

**Актуарное заключение по результатам
актуарного оценивания деятельности
ЗАО «НПФ «Стройкомплекс»
за 2015 год**

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



Введение

В настоящих материалах приведен отчет об актуарном оценивании деятельности ЗАО «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 2015 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 10.02.2016 г. N 00905/780/00004/6 с 11.02.2016 по 10.02.2017, 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" (в редакции от 03.12.2012);

- Постановление Правительства от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- страховые правила ЗАО «НПФ «Стройкомплекс» утверждены в действующей редакции Советом директоров ЗАО НПФ «Стройкомплекс», протокол №2/2014 от 02.09.2014 и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации (Банком России) 26 сентября 2014 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 ЗАО «НПФ «Стройкомплекс» за 2015 год;
- формы специальной годовой отчетности по ОПС за 2015 г.;
- формы специальной годовой отчетности по НПО за 2015 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 ЗАО «НПФ «Стройкомплекс».

Отчетная дата - 31 декабря 2015 г., отчетный период- с 01.01.2015 по 31.12.2015. Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2015 году по итогам деятельности Фонда за 2014 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 бах данных с отчетностью, проверки баз данных на внутреннюю непротиворечивость. Был сделан вывод о хорошем качестве представленных ИД.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на 01.01.2016. Дата проведения актуарного оценивания – 15.03.2016.

1. Выводы и рекомендации

По НПО в фонде имеет место профицит в размере 8,47%.

Потоки текущих пенсионных выплат и поступлений пенсионных взносов на 2015 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 31.12.2015 составило 37 625.

Сумма на счетах застрахованных лиц составила 2 560 737 тыс. руб.

Величина выплатного резерва составила 439 тыс. руб.

Величина резерва для обеспечения срочных выплат составила 0 тыс. руб.

Величина РОПС составила 26 432 тыс. руб.

Обязательства Фонда по ОПС составляют 2 587 588 тыс. руб.

Балансовая стоимость пенсионных накоплений совпадает с рыночной и составляет 2 639 431 тыс. руб.

Направления вложений приведены в таблице 1.

Наименование актива	Стоимость актива, тыс. руб.	Доля от общей стоимости, %
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	120 347	4,56%
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	275 477	10,44%
Облигации других российских эмитентов	1 039 622	39,39%
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	6 857	0,26%
Ипотечные ценные бумаги	1 625	0,06%
Банковские вклады (депозиты)	1 087 810	41,21%
Денежные средства на счетах	107 683	4,08%

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 соответствии 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 определялась по формуле:

$$Liab = Spc (1),$$

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

2.6. 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 191 договор негосударственного пенсионного обеспечения – из них 41 – с юр. лицами, 150 – с физ. лицами

За отчетный 2015 год:

- заключено новых пенсионных договоров – 0;
- прекращено пенсионных договоров – 8;
- выбыло Участников – 269, в том числе, вследствие выполнения обязательств по договору – 233, в связи с расторжением договора – 28, в связи со смертью – 8.

Участниками Фонда являются 9986 человек, из них по схеме 1 (с установленными размерами ПВ) – 294 человека, по схеме 1а – 1 человек, по схеме №2 (сберегательно-страховая) – 745 человек, по схеме №6 – 5 человек, по схеме №1 (Установленные взносы. Срочные выплаты) – 2398 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, срочные выплаты (не менее 3х лет)) – 55 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, поизненные выплаты) – 3693 человек, по схеме №3 – 2795 человек.

Число участников получающих негосударственную пенсию – 1107 человек, из них

по схеме 1 (с установленными размерами ПВ) – 21 человек, по схеме 1а – 0 человек, по схеме №2 (сберегательно-страховая) – 733 человека, по схеме №6 – 0 человек, по схеме №1 (Установленные взносы. Срочные выплаты) – 343 человек, по схеме №2 (Установленные взносы, срочные выплаты (не менее 3х лет)) – 10 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	101	моложе 30 лет	47
от 31 до 40 лет	1063	от 31 до 40 лет	530
от 41 до 50 лет	858	от 41 до 50 лет	595
от 51 до 60 лет	1442	от 51 до 55 лет	532
более 60 лет	2361	более 55 лет	2443

3.3. Актуарные предположения

Использована Таблица смертности по городскому населению РФ-2014 со снижением смертности на 20%.

В качестве актуарной нормы доходности взята средняя ставка доходности с торгов ММВБ государственными ценными бумагами – 9,5%.

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:

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

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:

$$Liab = \text{Сипс} (1),$$

где Сипс – 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	262 724	27,27%
Банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков	683 270	70,93%
Государственные ЦБ РФ	4 997	0,52%
Государственные ЦБ субъектов РФ	3 938	0,41%
Облигации российских хоз. обществ	21 821	2,27%
Другие направления	-13 496	-1,4%
Всего	1 222	100%

1. Стоимость активов, в которые вложены пенсионные резервы, равна 963 254 тыс. руб.

2 Стоимость активов, составляющих имущество, предназначенное для обеспечения уставной деятельности, без кредиторской задолженности, равна 432 957 тыс. руб.

Общая стоимость активов НПФ составляет 1 396 211 тыс. руб.

3.6. Оценивание актуарных пассивов

1. Современная стоимость обязательств Фонда по пенсионным договорам.

Таблица 4

№ пенса схемы	п/ж или срочная, с наследованием или нет (или до исчерпания счета)	всего участнико в	из них получа ющ пенси ю	сумма средств на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ..., тыс.руб.			Расчетные обязательства для ..., тыс.руб.		
				Получ-х пенсию	НЕполуч-х пенсию (накопит период)	ВСЕГО	получающи х пенсию	НЕполучаю щих пенсию (накопит период)	ВСЕГО
CX1_2008	До исчерпания средств	294	21	50 141	114 552	164 693	50 141	114 552	164 693
CX1_1994	До исчерпания средств	1	0	0	30	30	0	30	30
CX2_2008	Пожизненн ых выплат	745	733	620 122	5 610	625 732	544 933	5 610	550 543
CX6_2008	Срочных выплат	5	0	0	1 505	1 505	0	1 505	1 505
CX1_2004	До исчерпания средств	2398	343	14 706	16 678	31 384	14 706	16 678	31 384
CX2_2000	До исчерпания средств	55	10	181	1 414	1 595	181	1 414	1 595
CX2_2004	Пожизненн ых выплат	3693	0	0	1 864	1 864	0	1 864	1 864
CX3_2000	Пожизненн ых выплат	2795	0	0	1 004	1 004	0	1 004	1 004
	ИТОГО:	9 986	1 107	685 150	142 657	827 807	609 961	142 657	752 618

2. Страховой резерв

- 135 447 тыс. руб.

3. Финансирование обеспечения уставной деятельности (без кредиторской задолженности)

- 432 957 тыс. руб.

4. Кредиторская задолженность

- 49 349 тыс. руб.

Современная стоимость всех пенсионных обязательств, включая страховой резерв (сумма данных п.п.1, 2, 3 и 4), составляет 1 370 371 тыс. руб.

Сумма пассивов без стоимости имущества для обеспечения уставной деятельности (сумма данных п.п.1, 2, и 4) составляет 937 414 тыс. руб.

3.7. Актуарный баланс

Таблица 5

Расчетные величины пенсионных активов и пассивов

<i>Актуарные пассивы</i>	<i>Сумма актуарных пассивов</i>	<i>Обозначение актуарного пассива</i>
Сумма обязательств по пенсионным договорам, тыс. руб.	752 618	П1
Страховой резерв, тыс. руб.	135 447	П2
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	49 349	П3
<i>Актуарные активы</i>	<i>Сумма актуарных активов</i>	<i>Обозначение актуарного актива</i>
Актуарная стоимость средств пенсионных резервов	963 254	A1
Актуарная стоимость средств ИОУД без основных средств и запасов	432 684	A2
<i>Итого актуарные активы</i>	1 395 938	A1+A2

Выводы по разделу 3.7:

Сочетание условий $(П1+П2 < A1)$ и $(П3 < A2)$ выполняется, следовательно, в фонде профицит в размере $A1/(П1+П2)-1=8,45\%$.

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	335 835	1
Банковские депозиты	683 270	10
Ликвидные ценные бумаги	30 756	30
Прочие	-13 496	60

Размер выкупных сумм не превысит 202,075 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

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%
544 933 394	517 396 587	575 818 909	526 250 126	565 766 498

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 20% размера РГПО для компенсации рисков связанных с растущей продолжительностью жизни.

Приложение 1. Справка из СД

Приложение № 6
к Программам осуществления деятельности в
качестве Специализированного депозитария
(для НПФ и его УК)

Перечень имущества
Пенсионные резервы. Закрытое акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Стройкомплекс", лицензия №175/2 от 12.07.2005
(Наименование Фонда с указанием лицензии)

Управляющие компании:
Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "Канталг" ("Д.У."), №21-000-1-00058 от 01.02.2002

Акционерное общество "Управляющая компания УРАЛСИБ" ("Д.У."), №21-000-1-00037 от 14.07.2000

Акционерное общество Управляющая компания "Инвестрах - Инвестиции" ("Д.У."), №21-000-1-00020 от 25.08.1997

Дата: 31-12-2015 г. Время создания отчета: "26" января 2016 г., 12:21

Дата выявления факта нарушения/устранения нарушения (несоответствия)*

Общая стоимость имущества (по оценочной стоимости):
Общая стоимость имущества (по балансовой стоимости):
Кредиторская задолженность (по оценочной стоимости):
Кредиторская задолженность (по балансовой стоимости):

977 979 902,54
978 606 062,25
292 803,40
970 580,37

ИТОГО:

Пенсионные резервы (по оценочной стоимости):
Пенсионные резервы (по балансовой стоимости):

977 687 099,14
977 635 481,88

ООО "СДК "Гарант"
Серова Екатерина Георгиевна
26.01.2016 13:01:57

Приложение 2 Таблица смертности РФ-2014, скорректированная на 20%

возраст	Ix		возраст	Ix	
	м	ж		м	ж
0	100 000	100 000	51	83 317	93 855
1	99 348	99 472	52	82 362	93 492
2	99 290	99 422	53	81 374	93 109
3	99 254	99 394	54	80 356	92 711
4	99 223	99 369	55	79 258	92 291
5	99 194	99 347	56	78 049	91 811
6	99 171	99 330	57	76 777	91 280
7	99 147	99 312	58	75 456	90 731
8	99 125	99 297	59	74 046	90 143
9	99 104	99 282	60	72 549	89 512
10	99 084	99 271	61	70 913	88 843
11	99 061	99 256	62	69 215	88 119
12	99 035	99 243	63	67 411	87 318
13	99 008	99 226	64	65 645	86 503
14	98 978	99 208	65	63 819	85 585
15	98 938	99 184	66	61 803	84 573
16	98 885	99 153	67	60 010	83 589
17	98 812	99 119	68	57 847	82 350
18	98 727	99 085	69	55 945	81 225
19	98 628	99 043	70	53 993	79 956
20	98 515	98 996	71	51 891	78 564
21	98 375	98 949	72	49 923	77 225
22	98 213	98 904	73	47 435	75 457
23	98 044	98 857	74	45 171	73 751
24	97 860	98 808	75	42 817	71 830
25	97 655	98 754	76	40 262	69 622
26	97 429	98 685	77	37 885	67 370
27	97 172	98 611	78	35 427	64 823
28	96 887	98 527	79	32 956	62 061
29	96 591	98 441	80	30 516	59 099
30	96 279	98 338	81	28 148	56 109
31	95 899	98 228	82	25 731	52 730
32	95 483	98 095	83	23 302	49 124
33	95 036	97 954	84	21 066	45 550
34	94 567	97 801	85	18 852	41 729
35	94 080	97 645	86	16 661	37 839
36	93 535	97 463	87	14 574	33 855
37	92 954	97 285	88	12 699	30 016
38	92 369	97 103	89	11 030	26 237
39	91 773	96 914	90	9 551	22 761
40	91 190	96 719	91	8 190	19 360
41	90 573	96 518	92	7 012	16 353
42	89 965	96 303	93	5 984	13 532
43	89 337	96 079	94	5 145	11 116
44	88 706	95 854	95	4 310	8 907
45	88 075	95 610	96	3 515	6 878
46	87 374	95 347	97	2 874	5 330
47	86 647	95 077	98	2 404	4 125
48	85 856	94 782	99	1 990	3 124
49	85 074	94 497	100	1 626	2 395
50	84 239	94 189			

Промышленность, импорт -
нефтепродукты и экспорт
нефтепродуктов (50 центов за литр)
автомобиль

