

**Актуарное заключение,  
составленное по результатам актуарного оценивания  
деятельности АО «Ханты-Мансийский НПФ»  
за 2016 год**

**Ответственный актуарий РФ**



**Д.В. Помазкин**



**Москва, 2017**

## Введение

Актуарное оценивание проведено на основании требования об обязательном ежегодном проведении актуарного оценивания деятельности НПФ в соответствии со ст. 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» ответственным актуарием РФ Помазкиным Дмитрием Владимировичем, являющимся членом СРО «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001). Внесен в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер 26.

Актуарное оценивание деятельности АО «Ханты-Мансийский НПФ» (далее по тексту – Фонд) проведено на дату 31.12.2016 г. и подготовлено для предоставления в уполномоченный орган – Центральный Банк Российской Федерации. Дата составления актуарного заключения 29.03.2017 г.

Лицензия Фонда: № 56/2 от 4 мая 2006 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Выдана Центральным банком Российской Федерации (Банк России). Срок действия: без ограничения срока действия.

Юридический адрес Фонда: 628011, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д. 59а.

Сайт Фонда в сети Интернет: [www.hmnpf.ru](http://www.hmnpf.ru)

При проведении оценивания использовались следующие нормативные акты:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013 г. «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 №1062 от 18.10 от 2012 «Об утверждении правил денежной оценки принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств в отношении застрахованных лиц по выплате установленных им накопительной пенсии и (или) срочной

пенсионной выплаты»;

- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;

а также материалы, предоставленные Фондом:

- Бухгалтерский баланс и пояснительная записка к специальной годовой отчетности по итогам 2016 г.;
- Формы НПФ-Р, НПФ-Д, НПФ-Ф, НПФ-ДС, НПФ-РДУ, НПФ-РС, формы отчетности по ОПС за 2016 г.
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих накопительную пенсию.

## **I. Выводы и рекомендации**

### **Выводы по НПО**

**Актуарный баланс практически выдержан.**

**Сумма пенсионных обязательств покрывается суммой пенсионных резервов.**

**Фонд платежеспособен и сможет выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению в условиях прекращения поступления пенсионных взносов.**

Актуарная оценка пенсионных резервов принята равной рыночной стоимости и составляет **16 763 936 тыс. руб.**

Расчетная сумма обязательств по пенсионным схемам составляет **15 797 410 тыс.руб.**, расчетная величина страхового резерва принята равной **789 870 тыс.руб.**

### **Выводы по ОПС**

**Дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует. Фонд платежеспособен и сможет выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию в условиях прекращения поступления страховых взносов.**

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию составляют **13 516 765 тыс. руб.** и покрываются суммой пенсионных накоплений с учетом рыночной стоимости.

Расчетные обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена пожизненная накопительная пенсия, в случае учета нормативных сроков дожития равны **93 183 тыс. руб.**, в случае учета реальных сроков дожития (с учетом применения таблицы смертности) обязательства составят **157 122 тыс.руб.**

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.

## 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 двух пенсионных схем:

**Ф. Индивидуальная пенсионная схема.** Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания (но не менее 3 лет).

**К. Корпоративная пенсионная схема.** С возможностью наследования. Период выплат на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания (но не менее 5 лет).

Фонд выполняет условия договоров, заключенных в условиях предыдущих пенсионных правил, которые предусматривали следующие пенсионные схемы:

*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 на именном пенсионном счете Участника (Продолжительностью не менее пяти лет)*

*Схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Пенсионная схема № 4 предназначена для Вкладчиков – юридических лиц.*

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

*Схема № 6. С установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием. 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. Исходные данные для проведения актуарного оценивания

Для проведения актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные и Страховые правила Фонда, данные бухгалтерского баланса, справки специализированного депозитария, формы отчетности по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) и обязательному пенсионному страхованию (ОПС), формы договоров и другая информация.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по НПО Фондом были предоставлены списки участников-пенсионеров, с указанием даты рождения, пола и размера выплачиваемой пенсии в разрезе пенсионных схем. Половозрастное распределение, пенсионеров, получающих пожизненную пенсию приведено в приложении.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по ОПС Фондом были предоставлены списки застрахованных лиц (ЗЛ), получающих накопительную пенсию, с указанием даты рождения, пола и размера выплачиваемой пенсии и срока выплат, а также половозрастное распределение ЗЛ на этапе накопления.

По состоянию на 31.12.2016г. общая численность участников составляет 257 401 чел. Количество действующих пенсионных договоров 40 528, в том числе с юридическими лицами 42, с физическими лицами 40 486. Общая численность пенсионеров, получающих негосударственную пенсию, 182 592 чел.

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

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника и ЗЛ, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

#### **IV. Актуарные предположения**

##### **Таблица смертности**

При проведении оценивания использовалась модифицированная таблица смертности населения ХМАО, согласно которой средняя продолжительность жизни для женщин с 55 лет равна 25.7, для мужчин с 60 лет – 16.4. Согласно данным Росстата за 2015 год, средняя продолжительность жизни по общепопуляционной таблице с возраста 60 лет для мужчин – 15.8, для женщин с возраста 55 лет – 25.2.

##### **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 4 процентных пункта ниже доходности долгосрочных бескупонных государственных облигаций на дату оценивания.

## V. Актуарный баланс, оценивание деятельности по НПО

### Оценивание актуарных активов

Оценка пенсионных резервов с учетом их рыночной стоимости (A1) равна **16 763 936 тыс.руб.**

Стоимость собственных средств с учетом рыночной стоимости и за исключением основных средств **543 627 тыс.руб.**

Итого стоимость актуарных активов:

$$A = (A1) + (A2) = 16\,763\,936 + 543\,627 = 17\,307\,563 \text{ тыс. руб.}$$

Структура портфеля пенсионных резервов приведена в таблице 1, структура портфеля собственных средств Фонда в таблице 2.

Таблица 1. Пенсионные резервы (тыс. руб.)

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
<b>Активы:</b>	<b>16 911 360</b>	<b>16 796 065</b>
государственные ценные бумаги РФ	654 930	654 930
государственные ценные бумаги субъектов РФ	88 659	88 659
облигации российских хозяйственных обществ	1 432 406	1 432 407
акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	0	0
инвестиционные паи ЗПИФ	7 452 341	7 337 045
Депозиты в рублях в кредитных организациях	874 000	874 000
Денежные средства (в том числе, денежные эквиваленты) на счетах в кредитных организациях	3 041 407	3 041 407
Дебиторская задолженность, в том числе:	3 367 617	3 367 617
средства пенсионных накоплений на специальных брокерских счетах	402	402
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям	34 661	34 661
дебиторская задолженность по процентам по депозитам	128 232	128 232
прочая дебиторская задолженность	3 204 322	3 204 322
<b>Обязательства:</b>	<b>32 128</b>	<b>32 128</b>
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	557	557
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	8 679	8 679
зadolженность перед СС (ОУД) по отчислениям от дохода от размещения средств ПР	22 724	22 724
прочая кредиторская задолженность	169	169
<b>Итого:</b>	<b>16 879 231</b>	<b>16 763 936</b>



Таблица 2. Собственные средства фонда (тыс. руб.)

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость (без учета основных средств)
<b>Активы:</b>	<b>737 175</b>	<b>656 337</b>
основные средства	80 838	
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	9 889	9 889
материалы	794	794
инвестиции	602	602
расходы будущих периодов	6 697	6 697
депозиты в рублях в кредитных организациях	241 700	241 700
вклады в уставной капитал	54 134	54 134
денежные средства на счетах в кредитных организациях (включая денежные эквиваленты)	74 929	74 929
<i>Справочно: сумма денежных эквивалентов</i>	<i>54 100</i>	<i>54 100</i>
<b>Дебиторская задолженность, в том числе:</b>	<b>231 718</b>	<b>231 718</b>
задолженность по отчислениям от дохода от инвестирования средств ПН <sup>1</sup>	192 255	192 255
задолженность по отчислениям от дохода от размещения средств ПР	22 740	22 740
прочая дебиторская задолженность	16 723	16 723
Отложенные налоговые активы	35 874	35 874
<b>Обязательства:</b>	<b>112 710</b>	<b>112 710</b>
прочие обязательства	99 284	99 284
резервы предстоящих расходов	13 426	13 426
<b>Итого:</b>	<b>624 465</b>	<b>543 627</b>

<sup>1</sup> указывается сальдо задолженности между видами деятельности согласно данных бухгалтерского учета

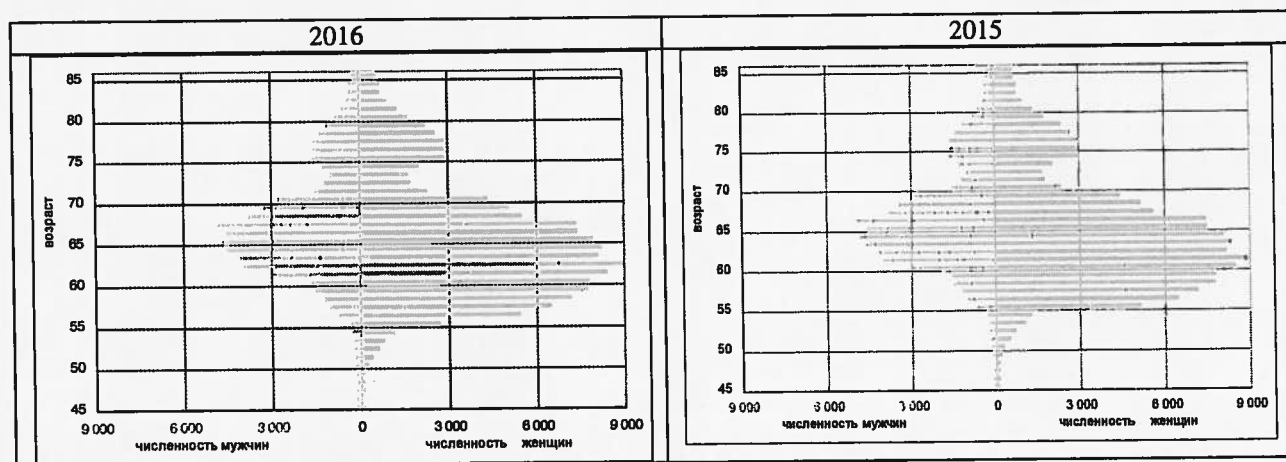
### Оценивание актуарных пассивов

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 3.

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



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

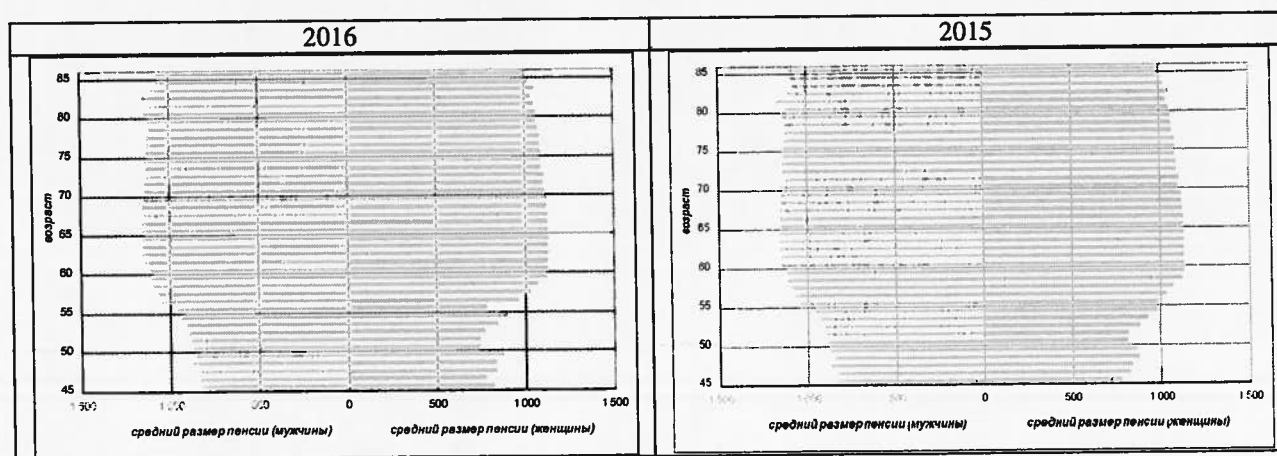


Таблица 3. Половозрастной состав пенсионеров на 31.12.16, используемый для расчета обязательств Фонда по схеме К (Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры)

	Численность		Размер пенсии (руб.)		Обязательства (руб.)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	Женщины	мужчины
25	104	95	855	882	23 136 168	19 351 405
26	96	122	909	902	22 557 255	25 269 827
27	118	153	891	878	27 014 556	30 612 783
28	116	161	909	892	26 907 382	32 506 554
29	141	195	920	882	32 851 523	38 660 874
30	395	426	818	829	81 257 967	78 774 616
31	373	424	842	840	78 348 283	78 793 250
32	373	373	836	845	77 165 369	69 075 646
33	247	248	830	841	50 323 223	45 293 519
34	237	274	844	852	48 702 441	50 196 685
35	220	221	823	845	43 662 988	39 704 970
36	200	190	849	854	40 590 479	34 087 075
37	134	152	861	884	27 302 453	27 897 683
38	110	139	838	888	21 606 693	25 282 512
39	113	137	839	866	21 984 344	23 988 156
40	116	136	843	846	22 425 888	22 933 009
41	124	126	822	838	23 075 608	20 735 868
42	111	108	815	860	20 235 479	17 973 695
43	97	121	803	845	17 212 913	19 479 585
44	95	109	834	829	17 259 846	16 950 600
45	102	119	814	825	17 847 728	18 121 457
46	97	100	772	838	15 860 656	15 203 143
47	105	109	829	833	18 169 101	16 171 939
48	109	94	827	872	18 537 830	14 336 495
49	125	115	869	855	21 983 270	16 867 442
50	270	134	736	873	39 586 371	19 690 648
51	420	154	737	882	60 605 252	22 412 416
52	623	174	765	897	91 802 631	25 204 992
53	781	225	831	905	122 860 561	32 209 338
54	1 124	262	891	935	186 024 668	37 900 966
55	2 693	300	775	958	380 445 677	43 500 003
56	5 444	668	956	1 045	931 218 927	103 222 752
57	6 504	959	1 021	1 068	1 164 846 381	147 909 731
58	7 182	1 197	1 064	1 090	1 312 889 907	183 846 734
59	7 758	1 479	1 114	1 109	1 454 346 516	225 476 549
60	7 781	1 611	1 122	1 108	1 436 910 892	239 244 275
61	8 426	2 945	1 123	1 138	1 523 400 765	437 653 769
62	8 954	3 933	1 123	1 151	1 582 470 023	575 649 127
63	8 106	4 055	1 124	1 155	1 399 887 092	579 423 355
64	8 268	4 505	1 125	1 154	1 394 168 659	625 646 204
65	7 952	4 676	1 124	1 153	1 305 464 311	630 122 610

	Численность		Размер пенсии (руб.)		Обязательства (руб.)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
66	7 397	4 510	1 122	1 151	1 181 114 147	589 511 297
67	7 354	4 788	1 121	1 150	1 141 627 004	606 795 112
68	5 502	3 746	1 119	1 152	829 171 437	461 196 564
69	5 084	3 315	1 114	1 147	741 670 640	393 575 392
70	4 373	2 766	1 113	1 139	618 494 086	315 780 121
71	2 280	1 482	1 097	1 144	308 421 539	164 536 597
72	1 735	1 152	1 105	1 124	229 196 084	121 526 928
73	1 647	947	1 089	1 128	207 698 888	97 005 469
74	2 004	1 218	1 088	1 134	244 334 328	121 185 963
75	2 914	1 549	1 086	1 129	342 705 353	148 141 069
76	2 896	1 507	1 082	1 126	327 814 031	138 738 084
77	2 902	1 515	1 081	1 120	316 904 469	133 897 633
78	2 588	1 308	1 069	1 115	269 479 852	110 912 609
79	2 277	1 078	1 061	1 116	226 757 699	88 169 487
80	1 671	742	1 056	1 135	159 530 516	59 469 232
81	1 300	536	1 046	1 104	118 135 992	40 243 567
82	926	367	1 031	1 160	79 693 536	27 851 678
83	720	288	1 046	1 095	60 307 640	19 837 801
84	733	309	1 012	1 069	56 979 633	19 981 827
85	630	223	1 004	1 072	46 485 610	13 891 798
86	608	201	976	1 080	41 666 780	12 099 677
87	558	144	958	1 066	35 742 374	8 208 904
88	442	124	918	1 018	25 807 157	6 463 672
89	326	92	939	967	18 497 119	4 353 591
90	286	68	907	943	14 848 500	2 992 456
91	223	47	881	908	10 603 190	1 893 555
92	176	29	853	959	7 606 121	1 167 781
93	102	10	875	854	4 209 017	337 040
94	85	9	857	806	3 152 114	267 468
95	78	9	788	752	2 406 247	229 798
96	41	10	677	814	959 327	249 016
97	27	4	774	613	611 132	65 276
98	35	6	671	763	546 756	99 212
99	19	3	699	704	210 264	32 046
100	91	12	622	686	367 900	53 534

Гистограмма численности пенсионеров, получающих пожизненные пенсии по пенсионной схеме К, приведена на рис. 3. Численность пенсионеров, получающих пожизненную пенсию в зависимости от размера пенсии приведена в таблице 4.

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



Таблица 4. Численность пенсионеров, получающих пожизненную пенсию в зависимости от размера выплачиваемой пенсии.

размер пенсии	число пенсионеров 2016	число пенсионеров 2015
200	5	5
400	31	31
600	4 582	2 864
800	14 688	13 856
1 000	33 546	34 604
1 200	70 355	71 866
1 400	87 939	89 379
1 600	8	11
1 800	16	16
2 000	1 077	1 104
2 200	2	2
2 800	2	2
3 000	3	3
3 200	8	9
3 400	171	181
3 600	5	5
3 800	25	26
>4400	59	58
Итого	212 522	214 022

Современная расчетная стоимость пенсионных обязательств по пожизненной схеме К для вкладчика - Правительство Ханты-Мансийского автономного округа - Югры составляет **31 382 318** тыс. руб. (таблица 5).

Таблица 5. Обязательства по пожизненным пенсиям

Пенсионная схема	Численность пенсионеров	Сумма, тыс. руб.
схема К (Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры)	212 522	31 382 318
схема 4	3 561	307 425

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 солидарном счете вкладчика - Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры равна **12 257 910** тыс. руб. и принята равной размеру обязательств Фонда.

Обязательства по остальным пенсионным схемам (кроме схемы К и схемы №1) не носят страховой характер и приняты равными остаткам на счетах как на этапе накопления, так и на этапе выплат, поскольку при назначении пенсии актуарная норма доходности принимается равной 0%, и после начисления инвестиционного дохода производится ежегодный перерасчет пенсии путем деления суммы остатка на ИПС на оставшееся число выплат. Итоговые обязательства по пенсионным схемам приведены в таблице 6.

Таблица 6. Обязательства по пенсионным схемам (тыс. руб.).

пенсионная схема	этап накопления	этап выплат	солидарный счет	итого
схема К	352 087	168 819	12 671 251	13 192 157
в том числе: Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры	0	12 257 910		12 257 910
Схема №1	1 699	211	10	1 921
Схема №2	80 066	8 635	5 869	94 570
Схема №3	69 630	3 034	0	72 663
Схема №4	0	371 470	181 370	552 841
Схема №5	7 604	21 523	510	29 638
Схема №6	361 187	153 270	0	514 457
схема Ф	933 543	215 902	0	1 149 445
Инвестиционный доход <sup>2</sup>				189 717
<b>Итого</b>	<b>1 805 816</b>	<b>942 866</b>	<b>12 859 011</b>	<b>15 797 410</b>

Расчетная величина страхового резерва<sup>3</sup> принята равной 5% от величины обязательств и составляет 789 870 тыс.руб. Результаты расчетов актуарных пассивов и активов приведены в таблице 7.

<sup>2</sup> Включая инвестиционный доход отчетного года, распределенный на счета участников юридических и физических лиц, а также минимальный гарантированный доход, начисленный на счета участников-физических лиц по ставке, утвержденной Советом директоров Фонда на дату актуарного оценивания.

<sup>3</sup> Согласно положению о страховом резерве НПФ (Приказ ФСФР России от 18.03.2008 N 08-11/пз-н), размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из следующих величин: 1) размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; 2) размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года.

Таблица 7. Актуарные пассивы и активы Фонда (тыс. руб.)

<i>Актуарные пассивы</i>	<i>Сумма актуарных пассивов</i>	<i>Обозначение актуарного пассива</i>
Современная стоимость обязательств перед участниками, получающими пенсию по схемам:	13 200 776	
Сумма обязательств по пожизненной пенсионной схеме, в том числе	12 798 200	
остатки на СПС вкладчика «Правительство Ханты-Мансийского автономного округа-Югры»	12 257 910	
остальные вкладчики	540 290	
Сумма обязательств по срочным пенсионным схемам	402 576	
Современная стоимость обязательств перед участниками, не получающими пенсию	2 596 634	
<b>Итого, расчетная сумма обязательств по пенсионным схемам</b>	<b>15 797 410</b>	<b>П1</b>
Кредиторская задолженность	0	П2
Страховой резерв	789 870	
<b>Итого пенсионные обязательства</b>	<b>16 587 280</b>	<b>П1+П3</b>
Собственные средства (по балансовой стоимости)	624 465	
<b>Итого актуарные пассивы</b>	<b>17 211 745</b>	<b>П1+П2+П3+П4</b>
<i>Актуарные активы</i>	<i>Сумма актуарных активов</i>	<i>Обозначение актуарного актива</i>
Рыночная стоимость пенсионных резервов	16 763 936	A1
Собственные средства (по рыночной стоимости, без учета основных средств)	543 627	A2
<b>Итого актуарные активы</b>	<b>17 307 563</b>	<b>A1+A2</b>

#### Вывод по разделу V:

Если размер актуарных активов (A1+A2) больше расчетной суммы обязательств по пенсионным схемам и кредиторской задолженности и нераспределенной прибыли (П1+П2), но меньше суммы всех актуарных пассивов (П1+П2+П3+П4), то актуарный баланс Фонда практически выдержан<sup>4</sup>.

Размер актуарных активов A1+A2 превышает сумму пунктов П1+П2, актуарный баланс практически выдержан.

Сумма пенсионных обязательств покрывается суммой пенсионных резервов (A1>П1+П3). Превышение суммы A1+A2 над суммой П1+П2+П3+П4 не приводит к профициту, поскольку в качестве страхового резерва выбрана расчетная величина.

<sup>4</sup> Приложение №2 к приказу от 12 февраля 2001 г. N 15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»

## VI. Актуарный баланс, оценивание деятельности по ОПС

Актуарная оценка рыночной стоимости пенсионных накоплений (ПН) на основании данных специализированного депозитария равна **13 596 470 тыс.руб.** Структура, балансовая и рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений на дату 31.12.16 г. приведены в таблице 8.

Таблица 8. Балансовая и рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений (тыс. руб.).

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
<b>Активы:</b>	<b>13 831 837</b>	<b>13 830 030</b>
государственные ценные бумаги РФ	5 495 091	5 495 091
государственные ценные бумаги субъектов РФ	190 605	190 605
облигации российских хозяйственных обществ	3 894 235	3 894 235
акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	273 602	273 602
облигации Банка Развития и Внешнеэкономической деятельности	931 771	931 771
Депозиты в рублях в кредитных организациях	2 607 107	2 607 107
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	150 806	150 806
Дебиторская задолженность, в том числе:	288 620	286 813
средства пенсионных накоплений на специальных брокерских счетах	12 593	12 593
дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по облигациям	183 576	183 576
дебиторская задолженность по процентам по депозитам	89 934	89 934
прочая дебиторская задолженность	2 517	711
<b>Обязательства:</b>	<b>233 560</b>	<b>233 560</b>
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	2 373	2 373
кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	36 981	36 981
зadolженность перед СС (ОУД) по отчислениям от дохода по инвестированию средств ПН	192 255	192 255
прочая кредиторская задолженность	1 951	1 951
<b>Итого:</b>	<b>13 598 277</b>	<b>13 596 470</b>



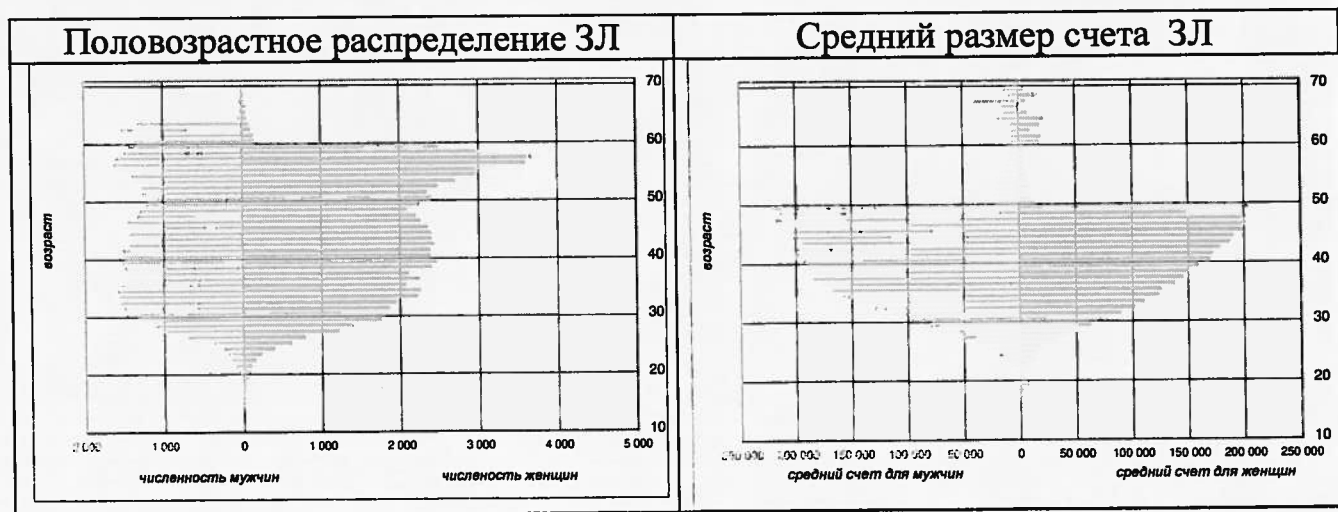
### Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накопления.

Фондом были предоставлены данные о застрахованных лицах на этапе накопления по каждому застрахованному лицу (ЗЛ), с указанием даты рождения, пола и суммы накопительного счета. На основании полученных данных были проанализированы распределения численности и среднего счета ЗЛ в зависимости от возраста. Полученные распределения непротиворечивы, отчетливо виден разрыв в сумме накопительного счета для застрахованных моложе 1967 г.р., из чего можно заключить, что предоставленные данные корректны и сумма, распределенная на счетах, отражена верно. Число ЗЛ, заключивших договоры об ОПС, соответствует данным отчетности (в форме ОПС 5 число ЗЛ, заключивших договоры ОПС - 134 598 чел.).

Для проверки адекватности обязательств по ОПС на этапе накопления был проведен Liabilities Adequacy Test (LAT). При проведении расчетов использовался реестр ЗЛ общей численностью 134 тыс.чел. Сумма ПН на счетах ЗЛ на этапе накопления равна 13 330 363 тыс.руб. и ниже суммы средств пенсионных накоплений, что связано с наличием остатков и начисленного ИД по прекращенным договорам.

Половозрастная структура ЗЛ и среднего счета приведены на рис. 1.

Рис. 1. Половозрастное распределение ЗЛ и размер среднего счета на этапе накопления.



Основные предположения, используемые при проведении LAT приведены в таблице 9.

Таблица 9. Предположения LAT

Актуарные предположения LAT	Сценарий 1	Сценарий 2
Ставка дисконтирования (%)	7	7
Доходность на счета (%)	6	7
Темп роста расходов (%)	5	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5	5
Таблица смертности	РФ 2015	РФ 2015
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	150	150
Фактор дожития	234	234
Учет единовременной выплаты при достижении пенсионного возраста	Да	да
Средний размер страхового взноса (руб.)	0	0
Отчисления на формирование РОПС	0,125% от СЧА	0,125% от СЧА

Результаты LAT приведены в таблице 10.

Таблица 10. Результаты LAT (тыс. руб.)

Сценарий	остатки на счетах	современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	современная стоимость потока отчислений в РОПС	современная стоимость потока операционных расходов	современная стоимость потока инвестиционного дохода
1	13 330 363	-11 759 353	-195 518	-162 323	
2	13 330 363	-13 399 873	-217 523	-165 025	2 353 388

Современная стоимость потоков расходов и доходов ниже суммы ПН на счетах ЗЛ. В первом сценарии эффект объясняется разницей между ставкой дисконтирования и прогнозируемой начисляемой доходностью. Во втором высокой суммой потока, направляемого на формирование собственных средств.

Учитывая, что сумма потоков в каждом из рассмотренных сценариев не превышает сумму ПН на счетах ЗЛ, можно заключить: обязательства перед ЗЛ на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Дефицит средств пенсионных накоплений отсутствует. Корректировать обязательства на этапе накопления не требуется.

**Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат накопительной пенсии.**

Сумма выплатного резерва соответствует сумме пенсионных накоплений на счетах ЗЛ, получающих накопительную пенсию.

Расчетные обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена пожизненная накопительная пенсия в случае учета нормативных сроков выплат в соответствии с Постановлением Правительства № 1062 от 18.10.12 «Об утверждении правил денежной оценки принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств в отношении застрахованных лиц по выплате установленных им накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты» (далее по тексту – Постановление № 1062) равны 93 183 тыс. руб.

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица, рассчитанных по сглаженной таблице смертности населения РФ за 2015 год, обязательства Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии составят 157 122 тыс.руб. (Таблица 11).

*Таблица 11. Расчетные обязательства Фонда по выплате накопительных пенсий*

Общее число застрахованных лиц, получающих НП	из них женщин	Средний возраст	Средний размер НП (руб.)	Расчетные обязательства по таблице смертности населения РФ (тыс. руб.)
332	285	48,1	1 313	157 122

Сумма РОПС покрывает разницу между расчетными обязательствами Фонда по выплате накопительной пенсии и выплатным резервом Фонда, следовательно, дефицит Фонда по выплате накопительной пенсии отсутствует.

**Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат срочной пенсионной выплаты.**

Сумма резерва срочных выплат соответствует расчетному значению обязательств, рассчитанных как произведение размера срочных выплат НП на оставшееся число выплат в соответствии с Постановлением Правительства №1062 от 18.10.12. Дефицит резерва срочных выплат отсутствует.

Балансовые и расчетные размеры резервов Фонда по обязательному пенсионному страхованию приведены в таблице 12.

*Таблица 12. Резервы ОПС (тыс. руб.)*

Наименование	Сумма обязательств по балансу	Расчетные обязательства	Расчетные обязательства по Постановлению № 1062
Средства пенсионных накоплений	13 351 869	13 351 869	13 351 869
Резерв срочных выплат	7 931	7 774	7 774
Выплатной резерв	96 049	157 122	93 183
<b>Итого обязательства</b>	<b>13 455 850</b>	<b>13 516 765</b>	<b>13 452 826</b>
РОПС	142 427		
<b>Итого</b>	<b>13 598 277</b>		

**Вывод по разделу VI:**

*Отсутствие дефицита в каждом из рассмотренных резервов позволяет сделать вывод, что дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.*

*Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства по обязательному пенсионному страхованию в условиях прекращения поступления страховых взносов.*

## VII. 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 смертность в которых во всех возрастах снижалась на 10%.

В таблице 13 приведены абсолютные значения пенсионных обязательств и их изменения, выраженные в (%).

*Таблица 13. 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	52%	60%	69%	79%
1	35%	42%	49%	57%
2	21%	27%	32%	39%
3	10%	14%	19%	24%
4	0%	4%	8%	12%
5	-8%	-5%	-2%	2%
6	-15%	-13%	-10%	-6%
7	-21%	-19%	-16%	-14%
8	-27%	-25%	-22%	-20%
9	-31%	-29%	-28%	-25%
10	-35%	-34%	-32%	-30%

Анализ чувствительности показывает, что для базовой таблицы смертности при увеличении актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт, обязательства уменьшаются на 8%. При уменьшении актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт, обязательства увеличиваются на 10%. При снижении смертности на 10% и сохранении нормы доходности, обязательства увеличиваются на 4%.

## VIII. Методика расчета обязательств

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

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

где

*N*- число получающих пенсию;

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

*a<sub>n</sub>* – 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*)

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

где

*N*- число получающих пенсию;

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

*a<sub>x</sub>* – 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<sub>x</sub>* – число доживших до возраста *x*, по используемой в расчетах таблице дожития;

*ω*- предельный возраст в таблице дожития.

Приложение. Данные 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					