

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ по результатам оценивания деятельности О НПФ «Доверие»

Оренбургский Негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (О НПФ «Доверие»), лицензия 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 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.

Актuarное оценивание проводилось по состоянию на **01 января 2013 года** на основе данных, представленных Фондом.

1. Результаты актуарного оценивания. По результатам проведенного актуарного оценивания на отчетную дату актуарный баланс практически выдержан: размер актуарных активов ($A = 2\,254\,744$ тыс.руб.) меньше размера актуарных пассивов ($\Pi = 2\,270\,366$ тыс.руб.), но больше размера основных актуарных пассивов ($\Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_5 = 190\,275 + 11\,642 + 1\,941\,749 = 2\,143\,666$ тыс.руб.), а также больше суммы приоритетных актуарных пассивов ($\Pi_1 + \Pi_2 + \Pi_3 + \Pi_5 = 190\,275 + 11\,642 + 8\,865 + 1\,941\,749 = 2\,152\,531$ тыс.руб.).

Пенсионные обязательства перед вкладчиками и участниками и средства страхового резерва, составляющие 199 140 тыс. рублей, покрываются средствами пенсионного резерва на 100.44%.

Обязательства перед застрахованными лицами, составляющие 1 941 749 тыс.руб., покрываются средствами пенсионных накоплений на 100.52%.

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 выплатить 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 застрахованным лицам и/или 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 актуарного оценивания использовались следующие актуарные предположения:

- актуарная 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 31.12.2012 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 31.12.2012 согласно Постановлению Правительства РФ от 01.02.2007 №63 в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 08.06.2012 №10-37/пз-н. По объектам с установленной доходностью (депозиты, облигации) при оценке был учтен накопленный на 31.12.2012 доход. Актуарная стоимость активов по пенсионным резервам была уменьшена на величину кредиторской задолженности по размещению пенсионных резервов и инвестированию пенсионных накоплений на 31.12.2012 (вознаграждение управляющим компаниям, специализированному депозитарию). При оценке активов, составляющих имущество для обеспечения уставной деятельности, основные средства, нематериальные активы 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), 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 ($5\% * 177\,299 = 8\,864.95$ тыс.руб.)

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 застрахованным лицам и/или правопреемникам, а также перечисления в другие фонды) на 31.12.2012.

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 21.8% от актуарной стоимости активов из состава средств пенсионных резервов или 14.39% 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 16.4% 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

П1	Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств :	190 275
	в т.ч. по пенсионной схеме 2	182 828
	. по пенсионной схеме 3	7 447
П2	Кредиторская задолженность + нераспределенный доход по пенсионным счетам	11 642
П3	Страховой резерв	8 865
П5	Пенсионные накопления	1 941 749
	Всего размер обязательств фонда	2 152 531

В качестве актуарных пассивов кроме обязательств фонда, представленных в таблице 1, учитывалось оплаченное имущество для осуществления уставной деятельности в размере 117 835 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 2 270 366 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
A1. Средства пенсионного резерва	200 026	200 026
Государственные ценные бумаги	4 616	4 616
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	856	856
Муниципальные облигации	272	272
Облигации российских хозяйственных обществ	60 566	60 566
Акции российских хозяйственных обществ	704	704
Депозиты	45 813	45 813
Денежные средства на счетах	85 629	85 629
Дебиторская задолженность	1 695	1 695
Кредиторская задолженность	-125	-125
A2. Средства для осуществления уставной деятельности фонда	102 877	102 877
Акции российских эмитентов	395	395
Депозит	102 208	102 208
Расчетный счет	274	274
A3. Средства пенсионных накоплений	1 951 841	1 951 841
Государственные ценные бумаги	29 912	29 912
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	43 627	43 627
Облигации российских эмитентов	611 823	611 823
Акции российских эмитентов	94 892	94 892
Ипотечные ценные бумаги	10 040	10 040
Депозиты	308 317	308 317
Денежные средства	839 016	839 016
Денежные средств на р/с НПФ	2 854	2 854
Дебиторская задолженность	21 452	21 452
Кредиторская задолженность	-10 092	-10 092
Всего актуарных активов	2 254 744	2 254 744

13. Определение размера страхового резерва, рекомендации по использованию.

Страховой резерв на отчетную дату сформирован в размере 9 751 тыс.руб. или 5.5% 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 01.01.2013, 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.

20 марта 2013г.



/ Кокшарова И.Ю.

Всего пропито, пронумеровано и скреплено
печатью 4 (четыре) листа

/Кокшарова И.Ю.

