

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ЭМЕРИТУРА»

по итогам 2018 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2019 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	14
VI. АКТИВЫ ФОНДА	14
VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	16
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	18
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	19

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2018г.

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2019г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Задача, поставленная перед актуарием – проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритура» (далее – Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 14.02.2015г., протокол №8. Выдано свидетельство об аттестации № 007.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания, отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Эмеритура»

Лицензия №50/2 от 30.06.2009, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1187700022366

ИНН/КПП 7743286970 / 774301001

Место нахождения: Российская Федерация, 125171, г. Москва, Ленинградское шоссе, д. 16, стр.9.

1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

При проведении actuарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины валюты баланса Фонда, указанной в финансовой отчетности Фонда.

Размеры денежных сумм, если не оговорено иное, указаны в тысячах рублей.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	153 745
Стоимость обязательств Фонда	1 747

Actuарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств по Фонду в целом согласованы на установленных временных интервалах. Несогласованность потоков по негосударственному пенсионному обеспечению носит искусственный характер, так как согласно п.6.3.4. ФСАД НПФ в составе активов пенсионных резервов не учитывается имеющаяся внутренняя дебиторская задолженность перед собственными средствами.

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

4. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

5. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, так как стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

6. По данным Фонда в период между отчетной датой и датой составления actuарного заключения всеми участниками Фонда были поданы заявления на расторжение договоров НПО. Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками до конца первого квартала 2019 года. Других событий после отчетной даты, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты actuарного оценивания, не происходило.

7. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 87 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, 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).

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

1) пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;

2) для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

9. Существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, actuарием не выявлено.

10. События, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания, актуарием не выявлены.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2017 финансового года содержало следующую рекомендацию актуария:

11.1. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены сведения и копии документов, в том числе:

1. Пенсионные правила фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за 2018 год;
 - 4.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 4.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 4.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 4.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 4.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 4.6. Структура доходов и расходов фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов;
2. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Результаты тестов на обесценение активов;
6. Сведения о балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

3.3. Актуарий не использовал данных из открытых источников.

3.4. Предоставленные Фондом данные соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

3.5. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные об участниках, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств и собственных средств;
- сверка со специальной отчетностью общей численности получателей негосударственной пенсии;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения.
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Правила Фонда (действующая четвертая редакция) были утверждены Советом Фонда 29.10.2013г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 25.11.2013г. Предыдущие редакции Правил Фонда были утверждены Советом Фонда 15.06.2009г., 27.11.2007г. и 17.05.2001г. соответственно.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно. Именная» (редакция Правил Фонда 2013 года)

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах. Предусмотрены следующие варианты выплат негосударственной пенсии: одному участнику с гарантированным периодом наследования либо последовательная выплата пенсии участнику и в случае смерти участника другому участнику (супругу участника или иному члену семьи, являющемуся участником Фонда по тому же пенсионному договору, что и умерший участник).
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма предусмотрена на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления и в течение гарантированного периода наследования в размере остатка средств, учтенных на именных

Пенсионная схема № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся до исчерпания средств, учтенных на ИПС, но не менее 5 лет» (редакция Правил Фонда 2009 года)

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но не менее 5 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, пенсионных выплат и суммы начисленного гарантированного дохода
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе выплат пенсии в течение гарантированного периода наследования в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников. До наступления пенсионных оснований вкладчик вправе назначить нового участника с тем же размером обязательств.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует договоры НПО в одну из следующих категорий в зависимости от наличия (отсутствия) страхового риска:

- страховые договоры;
- инвестиционные договоры с НВПДВ.

Фонд использует следующие критерии значительности страхового риска:

- если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты, необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. При оценке, является ли дополнительное вознаграждение значительным, Фонд определяет, является ли дополнительное вознаграждение значительным для держателя полиса.
- если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до определенной даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.
- значительные дополнительные вознаграждения, в частности, включают в себя требование по досрочной выплате пенсий, если пенсионные основания наступили раньше, чем были выполнены условия назначения пенсии по старости, в случае наступления инвалидности, и сумма выплаты не была скорректирована с учетом увеличившегося срока выплаты и (или) временной стоимости денег; также Фонд подвергается риску выплаты значительных дополнительных вознаграждений в случае осуществления пожизненных выплат, поскольку участник может прожить дольше, чем ожидалось.

- возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на пять и более процентов. Сумма взносов для целей определения наличия значительного страхового риска не включает в себя взносы на обеспечение уставной деятельности Фонда, целевые поступления в страховой резерв, а также иные поступления, которые не ведут к увеличению обязательств Фонда перед вкладчиками.

Фонд классифицирует все договоры НПО как инвестиционные договоры с НВПДВ.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблице 4.3.1. Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	-	715
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1	-	424
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	17
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	35
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	2	-	715
16	Итого по женщинам	4	-	476
17	Всего	6	-	1 191

На отчетную дату в Фонде нет назначенных негосударственных пенсий.

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого участника был выбран срок от отчетной даты до конца первого квартала 2019 года, так как Фонд за указанный период планирует выполнить все обязательства по действующим договорам НПО.

4.4.1. Ставка дисконтирования

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 0%, так как все денежные потоки предполагаются исполненными в течение квартала после отчетной даты. Таким образом дисконтирование денежных потоков не производится.

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов / ставка доходности к распределению на пенсионные счета

В связи с тем, что Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты, в соответствии с условиями договоров НПО предполагается начисление минимального гарантированного дохода в размере 4% годовых за период от отчетной даты до даты исполнения обязательств по договорам.

4.4.3. Темп роста пенсий

На отчетную дату в Фонде нет назначенных негосударственных пенсий. Назначение будущих пенсий и соответственно их рост не предполагается.

4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

В связи с тем, что Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты, выплатив участникам выкупную сумму, вероятность выхода на пенсию предполагалась равной 0%.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с тем, что Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты, вероятности дожития не использовались.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

По данным Фонда в период между отчетной датой и датой составления актуарного заключения всеми участниками Фонда были поданы заявления на расторжения договоров НПО. Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками до конца первого квартала. Вероятность расторжения принята равной 100%

4.4.8. Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из прогноза Фонда величины расходов на обслуживание договоров НПО за первый квартал 2019 года, которая составила 5 803,18 руб. в пересчете на один пенсионный счет и НПО. Ежегодный рост операционных расходов не предполагается, так как Фонд исполнит все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

В связи с тем, что Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты, выплатив участникам выкупную сумму, назначение будущих пенсий не предполагается.

4.5.Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

4.5.1. Оценка обязательств определяется как недисконтированная стоимость будущих выплат денежных средств.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Выплаты выкупных сумм.
- Сопутствующие выплаты.

4.5.7. Сопутствующие поступления (в виде отчислений доли инвестиционного дохода в собственные средства) не учитывались в связи с тем, что Фонд планирует исполнить все обязательства перед участниками в течение квартала после отчетной даты.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

В соответствии с условиями пенсионных договоров размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события с учетом начисленного минимального гарантированного дохода за период от отчетной даты до даты выплаты выкупной суммы по договору.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из прогноза величины средних расходов на одного участника по данным Фонда за первый квартал 2019 года.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	-	-
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-	-
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 191	1 191
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-	-
	Всего	1 191	1 191

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблице 4.6.2.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	-	715
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1	-	424
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	17
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	35
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-

15	Итого по мужчинам	2	-	715
16	Итого по женщинам	4	-	476
17	Всего	6	-	1 191

На отчетную дату в Фонде нет назначенных негосударственных пенсий. В связи с этим в соответствии с требованием п. 6.4.6. ФСАД НПФ уровень собственного обеспечения выплат не определялся.

4.7. Результаты проверки адекватности

4.7.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1191
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1239
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1191
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	-
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	-
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	-
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, так как стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

4.7.2. Риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	0%	6,53%	Изменение обусловлено тем фактом, что все денежные потоки предполагаются совершенными в течение квартала после отчетной даты

2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	4%	5,55%	В соответствии с условиями пенсионных договоров при расторжении договоров на счета участников начисляется минимальная гарантированная доходность за неполный год
3	Темп роста пенсий	Не предполагался	Не предполагался	Без изменений
4	Отчисления в страховой резерв фонда	0%	0%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Выход на пенсию участников не предполагается	65 года для мужчин и 60 лет для женщин	Изменение обусловлено желанием всех участников расторгнуть договор до выхода на пенсию
6	Вероятности дожития	Не предполагаются	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Изменение обусловлено тем, что все обязательства будут исполнены в течение квартала после отчетной даты
7	Вероятности расторжения договоров НПО	100%	12,8%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2018 год.
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	5 803,18 руб за квартал на один пенсионный счет	4 360,75 руб в год на один пенсионный счет	В расчетах на 31.12.2018 использовался прогноз расходов Фонда по обслуживанию договоров НПО в первом квартале 2019 года.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Будущие пенсии не предполагаются	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми пожизненно по тарифам Фонда	Изменение обусловлено желанием всех участников расторгнуть договор до выхода на пенсию

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2

Таблица 4.8.2.

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода		1788
Пенсионные взносы		0
Пенсионные выплаты		-633
Распределение результата инвестирования		65
Актuarные (прибыли)/убытки		7
Эффект изменения предположений		0
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений		7
Прочее		-36
На отчетную дату		1191

В связи с тем, что актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год составлялось по другой редакции ФСАД НПФ, некоторые термины, использовавшиеся в заключении, могут не применяться или иметь другое значение. Кроме того, изменен порядок расчета размера обязательств, включенных в актуарный баланс.

Эффект влияния от отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений учитывает, в том числе эффект от изменения ФСАД НПФ и корректировки (изменения) модели. Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений и эффекта влияния от отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по НПО незначительны.

4.9. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда по НПО

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	1 191	-	-	-	1 191
Кредиторская задолженность	8				8
Всего	1 199	-	-	-	1 199

Поток денежных средств по НПО строился на основе расчета стоимости обязательств.

4.10. Результаты анализа чувствительности

4.10.1. В связи с тем, что денежные потоки полностью известны и не имеют вероятностный характер, анализ чувствительности к предположениям и оценка влияния различных факторов не проводились.

4.11. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

4.11.1. Результат актуарного оценивания обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.11.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	-
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 788
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-
	Всего	1 788

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда, по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 4.8.2.

4.12.2. Результат проверки адекватности обязательств по НПО, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.12.1. Результат проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, содержащийся в предыдущем актуарном оценивании.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 788
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 717
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	71
<i>Страховые договоры</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	-
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	-
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	-

В актуарном заключении по итогам 2017 финансового года актуарием была некорректно трактована норма ФСАД НПФ по проведению проверки адекватности обязательств в актуарном заключении, а именно с наилучшей оценкой актуария сравнивалась сумма остатков на счетах участников Фонда, а не балансовая величина обязательств. В случае корректной трактовки указанной нормы, обязательства Фонда по состоянию на 31.12.2017 являются адекватными аналогично расчетам на 31.12.2018.

V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

5.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	548

VI. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

6.1.1. Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (см. п. 6.3.4 ФСАД НПФ).

6.1.2. При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства.

6.1.3. Стоимость активов принимается на основе предоставленных сведений за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

6.1.4. Проверка полученных сведений об активах.

Была проведена сверка балансовой стоимости активов со справками специализированного депозитария. По незначительным расхождениям были получены разъяснения от Фонда.

6.2. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов

В соответствии с учетной политикой в основе определения стоимости активов в Фонде лежит принцип справедливой стоимости в соответствии Положением Банка России от 1 октября 2015 года № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» на основе положений МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Сведения о справедливой (балансовой) стоимости активов предоставлены Фондом. Рыночная стоимость активов определялась на основе справок специализированного депозитария. Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой (балансовой) стоимости.

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

6.3.1. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 6.3.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	691	691	691
2	Корпоративные облигации	425	425	425
3	Дебиторская задолженность	5	5	5
4	Денежные средства	66	66	66
5	Денежные средства у брокера	1	1	1
	Итого	1 188	1 188	1 188

6.3.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

В целях настоящего актуарного заключения при определении стоимости собственных средств актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые учитываются в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2016 №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» по нулевой стоимости.

Таблица 6.3.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	150 219	150 219	150 219
2	Денежные средства	2 338	2 338	2 338
	Итого	152 557	152 557	152 557

6.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов

Таблица 6.4.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1188				1188

Таблица 6.4.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	152 557				152 557

При распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов временные интервалы распределения принимаются теми же, что при распределении обязательства по срокам исполнения.

Основным источником сведений о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов являются данные Фонда.

VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	1 188
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	152 557
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	1 191
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	8
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	548
А	Всего активов (А)	153 745
П	Всего обязательств (П)	1 747

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов

Таблица 7.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 188	-	-	-	1 188
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	1 199	-	-	-	1 199
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	-11	-	-	-	-11
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	-11	-11	-11	-11	-11

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов меньше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее года;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом меньше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки не согласованы. Несогласованность потоков обусловлена внутренней дебиторской задолженностью в составе пенсионных резервов перед собственными средствами в размере 55 тыс. руб, которая не учтена в составе активов в соответствии с п. 6.3.4. ФСАД НПФ.

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	153 745	-	-	-	153 745
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	1 747	-	-	-	1 747
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	151 998	-	-	-	151 998
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	151 998	151 998	151 998	151 998	151 998

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на каждом временном интервале;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на каждом временном интервале.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

8.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:

3.3.8, 4.10.

8.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:

4.2.2.

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

- Бухгалтерская отчетность.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила.
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения.
- Структура портфеля пенсионных резервов (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств за год.
- Сведения в отношении участников (с детализацией по каждому участнику).
- Сведения о размере обязательств по солидарным пенсионным счетам (с детализацией по каждому счету).