

Актuarное заключение
по результатам актуарного оценивания
деятельности Негосударственного пенсионного
фонда "Пенсионный фонд «Ингосстрах»"

(лицензия № 50/2 от 30.06.2009 г.)

на 31.12.2013 г.

Причина проведения:

Ежегодное обязательное

Москва 2014 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ДАННЫЕ О НПФ И АКТУАРИИ.....	3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	3
3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ.....	4
4. МЕТОДИКА И МЕТОД АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	4
5. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НПО, ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ.....	8
6. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	8
7. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НПО	9
8. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ НА РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ УСЛОВИЙ ДОГОВОРОВ НПО.....	9
9. НАЛИЧИЕ АКТУАРНОГО ДЕФИЦИТА (ПРОФИЦИТА)	9
10. СТРУКТУРА ПРИНЯТЫХ И ИСПОЛНЯЕМЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	10
11. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА	10
12. О ВЫПОЛНЕНИИ ФОНДОМ РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ЛИКВИДАЦИИ ДЕФИЦИТА.....	10
13. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТЕ УЖЕ НАЗНАЧЕННЫХ ПЕНСИЙ.....	10
14. РЕКОМЕНДАЦИИ АКТУАРИЯ В ЧАСТИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА СТРАХОВОГО РЕЗЕРВА С УЧЕТОМ ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА	11

1. Данные о НПФ и актуарии

Актуарное оценивание деятельности Негосударственному пенсионному фонду "Пенсионный фонд «Ингосстрах»" (лицензия № 50/2 от 30.06.2009 г.), именуемый в дальнейшем Фонд, было проведено Давыдовым Н.В. (регистрационный номер 8, Свидетельство об аккредитации в Инспекции НПФ от 25 марта 2004 г).

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание.

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 31.12.2013 г.

Актуарное оценивание проводилось в период с 12 мая 2014 года по 28 мая 2014 года.

2. Результаты актуарного оценивания

Общая оценка финансового состояния НПФ.

Зафиксирован актуарный профицит. Размер пенсионных обязательств Фонда составляет 223 016 тыс. руб. Актуарная оценка стоимости пенсионных активов, которая составляет 238 850 тыс. руб., на 7,1% больше размера пенсионных обязательств.

Фондом сформирован страховой резерв в размере 8 776 тыс. руб., который составляет 5,1% от размера резерва покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного периода.

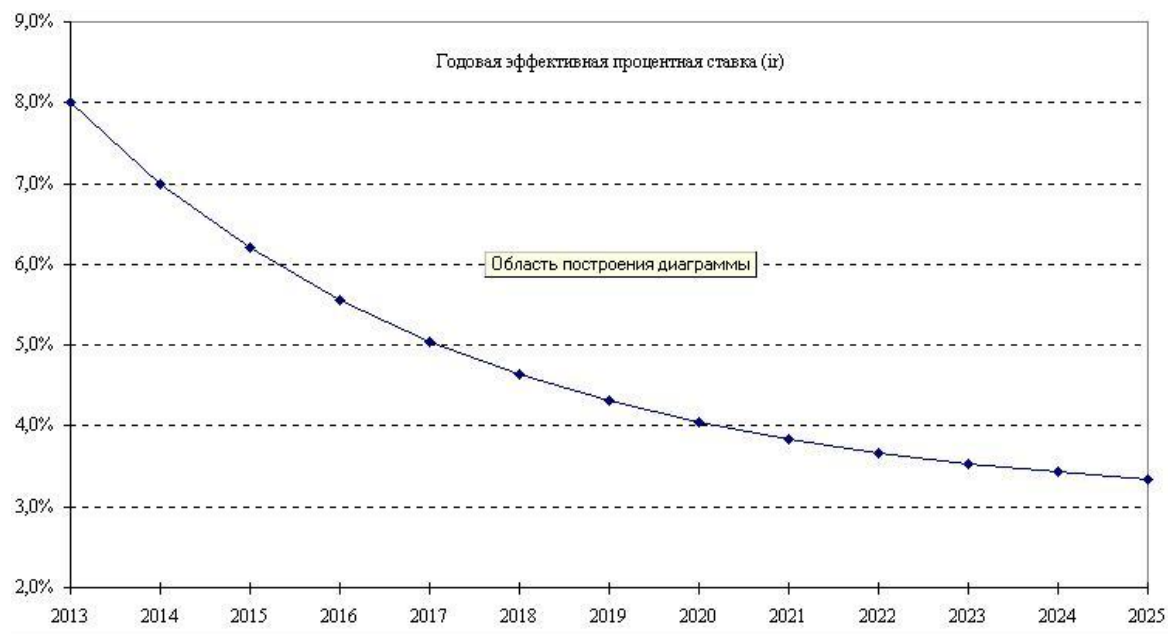
Фонд не делал отчислений от дохода, полученного в 2013 году от размещения пенсионных резервов, на обеспечение уставной деятельности.

3. Актуарные предположения

В 2014 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

Переменная процентная ставка:

Год	Доходность (процентов годовых)
2012	8,00%
2013	7,00%
2014	5,56%
2015	5,05%
2016	4,64%
2017	4,31%
2018	4,05%
∞	3%



- Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности Российской Федерации за 1998 год – форма 3-ТС (полная).

4. Методика и метод актуарного оценивания.

Метод актуарного оценивания, как совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками и участниками, 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 (Устав, Пенсионные правила, договора НПО, решения Совета Фонда);
- Изучение и анализ годовых форм специальной отчетности в Федеральную службу Банка 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 специализированного депозитария;
- 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;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров по НПО;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в Федеральную службу Банка России (все формы и пояснительная записка);
- Годовой протокол Совета Фонда о распределении дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов в 2013 году;
- Структура размещения пенсионных резервов, их рыночные и балансовые стоимости. Акт инвентаризации пенсионных резервов;
- Выборка из файлов базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения.

Фондом применяются пенсионные схемы с установленными пенсионными взносами.

Для пенсионных схем с установленными пенсионными взносами в накопительный период 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.

Размер обязательств Фонда перед участниками, которым выплачиваются пожизненные негосударственные пенсии, рассчитывался с учетом принятых актуарных предположений (включая фактическую деятельность Фонда по размещению средств пенсионных резервов) по следующей формуле:

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

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.

У негосударственного пенсионного фонда были запрошены в формате файлов Microsoft Excel сведения об открытых на 31.12.2013 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.
------------	-------------------------------------	---

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 2014 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.

В 2013 году Фонд зарегистрировал новую редакцию пенсионных правил.

Пенсионные правила Фонда содержат 5 пенсионных схем. На 31.12.2013 г. реально действуют 4 (четыре) пенсионные схемы.

Схема № 1 – С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты пенсий производятся пожизненно.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная на этапе накопления и страховая на этапе выплат;
- Индивидуальная;
- Актуарная норма доходности 4% годовых.

Схема № 2 – С установленными размерами пенсионных взносов, с накопительным периодом не менее одного года, срочными выплатами негосударственной пенсии в течение не менее 5 лет, до исчерпания средств, учтенных на ИПС.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Актуарная норма доходности 4% годовых.

Схема № 3 – С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Частично фондируемая;
- Страховая;
- Солидарная;
- Гарантированная норма доходности 4% годовых.

Схема № 5 – С установленными пенсионными взносами. Выплаты негосударственной пенсии производятся до исчерпания средств учтенных на ИПС, но не менее 5 лет.

- С установленным размером пенсионных выплат;
- Фондируемая;
- Сберегательная на этапе накопления и страховая на этапе выплат;
- Индивидуальная;
- До исчерпания средств, учтенных на ИПС;
- Актуарная норма доходности 4% 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.

6. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов 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 пожизненную 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.

Если на протяжении ближайших 7 лет все фактические доходности Фонда, получаемые им от размещения пенсионных резервов, будут находиться в нижней области графика, то Фонд действительно может столкнуться с проблемой ликвидации дефицита пенсионных резервов и невозможности выполнения принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

7. Оценка влияния различных факторов на выполнимость принятых Фондом обязательств по НПО

Изменения процентных ставок, ставок дисконтирования, оценочной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, не могут привести к существенному изменению результатов актуарного оценивания. Актуарный размер стоимости портфеля пенсионных резервов, в зависимости от возможных колебаний рыночной стоимости составляющих его активов, может привести к небольшому увеличению дефицита пенсионных резервов.

На выполнимость принятых Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению могут повлиять расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения с выплатой выкупных сумм.

8. Оценка влияния на результаты актуарного оценивания изменений условий договоров НПО

Применяемыми Фондом Пенсионными Правилами и действующими договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусматривается изменения условия договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

9. Наличие актуарного дефицита (профицита)

Наименование пенсионной схемы	Размер обязательств (тыс. руб.)
По пенсионной схеме № 1	136 557
По пенсионной схеме № 2	606
По пенсионной схеме № 3	19 940
По пенсионной схеме № 5	75 913

Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств
223 016 тыс. руб.

Страховой резерв: **8 776 тыс. руб.**

Кредиторская задолженность: **716 тыс. руб.**

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов:
232 508 тыс. руб.

Выявлен актуарный профицит. Размер пенсионных обязательств фонда больше актуарной стоимости активов пенсионных резервов на 7,1 %.

10. Структура принятых и исполняемых обязательств

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

Размер обязательств Фонда, учтенный на солидарных счетах негосударственного пенсионного обеспечения, составляет 19 940 тысяч рублей.

На дату проведения актуарного оценивания у Фонда нет не выполненных обязательств по выплате выкупных сумм.

11. Оценивание актуарных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость (тыс. руб.)	Актуарная оценка стоимости (тыс. руб.)
Акции	0	0
Государственные ценные бумаги	12 841	12 841
Облигации	175 678	175 678
Денежные средства	1 296	1 296
Депозиты	42 000	42 000
Дебиторская задолженность	7 035	7 035
ИТОГО:	238 850	238 850

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет **238 850 тыс. руб.**

12. О выполнении Фондом рекомендаций по ликвидации дефицита

В актуарном заключении за 2012 год отсутствовали рекомендации по ликвидации актуарного дефицита в связи с его отсутствием по результатам актуарного оценивания деятельности Фонда за 2012 год.

В 2013 году доход от размещения средств пенсионных резервов составил 16 238 тыс. рублей, а в 2012 составлял 7 765 тыс. рублей, что выше с предыдущим годом на 209,12 %.

13. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

14. Актуарное оценивание исполнения обязательств фонда перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков.

Фонд планирует в 2014 – 2016 годах получить от вкладчиков 300 000 тыс. руб. пенсионных взносов.

При расчете размера обязательств Фонда не учитывались будущие поступления пенсионных взносов. Поэтому прекращение поступлений пенсионных взносов по заключенным договорам негосударственного пенсионного обеспечения не могут повлиять на исполнение обязательств Фонда перед участниками.

15. 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».

Рекомендуется не уменьшать размер страхового резерва.

Актуарий НПФ

Учетный номер 8.



Давыдов Н.В.