

Актуарное 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 7 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 4 февраля 2009 г. №95.

Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2010 году по итогам деятельности Фонда в 2009 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 28 июня 2010 г., протокол №42, и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 21 декабря 2010 года.

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

Полученный за 2010 год доход от инвестирования средств пенсионных накоплений составил 1 166 тыс.руб. Из решения Совета Фонда (протокол № 45 от 23.03.2011 г.):

- отразить финансовый результат в размере полученного дохода в сумме 1 070 тыс. рублей на пенсионных счетах застрахованных лиц. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на счета застрахованных лиц- 11%.• направить на обеспечение уставной деятельности часть средств полученного дохода от инвестирования пенсионных накоплений в размере 96 тыс. рублей (8,2% дохода от инвестирования пенсионных накоплений).

Фонд платежеспособен.

2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

$$(П1+П2)=114\ 926 < (А1+А2+А3)= 168\ 181 < (П1+П2+П3+П4)= 168\ 303$$

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом **(П1+П3) = 112 181** тыс.руб. покрываются средствами пенсионных резервов (114 378 тыс.руб.). Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату **53 278** 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 **100 602** 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 2010 году выплачивались выкупные суммы по расторгнутым договорам и негосударственные пенсии по действующим договорам, число которых на 31 декабря 2010 года составило 1 369 договоров. По действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения в 2010 году выплачивались негосударственные пенсии участникам на общую сумму 9,86 млн.рублей.

По расторгнутым пенсионным договорам выплачена выкупная сумма в размере 0,3 млн.рублей.

Максимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 44 000 руб., минимальный размер составил 110 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.

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 в соответствии с учетной политикой Фонда переоцениваются по рыночной стоимости и составляют на 31.12.2010 года сумму **114 378** тыс. руб.

Полученный за 2010 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил **9 594** тыс.руб.

Из решения Совета Фонда (протокол № 45 от 23.03.2011 г.):

- Начислить на пенсионные счета вкладчиков, участников доход от размещения пенсионных резервов в размере 8 132 тыс. рублей. Годовая ставка начисления инвестиционного дохода на пенсионные счета – 11,6% процентов.
- В страховой резерв направить часть дохода от размещения пенсионных резервов в размере 54,6 тыс. рублей.

- Направить на обеспечение уставной деятельности часть средств от полученного дохода от размещения

пенсионных резервов в размере 1 404 тыс. рублей (14,6% дохода от размещения пенсионных резервов, что соответствует нормативу).

Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет **11 579** т. руб. т.е. **11,5%** 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 **1 283** человек против **195** человек на начало отчетного года.

Актуарная стоимость пенсионных накоплений, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами, составляет **12 609** тыс. руб. против **3 936** тыс. руб. на начало отчетного года. Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений. Стоимость чистых активов по пенсионным накоплениям составляет на отчетную дату **12 694** тыс. руб. Средства пенсионных накоплений в 2010 году были размещены в управляющей компании. Финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений составил **1 166** тыс. руб. По решению Совета фонда финансовый результат отражен на пенсионных счетах застрахованных лиц из расчета **11%** годовых, часть финансового результата в размере **96** тыс. рублей направлена на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности.

Фонд платежеспособен. Нераспределенного убытка прошлых лет по пенсионным накоплениям на отчетную дату в Фонде нет.

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 1 369 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, из них 54 договора - с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 4840 человек.

За отчетный 2010 год:

- заключено новых договоров-322;- прекращенных договоров-302;- выбыло Участников - 103 (в том числе в связи со смертью участников - 4, в связи с расторжением договоров - 18, вследствие выполнения обязательств по договору - 81).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

ПВС-2010					
возраст	мужчины		возраст	женщины	
<30	206	4,1%	<30	208	4,1%
31-40	336	6,7%	31-40	530	10,6%
41-50	398	7,9%	41-50	937	18,7%
51-60	504	10,1%	51-55	557	11,1%
>60	364	7,3%	>55	974	19,4%
	1 808	36,1%		3 206	63,9%
	5 014				

Вывод: за отчетный год половозрастная структура участников Фонда значительно не изменилась

4.3.Актuarные предположения

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

По итогам отчетного года обязательства Фонда по 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:

Пенсионная схема №	Расчетные обязательства на 31.12.10 г.	доходность		таблицы смертности	
		4%	8%	СССР-87	РФ-2002
№4	22 295	24 404	20 541	21 787	24 732
отклонение	0,0%	9,5%	-7,9%	-2,3%	10,9

Из таблицы видно, что обязательства Фонда наиболее чувствительны к изменению ставки доходности, что делает необходимым постоянный контроль и корректировку тарифов. Таблица смертности, используемая Фондом, может быть заменена при расчете тарифов более консервативной. Такая рекомендация обосновывается тем, что клиентами Фонда являются преимущественно городские жители, имеющие стабильный высокий заработок, что позволяет им проживать в лучших социально-бытовых условиях, чем средний житель РФ. Влияние растущей продолжительности жизни сказывается на расчетных обязательствах, приняты Фондом. Для расчета вероятностей смерти с точностью до месяца используется линейная аппроксимация таблицы дожития. Других предположений нет.

4.4. Методика актуарных расчетов. Для расчета обязательств использован метод персонифицированного расчета обязательств по каждому пенсионеру. На стадии накопления в расчетах используется фактическая доходность, на стадии выплат – актуарная – пренумерандо., где – дисконтный множитель; – размер пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумерандо; – актуарная норма доходности; K – оставшееся число выплат. Выплатной период. Пожизненные пенсионные выплаты. Размер обязательств в отношении каждого пенсионера на отчетную дату считается как, где $Res(x)$ – размер персонифицированных обязательств Фонда перед Участником возраста x ; P_m – размер пожизненной негосударственной пенсии, выплачиваемой m раз в году пренумерандо; x – возраст Участника, $x \geq x_R$; x_R – возраст начала пенсионных выплат; i – актуарная норма доходности; – дисконтный множитель; l_x и l_{x+k} – числа доживающих до возраста « x » и « $x+k$ » лет по таблице смертности.

4.5. Оценивание активов фонда

Внеоборотные активы Фонда по балансовой стоимости по состоянию на 31.12.2010 года составили 82 920 тыс.руб. против 52 570 тыс.руб. на начало года в основном за счет долгосрочных финансовых вложений. При этом основные средства увеличились незначительно - с 2 736

тыс. руб. на начало года до 2 788 тыс. руб. на отчетную дату. Оборотные активы изменились с 94 588 тыс.руб. на начало года до 100 190 тыс.руб. на отчетную дату, при этом краткосрочные финансовые вложения уменьшились с 83 783 тыс.руб. до 81 142 тыс.руб. на конец отчетного периода.

Итого, активы на 31.12.2010 года (с учетом средств пенсионных накоплений) составили **183 110** тыс. руб. против **147 158** тыс. руб. на 31.12.2009 г.

Пенсионные резервы переоценены по рыночной стоимости и составляют по балансовой стоимости на 31.12.2010 года сумму **114 378** тыс. руб. Рыночная стоимость активов по пенсионным резервам составляет на 31 декабря 2010 г. сумму 114 903 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 31.12.2010 г. имеет следующий вид:

- облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгам- 47,16%;
- денежные средства на банковских счетах – 6,01%;- муниципальные облигации – 3,09%;- банковские депозиты – 34,19%;- акции российских ОАО, допущенные к торгам – 4,57%;- недвижимость – 1,88%;- другие направления размещения – 3,10%

Балансовая стоимость размещенных средств пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату **114 378** тыс.руб., в том числе:

- пенсионные резервы, находящиеся в ДУ составляют **93 423** тыс. руб.;- размещенные самостоятельно Фондом – **20 955** тыс. руб.Стоимость чистых активов по средствам пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату **114 903** тыс. руб.

По срокам размещения в инвестиционном портфеле Фонда преобладают активы со сроком размещения свыше 3-х месяцев (94%).

Полученный за 2010 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил **9 594** тыс. руб.

Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет **11 579** т. руб., т.е. **11,5%** Резерва покрытия пенсионных обязательств, что существенно больше норматива.

АктUARные активы

Активы по пенсионному резерву:

A1 = 114 903 тыс.руб.

Активы по имуществу для обеспечения уставной деятельности: 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.

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

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 = 168 181 тыс. руб.

4.6. Актуарные пассивы

На отчетную дату по пенсионной **схеме №1** имеется 1 715 участников, из них 196 участников получают срочную негосударственную пенсию с наследованием. Обязательства Фонда по выплате срочной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 27 391 тыс. руб. Получающих пожизненные пенсионные выплаты нет. У имеющих 1 519 участников, у которых проходит накопительный период, соответствующие обязательства составляют 30 277 тыс. руб. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме участникам составляют на отчетную дату **57 668** 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 **1 701** тыс. руб.

По пенсионной **схеме №3** имеется 4 участника, все получают срочную негосударственную пенсию без наследования. Обязательства для получающих пенсию составляют 30 тыс. руб. по страховой схеме.

Обязательства Фонда по выплате срочной пенсии по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату $30+16\ 320=$ **16 350** тыс. руб.

По пенсионной **схеме №4 84** участника получают пожизненную негосударственную пенсию со 88 ИПС. Периодичность выплат - ежемесячная и полугодовая. Обязательства Фонда по выплате пожизненной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 22 295 тыс. руб. Сумма на ИПС участников 22 505 тыс. руб. Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме в накопительном периоде составляют на отчетную дату 2 588 тыс. руб. Обязательства по данной пенсионной схеме составляют на отчетную дату **24 883** тыс. руб.

Итого: совокупные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму **100 602** тыс. руб.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам:

П1=100 602 тыс. руб.

Общий резерв покрытия пенсионных обязательств (РППО) для всех пенсионных схем составил **100 615** тыс. руб., т.е. достаточен для выполнения обязательств и практически соответствует расчетным обязательствам.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность и займы и кредиты (П2), страховой резерв (П3); целевое финансирование, совокупный вклад учредителей и добавочный капитал (П4),

П2=2 494 + 252 = 2 745 тыс. руб.

Сформированный страховой резерв составляет после распределения дохода за отчетный год 11 579 тыс. руб. **П3=11 579** тыс. руб. **П4 = 517 + 52 831+29= 53 377** тыс. руб.

Итого актуарные пассивы по НПО на отчетную дату составляют **(П1+П2+П3+П4)= 168 303** тыс. руб.

4.7. Актуарный баланс

На отчетную дату актуарный баланс Фонда практически выдержан:

$$(П1+П2)=114\ 926 < (А1+А2+А3)= 168\ 181 < (П1+П2+П3+П4)= 168\ 303$$

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом (**П1+П3**) = 112 181 тыс. руб. покрываются средствами пенсионных резервов (114 378 тыс. руб.). Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату **53 278** 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 **100 602** 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

10 июня 2011 г.