

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

**НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА
«ИМПЕРИЯ»**

(лицензия № 207/2 от 21.05.2004 года)

в 2016 г.



И.В. Кудрин
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев № 14

**Член Саморегулируемой организации
актуариев «Ассоциация профессиональных
актуариев»**

Москва, 2017 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	3
4. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	4
1. Выводы	4
2. О ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТАМ НАЗНАЧЕННЫХ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ.....	4
3. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	4
3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	5
1. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 1. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ВЗНОСОВ ВКЛАДЧИКА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА И ВЫПЛАТАМИ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ С УЧЕТНЫХ ИМЕННЫХ ИЛИ СОЛИДАРНЫХ ПЕНСИОННЫХ СЧЕТОВ»	5
2. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ВЗНОСОВ И ВЫПЛАТОЙ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ С ИМЕННОГО ПЕНСИОННОГО СЧЕТА ДО ИСЧЕРПАНИЯ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ, НО НЕ МЕНЕЕ ПЯТИ ЛЕТ»	5
4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ	6
5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	6
6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	7
7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	8
8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	9
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	10
10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	10
11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	11
12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	11
1. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	11
2. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	11
3. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ	11

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2016г.

Дата составления актуарного заключения – 27.03.2017г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Негосударственный Пенсионный Фонд «Империя» (далее – Фонд)

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

3. Сведения об организации

Наименование: Негосударственный Пенсионный Фонд «Империя»

Лицензия № 207/2 выдана Министерством труда и социального развития РФ 21.05.2004 года

ОГРН 1023403433900

ИНН/КПП 3444042495 / 344401001

Место нахождения: 400131, г.Волгоград, ул.Мира,19

4. Прочие сведения

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- другие нормативные акты РФ.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Выводы

**В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.
Актуарный баланс Фонда практически выдержан.**

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 215 158,80 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 210 420,10 тыс. рублей).

На дату оценивания Фонд не вел деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков.

2. О выполнимости обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

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

3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Пенсионные правила Фонда утверждены Советом Фонда 17.03.2009 года (протокол №58-2009) и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 10.06.2009 г.

Предыдущие редакции Правила Фонда:

- утверждены Советом Фонда 27.01.2005 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 21.04.2005 г.
- утверждены Советом фонда 15.04.2003 г. и зарегистрированы Инспекцией НПФ 08.05.2003г.
- утверждены Советом фонда 18.01.2000 г. и зарегистрированы Инспекцией НПФ 22.03.2000г.

Указанные редакции Правил не содержат различий, существенно влияющих на актуарную оценку обязательств Фонда.

В Правилах Фонда заявлено 2 пенсионные схемы.

1. Пенсионная схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами взносов вкладчика - юридического лица и выплатами негосударственных пенсий с учетных именных или солидарных пенсионных счетов».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, групповая.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные пожизненные или в течение установленного срока. Размер пенсии определяется на основании предложения Вкладчика в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию в зависимости от объема фактически сформированных средств.

Согласно Пенсионным правилам Фонда и заключенным пенсионным договорам, в случае недостатка средств на солидарном (или учетном именном) пенсионном счете на выплату пожизненных пенсий, Фонд производит пенсионные выплаты в пределах средств, учтенных на пенсионных счетах. Наследования нет.

2. Пенсионная схема № 2. «Пенсионная схема с установленными размерами взносов и выплатой негосударственных пенсий с именного пенсионного счета до исчерпания пенсионных резервов, но не менее пяти лет»

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полугодие/раз в год от 5-и лет. Размер и срок выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависят от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете. В случае смерти участника до исчерпания средств на его именном пенсионном счете, остаток этих средств наследуется в порядке, определенном действующим законодательством.

Гарантированная норма доходности Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена.

4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, в том числе:

- Пенсионные правила фонда;
- Типовые договоры о негосударственном пенсионном обеспечении по пенсионным схемам 1,2;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам и ИОУД;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

2. В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- сверка с финансовой отчетностью и оборотно-сальдовой ведомостью;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

В связи с тем, что Фонд выплачивает пенсии по НПО до исчерпания средств, актуарные предположения не использовались.

6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

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

2.1. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

2.2. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times m \times \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$$

- P – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью m раз в год;
- x – текущий возраст Участника;
- ω – максимальный срок дожития, лет;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- l_j – параметры из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

2.4. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times m \times \frac{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)^n}{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)}$$

- n – период выплаты пенсии;
- P – размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования.

Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по указанной выше формуле, то обязательства перед этим участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

4. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по рыночной цене на 31.12.2016г. на основании данных специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда.

7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	11 337,16	11 337,16	11 337,16
2	Облигации предприятий и организаций	51 409,91	51 409,91	51 409,91
3	Паи ПИФ	4 578,42	4 578,42	4 578,42
4	Банковские вклады	122 203,51	122 203,51	122 203,51
5	Недвижимость	18 186,34	19 265,43	18 186,34
6	Денежные средства на расчетных счетах управляющей компании и брокера в ДУ	64,97	64,97	64,97
7	Дебиторская задолженность, в т.ч. НКД	1 159,77	1 159,77	1 159,77
8	Денежные средства на расчетном счете и в кассе	1 480,02	1 480,02	1 480,02
	Всего	210 420,10	211 499,18	210 420,10

Рыночная стоимость недвижимости указана по данным специализированного депозитария. Балансовая и актуарная стоимости – в соответствии с заключением независимого оценщика (ООО «Бизнес-консалтинг», ОГРН 1033400323747).

Таблица № 2. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Банковские вклады	46 500,00	46 500,00	46 500,00
2	Акции внебиржевые	7 767,87	7 767,87	7 767,87
3	Недвижимость	34 628,79	34 628,79	34 628,79
4	Дебиторская задолженность (15% от дохода по ПР и ПН)	900,00	900,00	900,00
5	Дебиторская задолженность (% по банковским вкладам)	128,85	128,85	128,85
6	Денежные средства на расчетном счете и в кассе Фонда	721,44	721,44	721,44
	Итого	90 646,95	90 646,95	90 646,95

Фонд имеет в собственности объект недвижимости – встроенное нежилое помещение, расположенное по адресу г. Волгоград, ул. Мира 19, общей площадью 805,6 кв.м. Часть недвижимости находится в составе пенсионных резервов (277,4 кв.м.), часть – в составе имущества для обеспечения уставной деятельности (528,2 кв.м.).

Рыночная стоимость акций указана по отчету оценщика №001-2017 от 06.02.2017г. об оценке рыночной стоимости одной обыкновенной акции ОАО «Демос», исполнитель ООО Бизнес –Консалтинг».

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 31.12.2016 года в Фонде действовало 996 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 33, с физическими лицами – 963.

Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам на дату оценивания

Схема	Количество участников на этапе накопления	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Количество участников на этапе выплат	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество участников	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Схема № 1	330	50 547,44	934	74 757,35	1 264	125 304,79
Схема № 2	920	45 488,31	102	26 211,33	1 022	71 699,64
Итого	1 250	96 035,75	1 036	100 968,68	2 286	197 004,43

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

П1.1	Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам	197 004,43	тыс. рублей
П1	= П1.1	197 004,43	тыс. рублей
П2	Расчетная величина страхового резерва	12 206,10	тыс. рублей
П3.1	Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 15% в ИОУД)	5 948,28	тыс. рублей
П3.2	Кредиторская задолженность по ИОУД	2 211,04	тыс. рублей
П3	= П3.1+П3.2	8 159,32	тыс. рублей
П4	Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей)	99 077,94	тыс. рублей

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который 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).

10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

A1	210 420,10	тыс. рублей		П1	197 004,43	тыс. рублей
A2	90 646,95	тыс. рублей		П2	12 206,10	тыс. рублей
				П3	8 159,32	тыс. рублей
				П4	99 077,94	тыс. рублей
A1+A2	301 067,05	тыс. рублей		П1+П2+П3+П4	316 447,79	тыс. рублей
				П1+П3	205 163,74	тыс. рублей

Условие $(П1+П2+П3+П4 < A1+A2)$ не выполняется, следовательно профицит не выявлен.

Условие $(П1+П3 > A1+A2)$ не выполняется, следовательно дефицит не выявлен.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 215 158,80 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 210 420,10 тыс. рублей).

11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

На дату оценивания Фонд не вел деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

12. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

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

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3. Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.

4. Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

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

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

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 % в большую и меньшую стороны.

Изменение таблицы смертности не анализировалось, т.к. Фонд не выплачивает пожизненные пенсии.

В связи с тем, что Фонд выплачивает пенсии до исчерпания средств, учтенных в пользу соответствующих участников, изменение предположений не оказывает влияния на размер современной стоимости обязательств. Поэтому рассмотренные факторы не оказывают влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов, поэтому при изменении указанных методов ожидается рост величины оценки этих активов.