

**Актуарное заключение,
составленное по результатам актуарного оценивания
деятельности Ханты-Мансийского НПФ
за 2012 год**

**Актуарий негосударственных
пенсионных фондов**

Д.В. Помазкин



Москва 2013

Введение

В настоящих материалах приведен отчет об актуарном оценивании деятельности Ханты-Мансийского НПФ (лицензия № 56/2).

Актуарное оценивание проведено актуарием негосударственных пенсионных фондов Помазкиным Д.В., аккредитованным Инспекцией НПФ при Министерстве труда и социального развития 11 мая 2004 г. (приказ №31). Дата, на которую проводилось актуарное оценивание 31.12.12 г.

Актуарное оценивание проводилось на основании требования об обязательном ежегодном проведении актуарного оценивания деятельности НПФ. При проведении оценивания использовались следующие нормативные акты и материалы, предоставленные Фондом:

- Постановление Правительства РФ № 95 от 04.02.09 г. "О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению";
- Приказ Инспекции НПФ № 15 от 12.02.2001;
- Федеральный закон от №75-ФЗ 07.05.1998 года "О негосударственных пенсионных фондах";
- Федеральный закон № 14-ФЗ от 10.01.2003 года "О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон " О негосударственных пенсионных фондах";
- Федеральный закон № 334-ФЗ от 06.12.2007 года "О внесении изменений в федеральный закон "Об инвестиционных фондах" и отдельные законодательные акты российской федерации";
- Постановление Правительства РФ №63 от 01.02.07 "Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением";
- Бухгалтерский баланс и пояснительная записка к специальной годовой отчетности по итогам 2012 г.;
- Формы НПФ-Р, НПФ-Д, НПФ-Ф, НПФ-ДС, НПФ-РДУ, НПФ-РС за 2012 год, предоставленные в ФСФР

I. Выводы и рекомендации

Выводы по ДПО

Актуарный баланс практически выдержан в случае оценки актуарных активов по рыночной стоимости. Расчетная величина актуарного дефицита, составляющая меньше 1%, рассматривается как погрешность вычислений.

Выводы по ОПС

Сумма обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию составляет **8 349 639** тыс. руб. и эквивалентна рыночной стоимости инвестиционного портфеля пенсионных накоплений Фонда. Дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.

II. Применяемые пенсионные схемы

Правила Фонда утверждены Советом Фонда и зарегистрированы ФСФР.

Настоящие правила не предусматривают существенного изменения условий действующих договоров, поэтому рассчитанные обязательства в рамках пенсионных схем не могут претерпевать заметных изменений.

Используемая в Правилах терминология соответствует общепринятой. На дату проведения актуарного оценивания Правилами Фонда предусмотрено использование шести пенсионных схем, все из которых используются Фондом:

Схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно;

Схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока;

Схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительностью не менее пяти лет);

Схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно;

Схема № 5. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет);

Схема № 6. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока.

Краткое описание применяемых схем:

Основаниями для получения участником негосударственной пенсии в Фонде является соблюдение в совокупности следующих условий:

- внесение Вкладчиком пенсионных взносов в соответствии с заключенным Пенсионным договором;
- достижение в соответствии с требованиями законодательства РФ пенсионного возраста, если иные условия не прописаны в пенсионном договоре.

III. Участники и вкладчики НПФ

Общая численность участников составляет **239 034** чел. Количество действующих пенсионных договоров 21 793, в том числе с юридическими лицами – 29 с физическими лицами 20 505. Общая численность пенсионеров – **187 170** чел.

IV. Актуарные предположения

Таблица смертности

При проведении оценивания использовалась модифицированная таблица смертности населения ХМАО за 2000 год, согласно которой средняя продолжительность жизни для женщин с 55 лет равна 25.7, для мужчин с 60 лет – 16.4.

Норма доходности

В качестве нормы доходности при расчете пенсионных обязательств используется постоянная процентная ставка (актуарная норма доходности) 4% годовых. Данная ставка сегодня является допустимой и на 3 процентных пункта ниже доходности долгосрочных бескупонных государственных облигаций на дату оценивания.

Метод расчета обязательств приведен в приложении

V. Актуарный баланс

Оценивание актуарных пассивов

При оценивании суммы актуарных пассивов учитываются обязательства по пенсионным схемам, кредиторская задолженность (невыплаченные пенсии), нераспределенная прибыль, сумма страхового резерва и размер оплаченного фонда для обеспечения уставной деятельности.

При расчете обязательств перед пенсионерами по пожизненной схеме учитывался пол, возраст пенсионера и размер выплачиваемой пенсии.

При расчете обязательств перед пенсионерами по срочной схеме учитывался период окончания действия договора и размер выплачиваемой пенсии. Половозрастное распределение численности пенсионеров и размеров пенсий по пожизненной схеме приведено на рис. 1-2 и в таблице 1.

Рис. 1. Половозрастное распределение численности пенсионеров, получающих пожизненную пенсию.

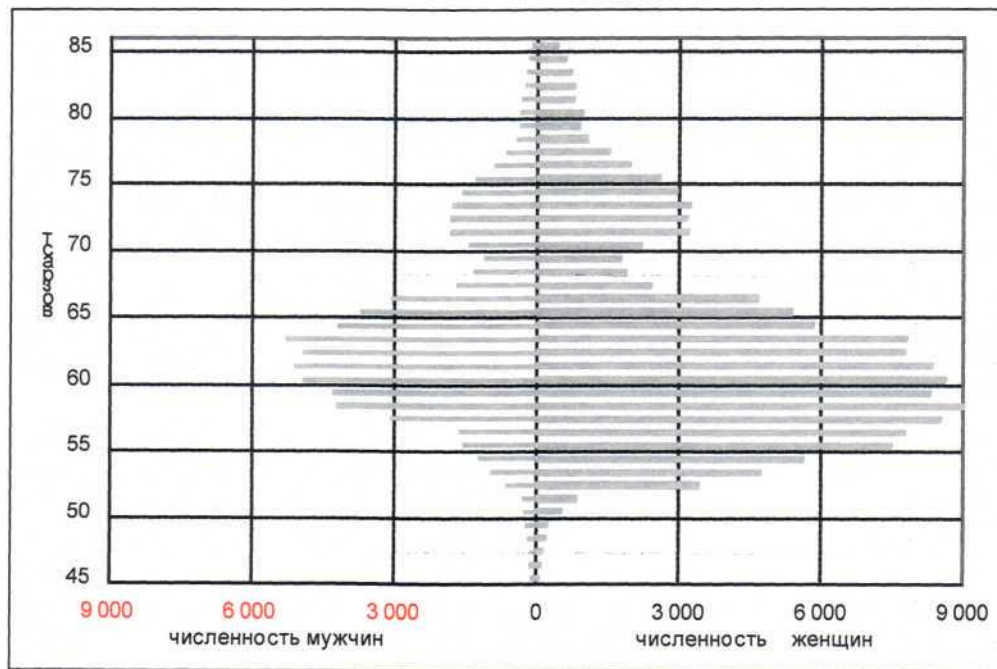


Рис. 2. Половозрастное распределение размера пенсии для пенсионеров, получающих пожизненную пенсию.

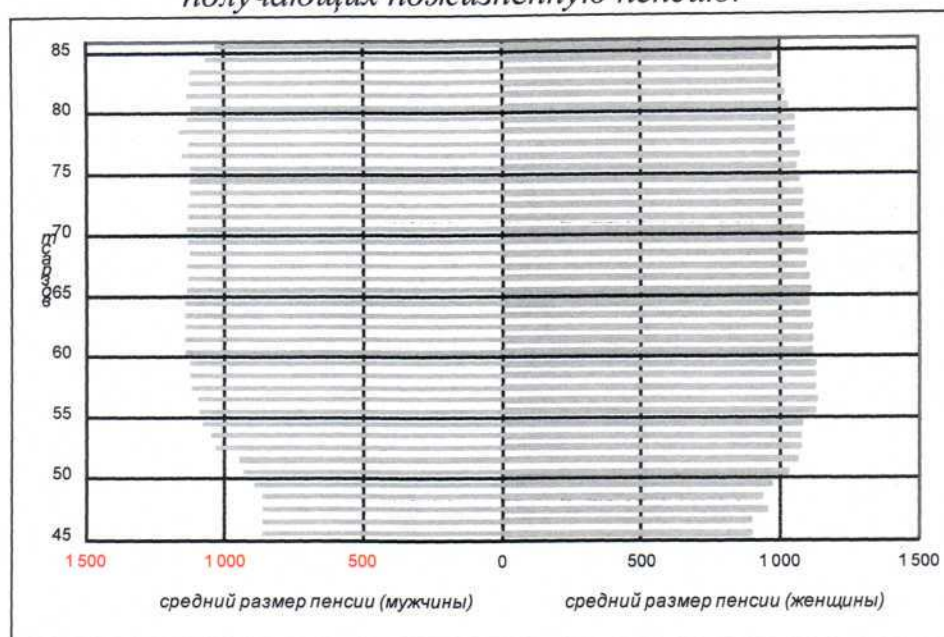


Таблица 1. Половозрастной состав пенсионеров на 31.12.12, используемый для расчета обязательств Фонда.

Возраст	численность		размер пенсии, руб.		обязательства, тыс. руб.	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
18	6	7	820	820	1 326	1 389
19	11	7	820	820	2 421	1 379
20	30	35	972	1 003	7 786	8 371
21	57	62	977	933	14 807	13 705
22	74	87	931	954	18 220	19 533
23	104	127	921	930	25 203	27 644
24	98	125	941	963	24 131	27 987
25	117	156	970	919	29 505	33 134
26	193	248	842	863	41 986	49 145
27	230	263	880	869	51 982	52 114
28	243	243	861	874	53 396	48 104
29	169	186	871	880	37 292	36 800
30	183	209	865	889	39 825	41 426
31	162	165	867	875	35 063	31 921
32	156	167	880	863	33 982	31 599
33	116	148	905	901	25 775	28 961
34	88	133	893	879	19 124	25 136
35	94	127	889	874	20 170	23 595
36	97	135	883	858	20 475	24 349
37	88	124	926	847	19 285	21 805
38	88	113	884	871	18 220	20 168
39	75	117	879	852	15 275	20 142

Возраст	численность		размер пенсии, руб.		обязательства, тыс. руб.	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
40	77	106	910	838	16 057	17 700
41	88	118	878	819	17 504	18 974
42	74	101	846	837	14 010	16 345
43	87	100	855	839	16 424	15 988
44	85	93	877	858	16 243	14 968
45	100	105	893	871	19 197	16 864
46	130	136	894	869	24 618	21 426
47	145	150	952	873	28 806	23 323
48	210	173	934	874	40 310	26 440
49	260	224	966	903	50 804	34 712
50	557	241	1 024	938	113 540	38 066
51	859	292	1 061	950	178 497	45 770
52	3 446	661	1 069	1 039	709 198	111 002
53	4 752	961	1 069	1 058	960 820	160 847
54	5 657	1 216	1 075	1 082	1 130 064	203 540
55	7 497	1 527	1 120	1 099	1 531 590	253 815
56	7 788	1 610	1 125	1 102	1 567 727	262 256
57	8 530	3 089	1 122	1 123	1 679 304	500 694
58	9 139	4 206	1 120	1 131	1 758 833	670 714
59	8 313	4 282	1 120	1 130	1 567 119	665 126
60	8 641	4 938	1 112	1 149	1 581 578	760 543
61	8 366	5 111	1 110	1 151	1 494 571	767 890
62	7 780	4 943	1 109	1 150	1 357 764	722 454
63	7 819	5 283	1 104	1 149	1 326 284	750 820
64	5 879	4 172	1 101	1 146	969 833	575 068
65	5 386	3 725	1 104	1 144	868 342	498 180
66	4 693	3 085	1 099	1 136	734 288	398 046
67	2 442	1 678	1 086	1 140	367 243	210 743
68	1 887	1 312	1 091	1 133	277 263	158 784
69	1 792	1 110	1 081	1 135	253 611	130 453
70	2 211	1 433	1 080	1 143	303 438	164 274
71	3 229	1 837	1 080	1 135	430 274	202 276
72	3 206	1 813	1 077	1 134	412 807	193 105
73	3 268	1 805	1 078	1 133	407 815	185 690
74	2 965	1 559	1 063	1 128	353 073	154 222
75	2 617	1 293	1 055	1 130	299 059	123 759
76	1 984	906	1 062	1 158	220 486	85 777
77	1 563	663	1 046	1 137	165 231	59 469
78	1 078	449	1 047	1 172	109 953	40 023
79	914	366	1 048	1 145	89 952	30 701
80	958	380	1 025	1 128	88 779	30 262
81	796	313	1 015	1 144	70 169	24 352
82	804	263	1 000	1 131	67 132	19 466
83	714	203	985	1 129	56 338	14 422

Возраст	численность		размер пенсии, руб.		обязательства, тыс. руб.	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
84	622	189	967	1 073	46 192	12 266
85	454	122	987	1 039	32 955	7 364
86	426	77	954	1 017	28 526	4 365
87	313	65	938	1 066	19 644	3 704
88	250	40	938	1 010	14 916	2 068
89	160	14	933	995	9 016	681
90	127	8	925	1 115	6 722	416
91	105	7	886	899	5 018	279
92	53	11	830	925	2 227	427
93	37	1	932	693	1 626	27
94	42	9	825	850	1 499	282
95	13	1	832	567	424	19
96	10	2	778	845	269	52
97	16	1	750	820	351	22
98	7	0	747	0	122	0
99	7	0	683	0	76	0
100	10	1	672	923	44	6
Итого	143 937	71 594	1 089	1 118	24 475	10 046

Гистограмма численности пенсионеров, получающих пожизненные пенсии, приведена на рис.3. Численность пенсионеров, получающих пожизненную пенсию, в зависимости от размера пенсии приведена в таблице 2.

Рис. 3. Гистограмма численности пенсионеров, получающих пожизненную пенсию.



Таблица 2. Численность пенсионеров, получающих пожизненную пенсию, в зависимости от размера выплачиваемой пенсии.

размер пенсии	число пенсионеров
200	87
400	472
600	2 791
800	10 475
1 000	33 944
1 200	76 382
1 400	89 933
1 600	32
1 800	35
2 000	1 091
2 200	2
2 400	1
2 600	0
2 800	4
3 000	4
3 200	13
3 400	184
3 600	5
3 800	24
4 000	0
4 200	0
4 400	52
Итого	215 531

Современная стоимость пенсионных обязательств по пожизненной схеме¹ составляет **34 521 342** тыс. руб.

Современная стоимость обязательств по срочным схемам равна **8 095** тыс. руб.

Остаток на счетах участников, не получающих пенсию **173 647** тыс. руб.

Суммарные расчетные пенсионные обязательства составляют **34 703 083** тыс. руб.

Страховой резерв равен **1 044 338** тыс. руб.

¹ Пенсионная схема №4

Согласно п. 6.3 доп. соглашения №6 к Договору № 0031/01 от 06.10.2003 г. “О дополнительном пенсионном обслуживании отдельных категорий граждан ХМАО” (договор, действующий в рамках пенсионной схемы №4), обязательства эквивалентны сумме средств на солидарном счете вкладчика при условии недостаточной суммы взносов со стороны вкладчика.

Сумма остатков на счетах на 31.12.12 г. по данным Фонда составляет - 17 858 078 тыс. руб.

Рыночная стоимость пенсионных резервов по справке специализированного депозитария равна - 17 122 855 тыс. руб.

Принимая во внимание условие эквивалентности обязательств Фонда сумме остатков на счетах (включая ИПС и СПС), а также учитывая, что сумма остатков на счетах меньше суммы актуарных активов (пенсионных резервов и средств ИОУД без учета основных средств), на 134 тыс. руб., что составляет менее 1%, актуарный баланс считается практически выдержанным. Результаты расчетов актуарных пассивов и активов приведены в таблице 3.

Таблица 3. Актуарные пассивы и активы Фонда (тыс. руб.)

Актуарные пассивы	Сумма актуарных пассивов (для отчета)	Обозначение актуарного пассива
Современная стоимость обязательств перед участниками, получающими пенсию по схемам:	34 529 437	
Сумма обязательств по пожизненной пенсионной схеме	34 521 342	
Сумма обязательств по срочной схеме	8 095	
Сумма на ИПС, не получающих пенсию	173 647	
Сумма средств на СПС и ИПС по данным бухгалтерского учета	17 858 078	
Итого, расчетная сумма обязательств по пенсионным схемам	17 858 078	П1
Кредиторская задолженность	0	П2
Страховой резерв	1 044 338	
Итого пенсионные обязательства	18 902 416	П1+П3
Средства ИОУД	638 322	
Итого актуарные пассивы	19 540 738	П1+П2+П3+П4
Актуарные активы	Сумма актуарных активов	Обозначение актуарного актива
Рыночная стоимость пенсионных резервов	17 122 855	А1
Средства ИОУД (без основных средств)	601 198	А2
Итого актуарные активы	17 724 053	А1+А2

Величина дефицита (%)

-0,8%

Величина дефицита (руб.)

-134 025

Вывод по разделу V:

Актуарный баланс считается практически выдержанным в случае оценки актуарных активов по рыночной стоимости. Однако, пенсионные обязательства покрываются суммой пенсионных резервов только с использованием всей суммы страхового резерва и части средств ИОУД.

VI. Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности проводилось сравнение величины обязательств перед участниками, получающими пожизненную пенсию, рассчитанной при различных значениях актуарной нормы доходности и таблицах дожития, построенных по модифицированной таблице смертности населения ХМАО за 2000 год смертность в которых во всех возрастах снижалась на 10% для каждой последующей таблицы.

В таблице 4 приведены абсолютные значения пенсионных обязательств и их изменения, выраженные в (%).

Таблица 4. Изменение (%) пенсионных обязательств перед участниками, получающими пенсию по пожизненной схеме.

Процентная ставка	базовая таблица	Снижение смертности на 10% относительно базовой таблицы	Снижение смертности на 20% относительно базовой таблицы	Снижение смертности на 30% относительно базовой таблицы
0	56%	64%	73%	83%
1	38%	44%	51%	59%
2	23%	28%	33%	40%
3	10%	14%	19%	24%
4	0%	3%	7%	11%
5	-9%	-6%	-3%	1%
6	-16%	-14%	-11%	-8%
7	-22%	-20%	-18%	-16%
8	-28%	-26%	-24%	-22%
9	-33%	-31%	-29%	-28%
10	-37%	-35%	-34%	-32%

Анализ чувствительности показывает, что для базовой таблицы смертности при увеличении актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт, обязательства уменьшаются на 9%. При уменьшении актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт, обязательств увеличиваются на 10%. При снижении смертности на 10% и сохранении нормы доходности, обязательства увеличиваются на 3%.

Приложение

Формула для расчета обязательств по срочным пенсиям (*CLiabilities*)

$$CLiabilities = \sum_{i=1}^N pension(i) * \ddot{a}_x^{(12)}(i),$$

где

N - число получающих пенсию;

$Pension(i)$ – размер пенсии, i -го пенсионера;

a_n – срочный ежемесячный аннуитет пренумерандо.

$$\ddot{a}_n = 1 + v + v^2 + \dots + v^{n-1} = \sum_{i=0}^{n-1} v^i$$

$v = \frac{1}{(1 + interest)}$ - дисконтный множитель

$interest$ – ежемесячная актуарная норма доходности (процентная ставка);

n – количество выплат;

Формула для расчета обязательств по пожизненным пенсиям (*CLiabilities1*)

$$CLiabilities1 = \sum_{i=1}^N pension(i) * \ddot{a}_x^{(12)}(i), \quad \ddot{a}_x^{(12)} = \ddot{a}_x - \frac{11}{24}$$

где

N - число получающих пенсию;

$Pension(i)$ – размер пенсии, i -го пенсионера;

a_x – пожизненный ежегодный аннуитет постнумерандо.

$$\ddot{a}_x = 1 + \frac{l_{x+1}}{l_x} * v + \frac{l_{x+2}}{l_x} * v^2 + \dots + \frac{l_{\omega}}{l_x} * v^{\omega-x} = \sum_{i=x}^{\omega} \frac{l_i}{l_x} * v^{i-x}$$

$v = \frac{1}{(1 + interest)}$ - дисконтный множитель

$interest$ – актуарная норма доходности (процентная ставка);

x – текущий возраст пенсионера;

l_x – число доживших до возраста x , по используемой в расчетах таблице дожития;

ω - предельный возраст в таблице дожития.

Характеристики таблицы дожития, используемой в актуарных
Расчетах Фонда

возраст	продолжительность жизни (лет)		ежемесячный пожизненный аннуитет, 4%		возраст	продолжительность жизни (лет)		ежемесячный пожизненный аннуитет, 4%	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины		женщины	мужчины	женщины	мужчины
0	76,4	64,1	284,4	270,0	51	29,0	22,2	195,9	165,0
1	76,0	63,8	285,8	271,4	52	28,1	21,5	192,6	161,6
2	75,1	62,8	285,3	270,2	53	27,3	20,8	189,2	158,1
3	74,2	61,9	284,7	268,9	54	26,5	20,2	185,8	154,7
4	73,2	60,9	283,9	267,5	55	25,7	19,5	182,4	151,3
5	72,2	59,9	283,1	266,1	56	24,9	18,8	178,9	147,8
6	71,3	59,0	282,3	264,6	57	24,1	18,2	175,4	144,4
7	70,3	58,0	281,5	263,0	58	23,3	17,6	171,9	140,9
8	69,3	57,0	280,6	261,4	59	22,6	17,0	168,3	137,5
9	68,3	56,0	279,7	259,7	60	21,8	16,4	164,7	134,0
10	67,4	55,0	278,7	257,9	61	21,1	15,8	161,0	130,6
11	66,4	54,1	277,6	256,0	62	20,4	15,2	157,3	127,1
12	65,4	53,1	276,6	254,1	63	19,6	14,6	153,6	123,7
13	64,4	52,1	275,5	252,1	64	18,9	14,1	149,9	120,3
14	63,4	51,1	274,3	250,0	65	18,2	13,6	146,1	116,9
15	62,5	50,2	273,1	248,0	66	17,6	13,0	142,3	113,5
16	61,5	49,2	272,0	245,9	67	16,9	12,5	138,5	110,2
17	60,5	48,3	270,8	243,9	68	16,3	12,0	134,7	106,8
18	59,6	47,4	269,6	242,0	69	15,6	11,5	130,9	103,5
19	58,7	46,6	268,4	240,2	70	15,0	11,1	127,1	100,3
20	57,7	45,7	267,1	238,5	71	14,4	10,6	123,3	97,0
21	56,8	45,0	265,8	236,9	72	13,8	10,2	119,6	93,9
22	55,8	44,2	264,5	235,4	73	13,2	9,8	115,8	90,8
23	54,9	43,4	263,1	234,0	74	12,6	9,3	112,1	87,7
24	53,9	42,7	261,6	232,5	75	12,1	8,9	108,3	84,7
25	53,0	42,0	260,1	231,1	76	11,6	8,6	104,7	81,8
26	52,0	41,3	258,5	229,6	77	11,0	8,2	101,0	78,9
27	51,1	40,5	256,8	228,0	78	10,5	7,8	97,4	76,1
28	50,2	39,8	255,1	226,4	79	10,0	7,5	93,9	73,3
29	49,2	39,1	253,3	224,7	80	9,6	7,2	90,4	70,6
30	48,3	38,3	251,5	223,0	81	9,1	6,8	86,9	68,0
31	47,3	37,6	249,6	221,2	82	8,7	6,5	83,5	65,4
32	46,4	36,8	247,6	219,2	83	8,2	6,2	80,1	62,9
33	45,4	36,0	245,6	217,1	84	7,8	5,9	76,8	60,5
34	44,5	35,3	243,5	214,9	85	7,4	5,7	73,5	58,1
35	43,6	34,5	241,3	212,6	86	7,0	5,4	70,2	55,8
36	42,6	33,7	239,1	210,1	87	6,6	5,1	66,9	53,5
37	41,7	32,9	236,7	207,6	88	6,2	4,9	63,6	51,2
38	40,7	32,1	234,3	204,9	89	5,8	4,6	60,4	48,9
39	39,8	31,3	231,8	202,1	90	5,5	4,4	57,2	46,7
40	38,9	30,5	229,2	199,3	91	5,1	4,1	54,0	44,4
41	37,9	29,7	226,5	196,4	92	4,7	3,9	50,6	42,0
42	37,0	28,9	223,8	193,5	93	4,3	3,6	47,1	39,5
43	36,1	28,1	220,9	190,5	94	3,9	3,3	43,3	36,9
44	35,2	27,4	218,0	187,5	95	3,5	3,0	39,1	34,0
45	34,2	26,6	214,9	184,5	96	3,1	2,7	34,6	30,6
46	33,3	25,9	211,8	181,4	97	2,5	2,3	29,3	26,6
47	32,4	25,1	208,7	178,2	98	2,0	1,8	23,3	21,7
48	31,5	24,4	205,5	174,9	99	1,3	1,3	15,8	15,2
49	30,7	23,7	202,3	171,6	100	0,5	0,5	6,5	6,5
50	29,8	22,9	199,1	168,3					