

**Актuarное заключение по результатам
актуарного оценивания деятельности
АО «НПФ «Стройкомплекс»
за 2016 год**

**Ответственный актуарий РФ
К.А.Симонов**



Введение

В настоящих материалах приведен отчет об актуарном оценивании деятельности АО «НПФ «Стройкомплекс», далее Фонд, (Юр. адрес: г. Москва, ул. Кржижановского, д.17, корп.2; лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию №175/2 от 12.07.2005, выдана ФСФР России, срок действия бессрочно) по итогам 2016 года.

Настоящее актуарное оценивание было проведено ответственным актуарием РФ Симоновым Константином Александровичем, соответствующим требованиям ст. 7 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации":

- является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» ИНН– 7703480716, ОГРН - 1137799022085, зарегистрированной по адресу 123022, Москва, 2-я Звенигородская ул., д.13, стр.42, что подтверждается реестром членов СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», согласованным Центробанком при внесении в список СРО актуариев – регистрационный номер 0010, регистрационный номер в Едином реестре ответственных актуариев N 30.

- Гражданская ответственность Актуария застрахована в ОАО "АльфаСтрахование" по договору от 26.01.2017 г. N 08905/780/00002/7 с 11.02.2017 по 10.02.2018, страховая сумма по которому равна 3 000 000 (три миллиона) рублей.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», с требованиями Федерального стандарта актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (далее - федеральный стандарт), разработанным в соответствии со статьями 10 и 17 Федерального закона от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" и устанавливающим общие требования к осуществлению актуарной деятельности, а также Постановлением Правительства РФ «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению» от 4 февраля 2009 г., №95.

При проведении оценивания использовались следующие нормативные акты и прочие документы:

- Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах";

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

- страховые правила АО «НПФ «Стройкомплекс» утверждены в действующей редакции Советом директоров АО НПФ «Стройкомплекс», протокол №09/2016 от 22.04.2016 и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации (Банком России) 05 мая 2016 г.;

- Пенсионные правила ЗАО «НПФ «Стройкомплекс», утверждены Решением Совета директоров, протокол № 02/2014 от «2» сентября 2014г. и

зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 26 сентября 2014 г. в реестре за №175/2/4. Кроме того, на отчетную дату в Фонде есть обязательства по договорам, заключенным в соответствии с Пенсионными правилами 2011 г., 2008г., 2004 г. и 2000 г.;

- бухгалтерский баланс АО «НПФ «Стройкомплекс» за 2016 год;
- формы специальной годовой отчетности по ОПС за 2016 г.;
- формы специальной годовой отчетности по НПО за 2016 г. (НПФ-Ф, НПФ-Р, НПФ-РДУ, НПФ-РС, НПФ-Д, НПФ-ДС);
- справка специализированного депозитария о рыночной стоимости активов на дату оценивания
- электронные таблицы базы данных АО «НПФ «Стройкомплекс».

Отчетный период- с 01.01.2016 по 31.12.2016. Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2016 году по итогам деятельности Фонда за 2015 год.

Актуарий принимает на себя всю полноту выводов, сделанных в данном заключении.

Ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

Перед проведением оценивания были проведены процедуры для подтверждения корректности исходных данных, такие как: сверка различных форм отчетности, сверка представленных баз данных с отчетностью, проверки баз данных на внутреннюю непротиворечивость. Был сделан вывод о хорошем качестве представленных ИД.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на 31.12.2016. Дата проведения актуарного оценивания – 17.03.2017.

1. Выводы и рекомендации

По НПО в фонде имеет место профицит в размере 13,46%.

Потоки текущих пенсионных выплат и поступлений пенсионных взносов на 2017 год согласованы.

Ликвидность активов позволяет в случае одновременного расторжения всех пенсионных договоров выплатить 100% выкупных сумм.

Обязательства по ОПС могут быть выполнены за счет средств пенсионный накоплений.

2. Оценивание деятельности Фонда по ОПС

2.1. Количество действующих договоров по ОПС на 31.12.2016 составило 40 462.

Сумма на счетах застрахованных лиц составила 2 860 991 тыс. руб.

Величина обязательств по выплате накопительной пенсии составила 741 тыс. руб.

Величина резерва для обеспечения срочных выплат составила 231 тыс. руб.

Величина РОПС составила 47 879 тыс. руб.

Обязательства Фонда по ОПС составляют 2 861 963 тыс. руб.

Балансовая стоимость пенсионных накоплений совпадает с рыночной и составляет 2 923 553 тыс. руб.

Направления вложений приведены в таблице 1.

| Наименование актива | Доля от общей стоимости, % |
|--|-------------------------------------|
| Денежные средства на счетах в кредитных организациях | 6,40 |
| Денежные средства в банковских депозитах | 21,27 |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 7,84 |
| Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации | 2,38 |
| Облигации российских эмитентов | 57,62 |
| Акции российских эмитентов | 0,87 |
| Прочие активы* | 3,62 |
| Итого | 100,00 |

Таким образом, обязательства Фонда перед застрахованными лицами могут быть выполнены за счет средств пенсионных накоплений.

2.2. Индексация выплачиваемых пенсий.

Индексация выплачиваемых пенсий проводится в соответствие с нормативными документами (Постановление Правительства РФ от 18.10.2012 №1063 "Об утверждении правил определения корректирующего коэффициента, применяемого негосударственным пенсионным фондом при корректировке размера накопительной части трудовой пенсии по старости и (или) размера срочной пенсионной выплаты").

2.3. Описание методики и метода актуарного оценивания

При расчете обязательств фонда был применен метод персонифицированного расчета, т.е. расчет обязательств проводился по каждому застрахованному лицу.

Современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом на этапе накопления определялась по формуле:

$$Liab = Spc \quad (1),$$

где Spc – сумма, отраженная на пенсионном счете застрахованного лица.

Современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом, которому назначена накопительная пожизненная пенсия, определялась по формуле:

$$Liab = p * \sum_{i=1}^{1200} \frac{l_{i+x}}{l_x * k^{(i+1)}} \quad (2),$$

где p – размер пенсии, x – возраст застрахованного лица в месяцах; l_x – число доживших до возраста x по таблице дожития; $k = (1 + \alpha_{\text{мес}})$, $\alpha_{\text{мес}}$ – месячная актуарная норма доходности.

Современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом, которому назначена накопительная срочная пенсия, определялась по формуле:

$$Liab = p * Tost \quad (3),$$

Где p – размер пенсии, Tost – оставшийся период выплат.

2.4. Оценка влияния на выполнимость принятых обязательств различных факторов

В фонде имеется риск невыполнения гарантирования сохранения взносов на 5-ти летнем периоде.

Его можно считать несущественным: при существующих актуарных предположениях для сохранности взносов достаточно создания резерва в размере 0,2% от величины ПН. Учитывая нормативный размер РОПС и наличие системы гарантирования данный риск можно считать несущественным.

Таким образом, выполнимость обязательств фонда не зависит от внешних факторов.

3. Оценивание обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

3.1. 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 постановлением Правительства РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385.

Последняя редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Решением Совета директоров, протокол № 02/2014 от «2» сентября 2014г. и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 26 сентября 2014 г. в реестре за №175/2/4 Кроме того, на отчетную дату в Фонде есть обязательства по договорам, заключенным в соответствии с Пенсионными правилами 2011 г., 2008г., 2004 г. и 2000 г.

Краткое описание действующих пенсионных схем.

Пенсионные правила в редакции 2011 г. (утверждены ФСФР 11 августа 2011г):

- Схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет или до исчерпания счета. Сберегательная».
- Схема № 2. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Страховая».
- Схема № 3. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет. Страховая»
- Схема № 4. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная»

Пенсионные правила в редакции 2008 г. (утверждены ФСФР 20 марта 2008г):

- Схема № 1. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет. Сберегательная».
- Схема № 2. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Сберегательно-страховая».
- Схема № 6. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного договором срока. Сберегательная».

Пенсионные правила в редакции 2004 г. (утверждены ФСФР 22 сентября 2004г):

- Схема № 1. «С установленным размером пенсионных взносов. Сберегательная». Выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет. Пенсионная схема является наследуемой как в накопительном периоде, так и в периоде выплат.
- Схема № 2. «С установленным размером пенсионных взносов. Сберегательно-страховая». Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов. Выплаты производятся пожизненно.

Пенсионные правила в редакции 2000 г. (утверждены Инспекцией НПФ 06 сентября 2000г):

- Пенсионная схема №2 «С установленным размером пенсионных взносов. Срочные выплаты. Сберегательная».
- Пенсионная схема №3 «Солидарная. С установленным размером пенсионных взносов. Пожизненные выплаты. Сберегательно-страховая».

Пенсионные правила в редакции 1994 г.:

- Пенсионная схема №1 «С установленным размером пенсионных взносов. Срочные выплаты. Сберегательная».

Однако, на отчетную дату в Фонде имеются обязательства по договорам, заключенным в соответствии с четырьмя редакциями Пенсионных правил разных лет (1994, 2000, 2004 и 2008 гг.), при этом условия пенсионных схем частично дублируют друг друга.

3.2. Участники и вкладчики НПФ

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего на конец отчетного периода действовал 188 договоров негосударственного пенсионного обеспечения – из них 41 – с юр. лицами, 147 – с физ. лицами

За отчетный 2016 год:

- заключено новых пенсионных договоров – 1;
- прекращено пенсионных договоров – 4;

- выбыло Участников – 84, в том числе, вследствие выполнения обязательств по договору – 57, в связи с расторжением договора – 14, в связи со смертью – 13.

Участниками Фонда являются 9926 человек, из них по схеме 1 (с установленными размерами ПВ) – 272 человека, по схеме 1а – 1 человек, по схеме №2 (сберегательно-страховая) – 742 человека, по схеме №6 – 7 человек, по схеме №1 (Установленные взносы. Срочные выплаты) – 2361 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, срочные выплаты (не менее 3х лет)) – 52 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, поизненные выплаты) – 3689 человек, по схеме №3 – 2802 человек.

Число участников получающих негосударственную пенсию – 1072 человек, из них

по схеме 1 (с установленными размерами ПВ) – 7 человек, по схеме 1а – 0 человек, по схеме №2 (сберегательно-страховая) – 728 человека, по схеме №6 – 0 человек, по схеме №1 (Установленные взносы. Срочные выплаты) – 326 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, срочные выплаты (не менее 3х лет)) – 11 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, поизненные выплаты) – 0 человек, по схеме №3 – 0 человек.

Сложившаяся половозрастная структура участников Фонда приведена в табл.2.

Половозрастная структура участников Фонда

| мужчины | | женщины | |
|--------------------|--|--------------------|--|
| Возраст участников | Количество участников данного возраста | Возраст участников | Количество участников данного возраста |
| моложе 30 лет | 38 | моложе 30 лет | 13 |
| от 31 до 40 лет | 980 | от 31 до 40 лет | 502 |
| от 41 до 50 лет | 904 | от 41 до 50 лет | 561 |
| от 51 до 60 лет | 1353 | от 51 до 55 лет | 481 |
| более 60 лет | 2538 | более 55 лет | 2556 |

3.3. Актуарные предположения

Использована Таблица смертности по городскому населению РФ-2015.

В качестве актуарной нормы доходности взята средняя ставка доходности с торгов ММВБ государственными ценными бумагами на 31.12.2016 – 8,4%.

3.4. Описание методики и метода актуарного оценивания

При расчете обязательств фонда был применен метод персонифицированного расчета, т.е. расчет обязательств проводился по каждому участнику.

Для участников, которым назначена пожизненная пенсия без наследования:

$$Liab = \max(S_{unc}; p * \sum_{i=1}^{1200} \frac{l_{i+x}}{l_x * k^{(i+1)}}) \quad (4)$$

где p – размер пенсии, x – возраст участника в месяцах; l_x – число доживших до возраста x по таблице дожития; $k=(1+\alpha_{мес})$, $\alpha_{мес}$ – месячная актуарная норма доходности;

Современная стоимость обязательств перед прочими участниками определялась по формуле:

$$Liab = Sипс \quad (5),$$

где $Sипс$ – сумма, отраженная на ИПС участника;

3.5. Оценивание актуарных активов Фонда

Структура средств пенсионных резервов (приведена балансовая стоимость, совпадающая с рыночной).

Таблица 3

| Направления размещения активов | Стоимость актива, тыс., руб. | Стоимость актива, % |
|--|------------------------------|---------------------|
| Денежные средства на банковских счетах | 252 347 | 25,58% |
| Банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков | 677 100 | 68,66% |
| Государственные ЦБ РФ | 5 569 | 0,56% |
| Государственные ЦБ субъектов РФ | 3 679 | 0,37% |
| Облигации российских хоз. обществ | 22 227 | 2,25% |
| Другие направления | 25 294 | 2,58% |
| Всего | 986 216 | 100% |

1. Стоимость активов, в которые вложены пенсионные резервы, равна 986 216 тыс. руб.
2. Стоимость активов, составляющих имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности, без основных средств и запасов, равна $458\,737 - 3830 - 157 = 454\,750$ тыс. руб.

Общая стоимость активов НПФ составляет 1 440 966 тыс. руб.

3.6. Оценивание актуарных пассивов

1. Современная стоимость обязательств Фонда по пенсионным договорам.

Таблица 4

| № пенс схемы | п/ж или срочная, с наследован ием или нет (или до исчерпания счета) | всего участн иков | из них получа ющ пенси ю | сумма средств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ... | | | величина обязательств тыс.руб. на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ... | | |
|----------------------|---|-------------------------|--------------------------------------|---|--|----------------|---|--|----------------|
| | | | | получаю щих пенсию | НЕполуч ающих пенсию(с накопит периодо м) | ВСЕГО | обязате льства получа ющих | обязател ьства не получаю щих | всего |
| Схема № 1 (17521) | До исчерпания средств на счете | 272 | 7 | 37675 | 117316 | 154991 | 37675 | 117316 | 154991 |
| Сх. № 2 (17522) | Пожизненных выплат | 742 | 728 | 557909 | 66491 | 624400 | 440933 | 66491 | 507424 |
| Сх. № 6 (17526) | Срочных выплат | 7 | 0 | - | 1605 | 1605 | | 1605 | 1605 |
| Сх. №1 (17501) | Пожизненных выплат | 1 | 0 | - | 32 | 32 | | 32 | 32 |
| Сх. №1 (17511) | До исчерпания средств на счете | 2361 | 326 | 10183 | 16570 | 26753 | 10183 | 16570 | 26753 |
| Сх. №2 (17502) | До исчерпания средств на счете | 52 | 11 | 227 | 1305 | 1532 | 227 | 1305 | 1532 |
| Сх. №2 (17512) | Пожизненных выплат | 3689 | 0 | - | 1957 | 1957 | | 1957 | 1957 |
| Сх. №3 (17503) | Пожизненных выплат | 2802 | 0 | - | 1054 | 1054 | | 1054 | 1054 |
| ИТОГО: | | 9 926 | 1 072 | 605 995 | 206 330 | 812 324 | 489 018 | 206 330 | 695 348 |

2. Страховой резерв - 173 892 тыс. руб.

3. Финансирование обеспечения уставной деятельности (без кредиторской задолженности)
- 458 737 тыс. руб.

4. Кредиторская задолженность
- 22 130 тыс. руб.

Современная стоимость актуарных пассивов, включая страховой резерв (сумма данных п.п.1, 2, 3 и 4), составляет 1 350 107 тыс. руб.

Сумма пассивов без стоимости имущества для обеспечения уставной деятельности (сумма данных п.п.1, 2, и 4) составляет 891 370 тыс. руб.

3.7. Актуарный баланс

Таблица 5

Расчетные величины пенсионных активов и пассивов

| <i>Актuarные пассивы</i> | <i>Сумма актуарных пассивов</i> | <i>Обозначение актуарного пассива</i> |
|---|---|---|
| Сумма обязательств по пенсионным договорам, тыс. руб. | 695 348 | П1 |
| Страховой резерв, тыс. руб. | 173 892 | П2 |
| Кредиторская задолженность, тыс. руб. | 22 130 | П3 |
| <i>Актuarные активы</i> | <i>Сумма актуарных активов</i> | <i>Обозначение актуарного актива</i> |
| Актuarная стоимость средств пенсионных резервов | 986 216 | A1 |
| Актuarная стоимость средств ИОУД без основных средств и запасов | 454 750 | A2 |
| <i>Итого актуарные активы</i> | 1 440 966 | A1+A2 |

Выводы по разделу 3.7:

Сочетание условий ($П1+П2 < A1$) и ($П3 < A2$) выполняется, следовательно, в фонде профицит в размере $A1/(П1+П2)-1=13,46\%$.

3.8. Ликвидность

Оценка ликвидности активов, в которые вложены пенсионные резервы:

Таблица 6

| Объекты инвестирования | Сумма тыс. руб. | Время продажи (число дней между днем принятия решения о продаже и днем поступления средств от продажи на расчетный счет) |
|--|-----------------|--|
| Денежные средства на банковских счетах | 252 347 | 1 |
| Банковские депозиты | 677 100 | 10 |
| Ликвидные ценные бумаги | 31 475 | 30 |
| Прочие | 25 294 | 60 |

Размер выкупных сумм не превысит 220 млн. руб.

Ликвидность активов, в которые вложены пенсионные резервы, достаточна для выполнения обязательств по выплате пенсий и выкупных сумм.

3.9. Оценка влияния на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению различных факторов

На выполнимость принятых обязательств могут повлиять недобор фактической доходности по сравнению с заложенным прогнозом, а также снижение уровня смертности.

Пенсионные правила Фонда не предусматривают изменения условий действующего договора негосударственного пенсионного обеспечения и, следовательно, в этом аспекте актуарная оценка принятых обязательств неизменна.

Зависимость страховых обязательств от актуарной нормы доходности и таблицы смертности, показано в таблице 7.

Таблица 7

| основной вар. | дисконт | | смертность | |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| | 1% | - 1% | 10% | - 10% |
| 440 933 | 411 831 | 474 443 | 410 509 | 473 121 |

Необходимо отметить, что после отчетной даты в АКБ «Пересвет» (АО), в котором размещены средства пенсионных резервов фонда в размере 461 млн. руб., введено внешнее управление, таким образом появляется риск невозврата активов. Тем не менее, учитывая мнение руководства ЦБ РФ (см. ниже), можно считать такой риск минимальным.

В ЦБ уверены в благополучном разрешении ситуации с банком «Пересвет»

17.03.2017 09:46 • 3097 1



Ситуация с банком «Пересвет» уже не является критичной, и в Центробанке уверены в благополучном исходе, считает первый заместитель председателя ЦБ Дмитрий Тулин.



«Все продвигается успешно, есть хорошие шансы на достижение соглашения (с кредиторами. — Прим. ред.). Все идет по плану», — сообщил он журналистам в кулуарах Всероссийской банковской конференции.



Тулин также подтвердил, что это уже не является горячим вопросом, потому что «мы уверены в благополучном исходе».



Ранее СМИ сообщали, что временная администрация «Пересвета» начала предлагать участие в спасении банка всем его кредиторам вне зависимости от того, сколько средств у них зависло в банке. Если нужная сумма не наберется, то кредиторы могут вернуть 7% денег. У кредиторов есть время подумать до середины апреля, следует из письма за подписью представителя Агентства по страхованию вкладов (АСВ) Михаила Полунина.



Сделанное кредиторам предложение больше похоже на ультиматум. Если они не заключат с банком договоры купли-продажи облигаций к 14 апреля или к 24 апреля не соберут достаточно денег на счете, ЦБ будет обязан отозвать лицензию «Пересвета», пишет Полунин.

В феврале Центробанк возложил функции временной администрации по управлению банком «Пересвет» на Агентство по страхованию вкладов, прекратив деятельность временной администрации, которая была назначена 21 октября прошлого года. Уточним, что в состав первой временной администрации входили представители ЦБ, а позже в нее были включены два представителя Всероссийского Банка Развития Регионов, который некоторые СМИ называли основным претендентом на роль санатора «Пересвета».

3.10. Рекомендации по определению размера страхового резерва

Учитывая консервативную структуру портфеля фонда и надежность выполнения обязательств, можно сделать вывод, что достигнутая величина (16,4%) страхового резерва является вполне достаточной для обеспечения выполнения обязательств Фонда. В дальнейшем, Фонду рекомендуется увеличить страховой резерв до 25% размера РППО для компенсации рисков связанных с растущей продолжительностью жизни, а также риском получения убытков. (Максимальная отрицательная доходность по итогам 2008 года в среднем по фондам составила около 25%).

Директору, вручить
и секретно
15/Владимир
Исход

