252
Назначенные срочные пенсионные выплаты, выплата которых уже началась на дату оценивания	184	184	184
Резерв по ОПС	2 106	-	2 106
<b>Итого</b>	<b>629 756</b>		<b>629 311</b>

## 10.3. Актуарный баланс

Таблица. Актуарные пассивы по обязательному пенсионному страхованию

	Балансовая стоимость активов, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, тыс. руб.	Разница между стоимостью активов и обязательств, % от стоимости пассивов
Пенсионные накопления, не входящие в состав выплатного резерва и страховой резерв по ОПС	627 884	627 875	9	0,001%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена пожизненная пенсионная выплата	1 779	1 252	527	42,09%
Пенсионные накопления застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата	188	184	4	2,17%
<b>Итого</b>	<b>629 851</b>	<b>629 311</b>	<b>540</b>	<b>0,09%</b>

Актуарные активы по ОПС (629 851 тыс. руб.) превышают актуарную стоимость пассивов по ОПС (629 311 тыс. руб.) на 540 тыс. руб. (0,09% от стоимости пассивов).

Актуарий считает необходимым отметить, что предположения и методики определения размеров накопительной части пенсии по старости (пожизненной) и обязательств, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 17.12.2001г. № 173-ФЗ «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» и Постановлением Правительства от 18.10.2012г. № 1062), противоречат общеупотребительной практике актуарных расчетов, что может привести к завышению размеров назначаемых пенсий, занижению обязательств и как следствие к снижению финансовой устойчивости фонда.



## 11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

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

- Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования, использованной для расчета пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.
- Отрицательная переоценка ценных бумаг, включенных в инвестиционные портфели Фонда.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (дефолт эмитентов ценных бумаг).

### 11.2. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых обязательств

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 0,5 % в большую и меньшую стороны;
- изменение смертности на 5% в большую и меньшую стороны.

В виду незначительности объема обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию, на которые оказывает влияние изменение актуарных предположений, анализ чувствительности выполнен только для негосударственного пенсионного обеспечения.

*Таблица. Влияние различных факторов на оценку современной стоимости пенсионных обязательств на этапе выплат, тыс. руб.*

	Уровень смертности -5%	Уровень смертности без изменений	Уровень смертности +5%
Актуарная ставка +0,5%	199 971	199 539	199 128
Актуарная ставка (7,86%)	200 474	200 023	199 595
Актуарная ставка -0,5%	201 002	200 531	200 082

Из таблицы видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Ответственный актуарий  
17 марта 2016 года



В.В.Малышев

Возраст, лет	$l_x$	
	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 095	99 278
2	99 019	99 218
3	98 973	99 181
4	98 933	99 150
5	98 902	99 124
6	98 872	99 101
7	98 845	99 081
8	98 818	99 060
9	98 792	99 040
10	98 759	99 022
11	98 730	99 004
12	98 698	98 987
13	98 670	98 966
14	98 636	98 949
15	98 582	98 918
16	98 519	98 884
17	98 439	98 840
18	98 336	98 796
19	98 203	98 746
20	98 057	98 697
21	97 877	98 643
22	97 678	98 585
23	97 462	98 525
24	97 233	98 460
25	96 968	98 385
26	96 672	98 299
27	96 350	98 202
28	96 012	98 101
29	95 643	97 982
30	95 219	97 851
31	94 733	97 700
32	94 222	97 527
33	93 675	97 354
34	93 083	97 168
35	92 436	96 959
36	91 770	96 746
37	91 098	96 534
38	90 412	96 316
39	89 729	96 097
40	89 023	95 854
41	88 306	95 598
42	87 576	95 329
43	86 858	95 071
44	86 111	94 790
45	85 326	94 493
46	84 483	94 178
47	83 593	93 834
48	82 679	93 491
49	81 729	93 134
50	80 692	92 757

Возраст, лет	$l_x$	
	Мужчины	Женщины
51	79 596	92 348
52	78 442	91 914
53	77 274	91 455
54	76 033	90 972
55	74 677	90 440
56	73 250	89 830
57	71 762	89 199
58	70 183	88 535
59	68 526	87 803
60	66 823	87 027
61	64 911	86 221
62	62 893	85 302
63	60 936	84 350
64	58 939	83 325
65	56 716	82 161
66	54 769	81 064
67	52 395	79 632
68	50 353	78 357
69	48 190	76 922
70	45 947	75 386
71	43 879	73 868
72	41 264	71 889
73	38 921	70 012
74	36 509	67 896
75	33 932	65 508
76	31 552	63 112
77	29 104	60 409
78	26 693	57 452
79	24 312	54 273
80	22 054	51 098
81	19 818	47 634
82	17 614	43 912
83	15 587	40 196
84	13 601	36 349
85	11 726	32 509
86	9 983	28 568
87	8 457	24 846
88	7 135	21 287
89	5 989	17 973
90	4 966	14 846
91	4 163	12 183
92	3 364	9 701
93	2 739	7 667
94	2 192	5 895
95	1 671	4 361
96	1 287	3 190
97	1 004	2 313
98	769	1 640
99	579	1 137
100	444	789

Прошито и скреплено

(Борешкадучагъ)

ЛИСТОВ

Малышев

