

# ОТЧЕТ

## об актуарном оценивании деятельности ОНПФ «Доверие»

### 1. Введение

Название фонда: Оренбургский Негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее - Фонд), лицензия № 237 от 02.12.1996, 237/2 от 2.05.2007.

Актуарное оценивание проведено Кокшаровой И.Ю., зарегистрированной 11.04.98 Инспекцией НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ (свид. №19), аккредитованной Приказом Инспекции НПФ №25 от 25.03.2004.

Цель проведения оценивания: ежегодное обязательное.

Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными актами:

- Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Постановлением Правительства РФ от 4.02.2009 №95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Постановлением Правительства РФ от 13.12.1999 №1385 «Об утверждении требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения»;
- Приказом Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ от 12.02.2001 №15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- другими нормативными актами, регламентирующими деятельность НПФ.

Актуарное оценивание проводилось по состоянию на **01 января 2011 года** на основе данных, представленных Фондом.

### II. Выводы и рекомендации

Положение фонда устойчивое.

Актуарный баланс фонда практически выдержан: размер актуарных активов ( $A=632616$  тыс.руб.) меньше размера актуарных пассивов ( $P=643745$  тыс.руб.), но больше суммы пунктов 1, 2, 5 актуарных пассивов  $P1+P2+P5= 117805+181812+703= 576538$  тыс.руб) и больше суммы пунктов 1, 2, 3, 5 актуарных пассивов ( $P1+P2+P3+P5= 117805+181812+703+4585=582428$  тыс. руб.).

Пенсионные обязательства перед участниками (вкладчиками) и средства страхового резерва, составляющие 158943 тыс. рублей, покрываются средствами пенсионного резерва на 100%.

Обязательства перед застрахованными лицами, составляющие 424674 тыс.руб., покрываются средствами пенсионных накоплений на 100%.

Страховой резерв сформирован в размере 7569 тыс.руб. или 6.43% от наименьшей из величин: размер резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного года, размер резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года, или 5% от резервов покрытия пенсионных обязательств на 01.01.2011, что соответствует установленным нормам.

Финансовое состояние Фонда устойчивое.

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

### III. Пенсионные схемы

Правилами Фонда предусмотрено 4 пенсионные схемы:

Пенсионная схема 1 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». Актуарная классификация схемы:

- схема с установленными взносами;
- фондируемая, т.е. схема, в которой для выплат пенсий накапливаются определенные фонды;
- смешанная (сберегательно-страховая): сберегательная на этапе накопления (т.е. в расчетах обязательств на этапе накопления не учитываются вероятности дожития, предусматривается наследование накоплений), страховая на этапе выплат пенсий (т.е. в расчетах обязательств на этапе выплат учитываются вероятности дожития, нет наследования накоплений);

- индивидуальная для каждого участника, т.е. схема, предусматривающая пенсию эквивалентную индивидуальным накоплениям для каждого участника.

Пенсионная схема 2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет)». Актуарная классификация схемы:

- схема с установленными взносами;
- фондируемая;
- сберегательная, т.е. схема, в расчетах обязательств по которой не учитываются вероятности дожития, предусматривается наследование накоплений;
- индивидуальная для каждого участника.

Пенсионная схема 3 «С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная». Актуарная классификация схемы:

- схема с установленными взносами;
- частично фондируемая, т.е. схема, в которой предусмотрено создание фондов только для лиц, вышедших на пенсию;
- смешанная (сберегательно-страховая): сберегательная на этапе накопления, страховая на этапе выплат в случае пожизненных выплат, сберегательная на этапе выплат в случае выплат в течение определенного количества лет;
- групповая, т.е. схема, в которой пенсия и накопления эквивалентны для всех участников в «массе» (нет индивидуальных накоплений участников).

Пенсионная схема 4 «С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». Актуарная классификация схемы:

- схема с установленными выплатами;
- фондируемая;
- смешанная (сберегательно-страховая): сберегательная на этапе накопления, страховая на этапе выплат пенсий;
- индивидуальная для каждого участника.

Основанием для получения негосударственной пенсии Участником по всем схемам является право на государственную пенсию.

Регламент пенсионных взносов устанавливается в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Минимальный накопительный период по всем пенсионным схемам установлен в Пенсионных правилах Фонда, определяется из условия, что негосударственная пенсия должна быть не менее норматива, установленного законодательством РФ, при сроке выплат, определенном пенсионной схемой (пожизненно или в течение оговоренного пенсионным договором количества лет).

Минимальный гарантированный доход, начисляемый на пенсионные счета, определяется пенсионным договором.

Начисление дохода на пенсионные счета производится по итогам года не позднее 31 марта следующего за отчетным года.

Размер пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, находящихся на пенсионном счете на дату расчета, срока и периодичности получения пенсии. Размер пенсии не может быть менее норматива, установленного законодательством РФ на момент заключения договора.

Единовременная выплата участникам средств пенсионного счета не допускается.

Всеми схемами предусмотрена возможность прекращения отношений с Фондом. Расчет выкупной суммы определяется в соответствии с Пенсионными правилами Фонда.

В настоящий момент в Фонде используется две пенсионные схемы:

- №2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет)»;
- №3 «С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная»

#### **IV. Участники и вкладчики Фонда**

Данные по вкладчикам и участникам представлены в специальной отчетности ОНПФ «Доверие» за 2010 год. Дополнительных данных для проведения актуарного оценивания не требуется.

Обязательства Фонда перед участниками (вкладчиками) по выплатам пенсий и выкупных сумм на 01.01.2011 выполнены в полном объеме, задолженностей по выплатам нет.

Обязательства фонда по обеспечению гарантированного дохода выполнено в полном объеме.

## V. Актуарные предположения

Актуарные предположения были сделаны исходя из пенсионных обязательств Фонда перед вкладчиками (участниками), складывающихся из:

- обязательств по выплате пенсий, а, следовательно, и по наличию накоплений, необходимых для обеспечения этих пенсий на пенсионных счетах, с которых уже производятся или/и заявлены пенсионные выплаты;
- обязательств по выплате выкупных сумм по всем пенсионным счетам;
- обязательств перед застрахованными лицами и их правопреемниками по выплатам накопительной части трудовой пенсии.

Страховые пенсии в фонде не применялись.

Для расчета обязательств по выплатам пенсий по сберегательным схемам применялась нулевая норма доходности.

Обязательства по выкупным суммам определялись исходя из суммы средств, накопленных на пенсионном счете на дату оценивания (зачисленные на пенсионный счет пенсионные взносы плюс начисленный доход минус пенсионные выплаты).

Обязательства по переводу или выплатам наследникам накопительной части трудовой пенсии определялись исходя из суммы средств, отраженных на пенсионных счетах на дату оценивания (поступившие на пенсионный счет средства накопительной части трудовой пенсии плюс начисленный доход минус выплаты).

## VI. Оценивание актуарных активов Фонда

Активы Фонда - стоимость всего имущества Фонда, включая нематериальные активы и дебиторскую задолженность: бухгалтерская или рыночная.

Бухгалтерская стоимость имущества - стоимость имущества, отраженная в бухгалтерском балансе.

Рыночная стоимость имущества - величина денежных средств, которая может быть получена от реализации имущества.

Активы Фонда по данным бухгалтерского учета и в соответствии со структурой бухгалтерского баланса представлены в таблице 1.

Таблица 1 (в тыс.руб.)

Разделы баланса	На 01.01.2011
Внеоборотные активы, в т.ч.	22567
основные средства	2937
долгосрочные финансовые вложения	19600
нематериальные активы	30
Оборотные активы, в т.ч.	627223
Запасы	509
дебиторская задолженность	83041
краткосрочные финансовые вложения	459788
Денежные средства	83885
<b>Всего активов</b>	<b>649790</b>

Актуарная стоимость активов Фонда рассчитана по рыночной стоимости на 31.12.2010. При оценке были учтены НКД по облигациям и объявленный доход по депозитам и векселям. При определении актуарной стоимости активов была учтена кредиторская задолженность по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям (вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария, а также отчисления на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности).

Оценка актуарных активов Фонда представлена в таблице 2:

Таблица 2 (в тыс.руб.)

Объекты размещения	Балансовая стоимость активов	Актuarная стоимость активов
<b>A1. Средства пенсионного резерва</b>	<b>159620</b>	<b>158943</b>
Паи	1163	1163
Депозиты	28357	28357
Денежные средства на счетах	131618	131618
Дебиторская задолженность	682	5
Кредиторская задолженности	-2200	-2200
<b>A2. Средства для осуществления уставной деятельности фонда</b>	<b>49302</b>	<b>49302</b>
Акции российских эмитентов	9042	9042
Паи	19600	19600
Депозит	20000	20000
Расчетный счет	660	660
Прочее (дебиторская задолженность и т.п...)		
<b>A3. Средства пенсионных накоплений</b>	<b>424674</b>	<b>424371</b>
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	13472	13472
Облигации российских эмитентов	233834	233834
Акции российских эмитентов	121254	120951
Депозиты	33463	33463
Денежные средства	13209	13209
Кредиторская задолженность	-9691	-9691
Дебиторская задолженность	19133	19133
<b>Всего актуарных активов</b>	<b>633596</b>	<b>632616</b>

## VII. Оценивание актуарных пассивов

Актуарные пассивы - актуарная оценка величины обязательств Фонда на заданную дату.

Пассивы - источники образования (целевое назначение) средств актива: денежные обязательства и задолженность фонда.

Оценка актуарных пассивов Фонда представлена в таблице 3.

Таблица 3 (в тыс.руб.)

П1	Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств	151374
	в т.ч. по пенсионной схеме 2	91780
	по пенсионной схеме 3	59594
П2	Кредиторская задолженность + нераспределенная прибыль	490
П3	Страховой резерв	5890
П4	Размер оплаченного фонда для обеспечения уставной деятельности,	61317
	в т.ч. совокупный вклад учредителя	102056
П5	Пенсионные накопления	424674
	<b>Всего актуарных пассивов</b>	<b>643745</b>

Современная стоимость пенсионных обязательств рассчитывалась исходя из финансовой обязанности по осуществлению заявленных пенсионных выплат и выкупных сумм.

Современная стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию рассчитывалась исходя из финансовой обязанности по осуществлению выплат и/или переводов накопительной части трудовой пенсии.

Кредиторская задолженность учтена за минусом суммы кредиторской задолженности по пенсионным резервам и кредиторской задолженности по пенсионным накоплениям, учтенным в актуарных активах (таблица 2).

Размер страхового резерва определялся из расчета минимального размера, установленного норматива – 5% наименьшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств на начало года, размера покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года.

Размер оплаченного фонда для обеспечения уставной деятельности сложился из оплаченного совокупного вклада учредителя и всех прочих поступлений, направленных на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности.

### VIII. Актуарный баланс

Актуарные активы представлены в таблице 2. Актуарные пассивы представлены в таблице 3.

Так как размер актуарных активов ( $A=632616$  тыс.руб.) меньше размера актуарных пассивов ( $П=643745$  тыс.руб.), но больше суммы пунктов 1, 2, 5 актуарных пассивов ( $П1+П2+П5=424674+151374+490=576538$  тыс.руб), то актуарный баланс фонда практически выдержан. При этом актуарные активы больше суммы пунктов 1, 2, 3, 5 актуарных пассивов ( $П1+П2+П3+П5=424674+151374+490+5890=582428$  тыс. руб.)

Пенсионные обязательства перед участниками (вкладчиками) и средства страхового резерва, составляющие 158943 тыс. рублей, покрываются средствами пенсионного резерва на 100%.

Обязательства перед застрахованными лицами, составляющие 424674 тыс.руб., покрываются средствами пенсионных накоплений на 100%, .

Страховой резерв сформирован в размере 7569 тыс.руб. или 6.43% от наименьшей из величин: размер резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного года, размер резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года, или 5% от резервов покрытия пенсионных обязательств на 01.01.2011, что соответствует установленным нормам.

### IX. Ликвидность

Размер выкупных сумм для всех участников и величина накопительной части трудовой пенсии застрахованных лиц равны 576048 тыс.руб. Обязательства по выкупу в соответствии с условиями договоров о негосударственном пенсионном обеспечении должны быть выполнены в течение трех месяцев. Обязательства по переводу накопительной части трудовой пенсии должны быть выполнены не менее, чем в течение трех месяцев.

Ликвидность активов Фонда в части пенсионных резервов и пенсионных накоплений равна 100%, то есть ликвидность активов позволяет в случае одновременного расторжения всех пенсионных договоров и договоров об обязательном пенсионном страховании выплатить 100% выкупных сумм и средств пенсионных накоплений.

В основе оценки лежат рыночные цены с учетом расходов, связанных с реализацией активов.

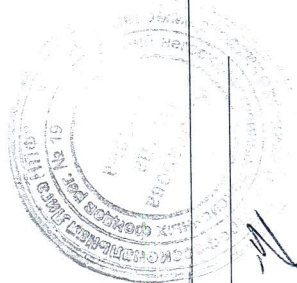
03 июня 2011г.



/ Кокшарова И.Ю.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью **5 (Пять)** листов

  
/Кокшарова И.Ю.



# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

## по результатам оценивания деятельности

### О НПФ «Доверие»

Оренбургский Негосударственный пенсионный фонд «Доверие», лицензии от 02.12.1996 №237, от 02.05.2007 № 237/2.

Причина проведения оценивания: ежегодное обязательное.

Актuarное оценивание проведено Кокшаровой И.Ю., зарегистрированной 11.04.98 Инспекцией НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ (свид. №19), аккредитованной Приказом Инспекции НПФ №25 от 25.03.2004.

Актuarное оценивание проведено в соответствии со следующими нормативными актами:

- Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Постановлением Правительства РФ от 4.02.2009 №95 «О порядке проведения актuarного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Постановлением Правительства РФ от 13.12.1999 №1385 «Об утверждении требований к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения»;
- Приказом Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития РФ от 12.02.2001 №15 «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актuarного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;
- Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- другими нормативными актами, регламентирующими деятельность НПФ.

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на **01 января 2011 года** на основе данных, представленных Фондом.

**1. Результаты актuarного оценивания.** По результатам проведенного актuarного оценивания на отчетную дату актuarный баланс практически выдержан: размер актuarных активов ( $A=632616$  тыс.руб.) меньше размера актuarных пассивов ( $\Pi=643745$  тыс.руб.), но больше размера основных актuarных пассивов ( $\Pi_1+\Pi_2+\Pi_5=576538$  тыс.руб.), а также больше суммы приоритетных актuarных пассивов ( $\Pi_1+\Pi_2+\Pi_3+\Pi_5=582428$  тыс. руб.).

Пенсионные обязательства перед вкладчиками и участниками и средства страхового резерва, составляющие 158943 тыс. рублей, покрываются средствами пенсионного резерва на 100%.

Обязательства перед застрахованными лицами, составляющие 424674 тыс.руб., покрываются средствами пенсионных накоплений на 100%.

**2. Ликвидность** активов позволяет в случае одновременного расторжения всех договоров о негосударственном пенсионном обеспечении выплатить 100% выкупных сумм в течение установленного пенсионными договорами срока, а также перевести 100% средств накопительной части трудовой пенсии при расторжении договоров об обязательном пенсионном страховании, текущая ликвидность активов позволяет выплачивать назначенные пенсии участникам и средства накопительной части трудовой пенсии правопреемникам.

**3. Пенсионные схемы фонда.** Пенсионными правилами Фонда предусмотрено четыре пенсионные схемы. Фонд использует в практической работе две из них:

- №2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет)». Схема сберегательная, фондируемая, индивидуальная для каждого участника;
- №3 «С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная» Схема смешанная (сберегательно-страховая), частично фондируемая, групповая.

**4. Актuarные предположения.** При проведении актuarного оценивания использовались следующие актuarные предположения:

- актuarная норма доходности - 0% годовых;

- обязательства фонда по всем договорам определялись исходя из средств, отраженных на пенсионных счетах на дату оценивания (зачисленные на пенсионный счет пенсионные взносы плюс начисленный доход минус пенсионные выплаты).
- размер страхового резерва равен законодательно установленному нормативу.

##### 5. Метод и методика актуарного оценивания.

При выборе методов актуарного оценивания преследовалось достижение сбалансированности стоимости обязательств фонда и размера сформированных резервов при минимальных рисках отклонения принятых актуарных предположений от фактических значений.

Актуарное оценивание *активов* проводилось отдельно для средств размещенных пенсионных резервов, инвестированных средств пенсионных накоплений, размещенных средств сформированного имущества для обеспечения уставной деятельности, в том числе совокупного вклада учредителей. В качестве основополагающего при оценке был принят метод достаточной текущей ликвидности. Активы, в которые были размещены средства пенсионных накоплений, оценивались по рыночной стоимости на 31.12.2010 в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 26.12.2006 N 06-155/пз-н. Активы, в которые были размещены средства пенсионных резервов, оценивались по рыночной стоимости на 31.12.2010 согласно Постановлению Правительства РФ от 01.02.2007 №63 в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 №10-37/пз-н. По объектам с установленной доходностью (депозиты, облигации, векселя) при оценке был учтен накопленный на 31.12.2010 доход. Актуарная стоимость активов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям была уменьшена на величину кредиторской задолженности по размещению пенсионных резервов и инвестированию пенсионных накоплений на 31.12.2010 (вознаграждение управляющим компаниям, специализированному депозитарию, а также отчисления на увеличение имущества для обеспечения уставной деятельности). При оценке активов, составляющих имущество для обеспечения уставной деятельности, основные средства и запасы не учитывались.

Актуарное оценивание *пассивов* проводилось отдельно по пенсионным резервам (обязательства перед вкладчиками и участниками), по пенсионным накоплениям (обязательства фонда перед застрахованными лицами и/или правопреемниками) и по имуществу для обеспечения уставной деятельности (кредиторская задолженность).

Размер обязательств фонда перед участниками и вкладчиками оценивался методом закрытой группы, т.е. рассчитывалась современная стоимость обязательств для объявленных участников, по уже открытым пенсионным счетам исходя из средств, находящихся на пенсионных счетах на дату оценивания и/или размера назначенных пенсий. Размер обязательств оценивался по пенсионным счетам, для участников, которым:

- 1) назначены и выплачиваются пенсии на ограниченный период времени;
- 2) еще не назначены пенсионные выплаты

а также кредиторская задолженность по пенсионным резервам, в частности по выплатам пенсий и выкупных сумм.

Для расчета размера обязательств фонда по выплатам пенсий определялась сумма средств, обеспечивающих заявленные выплаты. Расчет размера обязательств по срочным пенсиям производился для каждого участника исходя из суммы назначенной пенсии, периода и периодичности выплат пенсий, с учетом установленной нормы доходности.

Размер обязательств по пенсионным счетам, по которым не производятся пенсионные выплаты, определялся как сумма средств, отраженных на пенсионных счетах на дату оценивания (зачисленные на пенсионный счет пенсионные взносы плюс начисленный доход минус пенсионные выплаты, если таковые были).

Размер страхового резерва в целях расчета размера актуарных пассивов, определялся в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 18.03.2008 № 08-11/пз-н - 5% меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года. В расчете применялась следующая величина: 5% от резервов покрытия пенсионных обязательств на начало года ( $5\% * 117805 = 5890$ )

Размер обязательств перед застрахованными лицами определялся исходя из суммы средств, отраженной на пенсионных счетах, открытых для учета накопительной части трудовой пенсии (поступившие средства накопительной части трудовой пенсии плюс распределенный на пенсионные счета инвестиционный доход минус выплаты правопреемникам или перечисления в другие фонды) на 31.12.2010.

Кредиторская задолженность, учтенная при расчете актуарных активов, при расчете актуарных пассивов не учитывалась.



## 6. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Вероятность выполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в части выплат пенсий и выкупных сумм достаточно высокая в связи с относительно невысокой долей годовых выплат, составляющей 12.58% от актуарной стоимости активов из состава средств пенсионных резервов или 9.62% от актуарной стоимости всех активов за исключением активов в части пенсионных накоплений, и достаточным уровнем текущей ликвидности.

Невыполнение обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в части выплат пенсий и выкупных сумм может возникнуть при резком падении рыночных цен активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, потере активов в связи с банкротством банков и/или эмитентов ценных бумаг в ситуации резкого роста оттока пенсионных средств.

Обязательства по начислению гарантированного дохода могут быть исполнены с высокой степенью вероятности, так как размер гарантированного дохода согласно договорам о негосударственном пенсионном обеспечении и Пенсионным правилам ежегодно устанавливается Советом фонда, то есть может быть установлен на минимальном уровне.

## 7. Оценка выполнимости обязательств по выплате назначенных пенсий

Вероятность выполнения обязательств по выплатам назначенных пенсий в течение ближайших лет высокая, так как доля годовой суммы выплачиваемых пенсий составляет 10.06% от стоимости актуарных пенсионных активов (пожизненных пенсий фонд не выплачивает).

## 8. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

Существенное влияние на результаты оценивания могут оказать:

- 1) отклонение фактической доходности от актуарной;
- 2) существенное снижение фактической стоимости активов.

## 9. Оценка влияния на выполнимость принятых фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению различных факторов (изменение процентных ставок, ставок дисконтирования, оценочной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, изменения продолжительности жизни и иных демографических тенденций), рекомендации по снижению рисков указанных обязательств

Вероятность отклонения фактических значений принятых для оценивания параметров (норма доходности, оценочной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов) в сторону уменьшения минимальна.

В ситуации нестабильности, в условиях кризиса с целью минимизации риска невыполнения пенсионных обязательств рекомендую установить минимальный размер гарантированного дохода.

## 10. Оценка влияния на результаты актуарного оценивания изменений условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения, если такие предусмотрены пенсионными правилами фонда или пенсионными договорами, методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

Изменение условий договоров о негосударственном пенсионном обеспечении, методов оценки обязательств существенного влияния на результаты актуарной оценки не окажут.

## 11. Сведения о структуре принятых и исполняемых обязательств фонда представлены в таблице 1

Таблица 1 (в тыс.руб.)

П1	Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств :	151374
	в т.ч. по пенсионной схеме 2	91780
	. по пенсионной схеме 3	59594
П2	Кредиторская задолженность + нераспределенный доход по пенсионным счетам	490
П3	Страховой резерв	5890
П5	Пенсионные накопления	424674
	<b>Всего размер обязательств фонда</b>	<b>582428</b>

В качестве актуарных пассивов кроме обязательств фонда, представленных в таблице 1, учитывалось оплаченное имущество для осуществления уставной деятельности в размере 61317 тыс.руб., в том числе совокупный вклад учредителей, прочие поступления, направленные на

формирование имущества для обеспечения уставной деятельности фонда. Таким образом, актуарные пассивы составили величину, равную 643745 тыс. руб.

**12. Сведения о составе и структуре активов**, сформированных фондом для обеспечения принятых и исполняемых обязательств представлены в таблице 2.

Таблица 2 (в тыс.руб.)

Объекты размещения	Балансовая стоимость активов	Актуарная стоимость активов
<b>А1. Средства пенсионного резерва</b>	<b>159620</b>	<b>158943</b>
Паи	1163	1163
Депозиты	28357	28357
Денежные средства на счетах	131618	131618
Дебиторская задолженность	682	5
Кредиторская задолженности	-2200	-2200
<b>А2. Средства для осуществления уставной деятельности фонда</b>	<b>49302</b>	<b>49302</b>
Акции российских эмитентов	9042	9042
Паи	19600	19600
Депозит	20000	20000
Расчетный счет	660	660
Прочее (дебиторская задолженность и т.п...)		
<b>А3. Средства пенсионных накоплений</b>	<b>424674</b>	<b>424371</b>
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	13472	13472
Облигации российских эмитентов	233834	233834
Акции российских эмитентов	121254	120951
Депозиты	33463	33463
Денежные средства	13209	13209
Кредиторская задолженность	-9691	-9691
Дебиторская задолженность	19133	19133
<b>Всего актуарных активов</b>	<b>633596</b>	<b>632616</b>

**13. Определение размера страхового резерва, рекомендации по использованию.**

Страховой резерв на отчетную дату сформирован в размере 7569 тыс.руб. или 6.43% от наименьшей из величин; размер резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного года, размер резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года, или 5% от резервов покрытия пенсионных обязательств на 01.01.2011, что соответствует установленным нормам.

Так как размер страхового резерва равен минимальной норме, в ситуации увеличения размера резерва покрытия пенсионных обязательств, необходимо при получении дохода продолжить формирование страхового резерва при условии выполнения фондом обязательств по выплатам пенсий, выкупных сумм, начислению гарантированного дохода.

**14. Текущее финансовое положение Фонда устойчивое.**

03 июня 2011г.



/ Кокшарова И.Ю.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 4 (Четыре) листа

  
/Кокшарова И.Ю.

