

Актuarное заключение

1. Введение

Настоящее актуарное оценивание деятельности Негосударственный пенсионный фонд "АПК-Фонд", 129110, г.Москва, ул. Щепкина, д.58, стр.3, лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 140/2 от 21 мая 2004г., именуемого в дальнейшем Фонд, было проведено независимым актуарием негосударственных пенсионных фондов Соломатиной Л.Е., действующей на основании свидетельства об аккредитации № 17 от 25 марта 2004 г. при Инспекции НПФ и удостоверения о краткосрочном повышении квалификации при МГСУ, регистрационный номер 02-04 от 07 февраля 2004 г.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 07 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Постановлением Правительства РФ «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению» от 04 февраля 2009 г., №95.

Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2009 году по итогам деятельности Фонда в 2008 году.

Актуарное оценивание состояло из следующих частей:

- - изучение учредительных документов и Правил Фонда;
- - изучение бухгалтерской и операционной документации и отчетности;
- - изучение договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- - анализ активов Фонда;
- - анализ движения денежных потоков;
- - анализ обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и прочих пассивов;
- - прогнозирование финансового состояния Фонда на будущее.

При актуарном оценивании рассматривалась вся информация о деятельности Фонда с момента его образования.

Ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Обязательное пенсионное страхование

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 2004 г.

Страховые правила в последней редакции утверждены решением Совета Фонда от 29 сентября 2009 г., протокол №40, и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 24 ноября 2009 года.

Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений.

Полученный за 2009 год доход от инвестирования средств пенсионных накоплений составил 753 тыс. руб. (средневзвешенная доходность 27,45%), Из решения Совета Фонда (протокол № 41 от 25.03.2010 г.):

- отразить финансовый результат в размере полученного дохода в сумме 656 тыс. рублей на пенсионных счетах застрахованных лиц. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на счета застрахованных лиц - 25,9% (Двадцать пять целых девять десятых) процента.
- направить на обеспечение уставной деятельности часть средств от полученного дохода от инвестирования пенсионных накоплений в размере 97 тыс. рублей (12,7% дохода от инвестирования пенсионных накоплений).

Фонд платежеспособен.

2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

$$(П1+П2)=80\ 374 < (А1+А2+А3)= 140\ 643 < (П1+П2+П3+П4)= 143\ 920$$

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом (**П1+П3**) = 88 073 тыс. руб. покрываются средствами пенсионных резервов (89561 тыс. руб.). Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату **51 082** тыс. руб., этих средств достаточно для выполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму **76 564** тыс. руб.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

Поток текущих выплат прогнозируется как выплаты негосударственных пенсий и выплаты выкупных сумм по расторгнутым договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее договорам).

Поток текущих поступлений будет состоять из пенсионных взносов и дохода от размещения пенсионных резервов.

Потоки текущих выплат и поступлений согласованы.

В 2009 году выплачивались выкупные суммы по расторгнутым договорам и негосударственные пенсии по действующим договорам, число которых на 31 декабря 2009 года составило 1178 договоров. По действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения в 2009 году выплачивались негосударственные пенсии участникам на общую сумму 8,6 млн. рублей.

По расторгнутым пенсионным договорам выплачена выкупная сумма в размере 2,3 млн. рублей.

Максимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 37 000 руб., минимальный размер составил 113 руб. Пенсионные выплаты - ежемесячные и полугодовые.

При проведении актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы. Ликвидность активов признана достаточной для выполнения обязательств в установленный Пенсионными правилами и договорами НПО срок.

В соответствии с учетной политикой Фонда финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость отражаются в бухгалтерской отчетности по текущей рыночной стоимости. Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской отчетности по первоначальной стоимости.

Пенсионные резервы переоценены по рыночной стоимости и составляют на 31.12.2009 года сумму **89 561** тыс. руб.

Полученный за 2009 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил **11 052** тыс. руб. (средневзвешенная доходность 13,45%).

Из решения Совета Фонда (протокол № 41 от 25.03.2010 г.):

- Начислить на пенсионные счета вкладчиков, участников доход от размещения пенсионных резервов в размере 9 368 тыс. рублей. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на пенсионные счета - 15% (Пятнадцать) процентов.
- В страховой резерв направить часть дохода от размещения пенсионных резервов в размере 12 тыс. рублей.
- Направить на обеспечение уставной деятельности часть средств от полученного дохода от размещения пенсионных резервов в размере 1660 тыс. рублей (15% дохода от размещения пенсионных резервов, что соответствует нормативу).

Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет **11 509** т. руб. т.е. **15%** Резерва покрытия пенсионных обязательств, что существенно больше норматива.

3. Оценивание обязательств Фонда перед застрахованными лицами и актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Количество застрахованных лиц, заключивших договоры об обязательном пенсионном страховании и принятых к исполнению ПФР, на отчетную дату составило **195** человек.

Актуарная стоимость пенсионных накоплений, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами, составляет **3 936** тыс. руб. Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений. Фонд платежеспособен.

4. Оценивание обязательств перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов

4.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению

Новая редакция (третья) Пенсионных правил Фонда утверждена решением Совета Фонда от 29 сентября 2009 г., протокол №40, и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 24 ноября 2009 года.

Используемая в Пенсионных правилах терминология общепринята. Пенсионные правила Фонда соответствуют Федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998г., «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемых для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Правительством РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385. Правила Фонда содержат 4 пенсионные схемы.

Краткое описание пенсионных схем:

Негосударственное пенсионное обеспечение осуществляется Фондом по одной из следующих пенсионных схем:

Схема № 1. "Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся от 2-х до 10-ти лет и до исчерпания средств учтенных на именных пенсионных счетах участников".

Схема № 2. "Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

Схема № 3. " Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 2-х до 10-ти лет)".

Схема № 4. " Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

Все применяемые Фондом пенсионные схемы соответствуют федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998 года и «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Постановлением Правительства РФ от 13 декабря 1999 года №1385. В схемах определены порядок уплаты пенсионных взносов, порядок расчета размеров негосударственных пенсий и условия их выплаты, условия выплаты выкупных сумм. В описании пенсионных схем используется общепринятая терминология.

4.2.Участники и вкладчики Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на 31 декабря 2009 г. действовали 1178 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, из них 53 договора - с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 4840 человек.

За отчетный 2009 год:

- - заключено новых договоров-183;
- - прекращенных договоров-95;

- выбыло Участников - 68 (в том числе в связи со смертью участников - 0, в связи с расторжением договоров - 36, вследствие выполнения обязательств по договору - 32).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

возраст	мужчины	возраст	женщины
<30	4,5%	<30	4,5%
31-40	6,5%	31-40	11,3%
41-50	8,5%	41-50	19,3%
51-60	10,0%	51-55	11,8%
>60	6,3%	>55	17,4%
ВСЕГО	35,7%	ВСЕГО	64,3%

4.3.Актуарные предположения

Актуарная норма доходности - 6 % в соответствии с минимальной гарантированной Фондом нормой доходности.

По итогам отчетного года обязательства Фонда по обеспечению минимальной гарантированной нормы доходности выполнены.

Таблица смертности: ТС общая по РФ, 1992г.

Выплаты пожизненной пенсии производятся по пенсионной схеме №4. В соответствии с требованиями разумной консервативности выбрана общая по РФ таблица смертности за 1992 год.

Проверим чувствительность модели, изменяя актуарные предположения. Результаты приведены в следующей таблице:

обяз-ва п/ж схемы	доходность			таблицы смертности
	6,0%	7%	5%	СССР-85-86 гг.
	15113	14 428	15 871	15 295
	0,0%	-4,5%	5,0%	1,2%

Из таблицы видно, что обязательства Фонда наиболее чувствительны к изменению ставки доходности, что делает необходимым постоянный контроль и корректировку тарифов. Используемая Фондом таблица смертности является достаточно консервативной.

Других предположений нет.

4.4.Оценивание активов фонда

Внеоборотные активы Фонда по балансовой стоимости по состоянию на 31.12.2009 года составили 52 570 тыс. руб. против 37 597 тыс. руб. на начало года. При этом основные средства увеличились с 2 715 тыс. руб. на начало года до 2 736 тыс. руб. на отчетную дату. Оборотные активы изменились с 83 195 тыс. руб. на начало года до 94 588 тыс. руб. на отчетную дату, при этом краткосрочные финансовые вложения увеличились со 56 270 тыс. руб. до 83 783 тыс. руб. на конец отчетного периода.

Итого, активы на 31.12.2009 года (с учетом средств пенсионных накоплений) составили **147 158** тыс. руб. против **120 792** тыс. руб. на 31.12.2008 г.

Пенсионные резервы переоценены по рыночной стоимости и составляют по балансовой стоимости на 31.12.2009 года сумму **89 561** тыс. руб.

В расчетах использован бухгалтерский баланс НПФ "АПК-Фонд".

Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений

Структура размещения средств пенсионных резервов на 31.12.2009 г. имеет следующий вид:

- облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгам - 53,53%;
 - - государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, допущенные к торгам - 6,57%;
 - - денежные средства на банковских счетах - 2,87%;
 - - муниципальные облигации - 2,61%;
 - - денежные средства на банковских счетах - 2,87%;
 - - банковские депозиты - 16,75%;
 - - акции российских ОАО, допущенные к торгам - 0,95%;
 - - недвижимость - 2,4%;
 - - паи закрытых ПИФ, допущенные к торгам, и акции АИФ - 12,59%;
 - - дебиторская задолженность - 1,63%;
 - - другие направления размещения - 0,52%

Оценочная стоимость размещенных средств пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату **89 561** тыс. руб., в том числе:

- - пенсионные резервы, находящиеся в ДУ составляют 77 677 тыс. руб.;
- - размещенные самостоятельно Фондом - 11 883 тыс. руб.

По срокам размещения в инвестиционном портфеле Фонда преобладают активы со сроком размещения свыше 12 месяцев (52,4%).

Полученный за 2009 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил **11 052** тыс. руб. (средневзвешенная доходность 13,45%).

Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет **11 509** тыс. руб., т.е. **15%** Резерва покрытия пенсионных обязательств, что существенно больше норматива.

Актuarные активы

В соответствии с Приложением №2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 г. №15, основные средства в состав актуарных активов не включаются.

Активы по пенсионному резерву:

A1 = 89 561 тыс. руб.

Активы по имуществу для обеспечения уставной деятельности:

A2 = 51 082 тыс. руб.

В соответствии с Пенсионными Правилами Фонда и заключенными договорами о негосударственном пенсионном обеспечении у вкладчиков жестких обязательств по срокам и размерам будущих взносов нет, поэтому современная стоимость ожидаемых пенсионных взносов принята равной 0 (нулю).

A3=0

Итого актуарные активы:

A=A1+A2+A3 = 140 643 тыс. руб.

4.5. Актuarные пассивы

На отчетную дату по пенсионной **схеме №1** имеется 1 527 участников, из них 207 участников получают срочную негосударственную пенсию с наследованием. Обязательства Фонда по выплате срочной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 20 467 тыс. руб. Получающих пожизненные пенсионные выплаты нет. У имеющих 1 320 участников, у которых проходит накопительный период, соответствующие обязательства составляют 21 532 тыс. руб. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме участникам составляют на отчетную дату **41 990** тыс. руб.

По пенсионной **схеме №2** участников, получающих пожизненную негосударственную пенсию, нет. Обязательства Фонда равны сумме средств на солидарном счете вкладчика и составляют на отчетную дату **1503** тыс. руб.

По пенсионной **схеме №3** имеется 23 участника, все получают срочную негосударственную пенсию без наследования. Из них для 16 человек средства для пенсионных выплат фондируются, остальные 7 получают пенсионные выплаты с солидарного счета вкладчика. Обязательства для получающих пенсию с фондированием, составляют 236 тыс. руб. по страховой схеме. Но, с учетом незначительного числа участников, разумнее полагать размер обязательств равным 252 тыс. руб. На отчетную дату на ИПС находится 166 тыс. руб., что на наш взгляд недостаточно.

Обязательства Фонда по выплате срочной пенсии по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату $252+14\ 304=$ **14 556** тыс. руб. По пенсионной **схеме №4** 84 участника получают пожизненную негосударственную пенсию со 86 ИПС. Периодичность выплат - ежемесячная и полугодовая. Обязательства Фонда по выплате пожизненной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату $(13\ 390+1\ 722)=$ **15 113** тыс. руб. Сумма на ИПС участников 14 448 тыс. руб. Нехватка составляет 665 тыс. руб.

Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме в накопительном периоде составляют на отчетную дату **3 402** тыс. руб.

Итого: совокупные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму **76 564** тыс. руб.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам:

П1=76 564 тыс. руб.

Общий резерв покрытия пенсионных обязательств (РППО) для всех пенсионных схем составил **75 866** тыс. руб., т.е. не достаточен для выполнения обязательств. Разница составляет 698 тыс. руб. и может быть покрыта средствами страхового резерва.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль от инвестирования пенсионных резервов (П2), страховой резерв (П3); целевое финансирование, совокупный вклад учредителей и добавочный капитал (П4),

П2=2 185+ 1 625 = 3 810 тыс. руб.

Сформированный страховой резерв составляет 11 509 тыс. руб.

П3=11 509 тыс.руб.

П4 = 303 + 51 705+29= 52 037 тыс. руб. (Приложение №2 - бухгалтерский баланс). Итого актуарные пассивы по НПО на отчетную дату составляют

(П1+П2+П3+П4)= 143 920 тыс. руб.

4.6. Актуарный баланс

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

(П1+П2)=80 374 < (А1+А2+А3)= 140 643 < (П1+П2+П3+П4)= 143 920

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом **(П1+П3) = 88 073** тыс. руб. покрываются средствами пенсионных резервов (89 561 тыс. руб.). Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату **51 082** тыс. руб., этих средств достаточно для выполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму **76 564** тыс. руб.

Фонд финансово устойчив и платежеспособен.

4.7. Ликвидность

При проведении актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы. Ликвидность активов достаточна для выполнения обязательств.

Актуарий негосударственных

пенсионных фондов,

св. об аккредитации № 17

от 25.03.2004 г.

при Инспекции НПФ

Л.Е. Соломатина

02 июня 2010 г.