

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

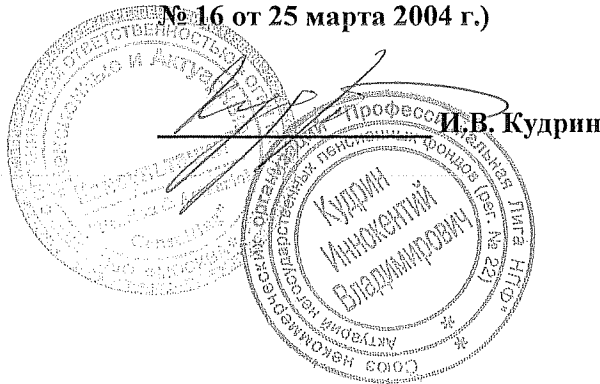
об актуарном оценивании деятельности

**НЕКОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ  
НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА  
«ТНК-ВЛАДИМИР»**

(лицензия № 57/2 от 21.05.2004 года)

в 2009 г.

ООО «Пенсионные и Актуарные Консультации»  
(свидетельства об аккредитации:  
№ 1 от 25 марта 2004 г.  
№ 16 от 25 марта 2004 г.)



Москва, 2010 г.

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>1. ВВЕДЕНИЕ</b> .....	3
<b>2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ</b> .....	3
2.1. Выводы .....	3
2.2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТАМ НАЗНАЧЕННЫХ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ	3
2.3. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....	3
2.4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТРАХОВОГО РЕЗЕРВА .....	3
<b>3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ</b> .....	4
3.1. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 1/2009. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. СОЛИДАРНАЯ». (ДЕЙСТВУЕТ С 15.12.2009Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ) .....	4
3.2. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2/2009. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ИНДИВИДУАЛЬНАЯ». (ДЕЙСТВУЕТ С 15.12.2009Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ) .....	4
3.3. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 3/2009. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. КОРПОРАТИВНАЯ. СОЛИДАРНАЯ». (ДЕЙСТВУЕТ С 15.12.2009Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ) .....	5
3.4. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 4/2009. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. КОРПОРАТИВНАЯ. ИНДИВИДУАЛЬНАЯ». (ДЕЙСТВУЕТ С 15.12.2009Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ) .....	5
3.5. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 5/2009. «ПЕНСИОННАЯ СХЕМА С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ИНДИВИДУАЛЬНАЯ. БЕЗ ОГРАНИЧЕНИЯ ПЕРИОДА ВЫПЛАТ». (ДЕЙСТВУЕТ С 15.12.2009Г. ПО НАСТОЯЩЕЕ ВРЕМЯ) .....	5
3.6. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2/2005. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ИНДИВИДУАЛЬНАЯ. СРОЧНАЯ». (ДЕЙСТВОВАЛА С 22.09.2005Г. ПО 15.12.2009Г.) .....	6
3.7. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 3/2005. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. КОРПОРАТИВНАЯ. СОЛИДАРНАЯ». (ДЕЙСТВОВАЛА С 22.09.2005Г. ПО 15.12.2009Г.) .....	6
3.8. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 4/2005. «С УСТАНОВЛЕННЫМ РАЗМЕРОМ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. КОРПОРАТИВНАЯ. ИМЕННАЯ». (ДЕЙСТВОВАЛА С 22.09.2005Г. ПО 15.12.2009Г.) .....	6
<b>4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ</b> .....	7
<b>5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ</b> .....	7
<b>6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ</b> .....	8
<b>7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ</b> .....	9
<b>8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ</b> .....	9
<b>9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС</b> .....	10
<b>10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ</b> .....	10
<b>11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ</b> .....	10
11.1. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....	10
11.2. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .....	11
11.3. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ .....	11

## 1. ВВЕДЕНИЕ

Обществом с ограниченной ответственностью «Пенсионные и Актуарные Консультации», аккредитованным в качестве независимого актуария (свидетельство об аккредитации № 1 от 25.03.2004) проведено ежегодное обязательное актуарное оценивание деятельности НПФ «ТНК-Владимир», далее - Фонд, (лицензия № 57/2 выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития РФ 21.05.2004 года).

Оценивание проводилось с 21.05.2010 г. по 19.07.2010 г. по состоянию на 01.01.2010 г.

Актуарное оценивание проведено в соответствии с приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 07-92/пз-н от 30.08.2007г.

Причина проведения оценивания – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;

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

- другие нормативные акты РФ.

При проведении оценивания рассматривались учредительные документы и Правила Фонда, бухгалтерская и операционная документация и отчетность, договоры о негосударственном пенсионном обеспечении и другие документы.

## 2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

### 2.1. Выводы

В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 708 495 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 2 554 034 тыс. рублей).

Актуарные активы по ОПС (104 953 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы по ОПС (102 813 тыс. руб.) на 2140 тыс. рублей.

### 2.2. Сведения о выполнении обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

Фонд способен исполнить обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

### 2.3. Оценка выполнимости принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

### 2.4. Использование страхового резерва

В течение 2009 года, в соответствии с п.4.1.1 и п.4.2 Положения о страховом резерве, утвержденного приказом ФСФР № 08-11/пз-н от 18.03.2008 г., с целью восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств из-за уменьшения пенсионных резервов в результате их размещения были переведены средства из страхового резерва в резерв покрытия пенсионных обязательств.

Актuariй констатирует, что средства страхового резерва в 2009 году использовались исключительно в целях определенных приказом ФСФР № 08-11/пз-н от 18.03.2008 г. и Положением о страховом резерве НПФ «ТНК-Владимир» (утвержден Советом Фонда 26.12.2008, протокол № 45).

Использование средств страхового резерва с целью исполнения принятых на себя обязательств ввиду недостаточности средств пенсионных резервов, сформированных по пенсионным схемам, можно считать обоснованным и не нарушающим устойчивость Фонда.

На момент проведения оценивания страховой резерв полностью соответствовал нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

### **3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ**

Правила Фонда утверждены Советом фонда 23.10.2009 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 15.12.2009г.

Предыдущая редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Советом фонда 24.08.2005 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 22.09.2005г. С изменениями:

- утверждены Советом фонда 20.02.2006 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 04.05.2006г.;
- утверждены Советом фонда 03.07.2008 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 12.08.2008г.

В Правилах Фонда заявлено 5 пенсионных схем.

Фонд имеет договоры, заключенные по предыдущей редакции Пенсионных правил (2005 года, с изменениями).

#### **3.1. Пенсионная схема № 1/2009. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная». (Действует с 15.12.2009г. по настоящее время).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные, в течение определенного периода времени или до исчерпания обязательств на именном пенсионном счете участника. Периодичность и продолжительность выплаты устанавливаются пенсионным договором и (или) распорядительным письмом вкладчика.

Для назначения негосударственной пенсии Участнику Фонд учитывает на его именном пенсионном счете часть оплаченных обязательств (в размере современной стоимости назначенной пенсии), отраженных на солидарном пенсионном счете, с соответствующим уменьшением состояния солидарного счета.

Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера оплаченных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете.

#### **3.2. Пенсионная схема № 2/2009. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная». (Действует с 15.12.2009г. по настоящее время).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные, в течение определенного периода времени или до исчерпания обязательств на именном пенсионном счете участника. Периодичность и продолжительность выплаты устанавливаются пенсионным договором и (или) распорядительным письмом вкладчика.

Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера оплаченных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете.

### **3.3. Пенсионная схема № 3/2009. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Корпоративная. Солидарная». (Действует с 15.12.2009г. по настоящее время).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная. Схема разработана с целью реализации корпоративной пенсионной программы предприятий группы «ТНК-ВР».

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные, в течение определенного периода времени или до исчерпания обязательств на именном пенсионном счете участника. Периодичность и продолжительность выплаты устанавливаются пенсионным договором и (или) распорядительным письмом вкладчика.

Для назначения негосударственной пенсии Участнику Фонд учитывает на его именном пенсионном счете часть оплаченных обязательств (в размере современной стоимости назначенной пенсии), отраженных на солидарном пенсионном счете, с соответствующим уменьшением состояния солидарного счета.

Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера оплаченных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете.

### **3.4. Пенсионная схема № 4/2009. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Корпоративная. Индивидуальная». (Действует с 15.12.2009г. по настоящее время).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, индивидуальная. Схема разработана с целью реализации корпоративной пенсионной программы предприятий группы «ТНК-ВР».

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные, в течение определенного периода времени или до исчерпания обязательств на именном пенсионном счете участника. Периодичность и продолжительность выплаты устанавливаются пенсионным договором и (или) распорядительным письмом вкладчика.

Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера оплаченных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете.

### **3.5. Пенсионная схема № 5/2009. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная. Без ограничения периода выплат». (Действует с 15.12.2009г. по настоящее время).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные, в течение определенного периода времени или до исчерпания обязательств на именном пенсионном счете участника. Размер, периодичность, продолжительность выплаты устанавливаются участником при назначении пенсии исходя из размера оплаченных обязательств, учтенных на его именном пенсионном счете.

**3.6. Пенсионная схема № 2/2005. «С установленным размером пенсионных взносов. Индивидуальная. Срочная». (Действовала с 22.09.2005г. по 15.12.2009г.).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полугодие от 3-х до 20-ти лет. Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

**3.7. Пенсионная схема № 3/2005. «С установленным размером пенсионных взносов. Корпоративная. Солидарная». (Действовала с 22.09.2005г. по 15.12.2009г.).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/один раз в год пожизненные. В момент назначения негосударственной пенсии с субсчета учета прав Участника солидарного пенсионного счета Вкладчика переводятся средства на именной пенсионный счет Участника. Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

**3.8. Пенсионная схема № 4/2005. «С установленным размером пенсионных взносов. Корпоративная. Именная». (Действовала с 22.09.2005г. по 15.12.2009г.).**

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная - на этапе взносов, страховая – на этапе выплат), индивидуальная (с совместным финансированием, взносы Вкладчика и Участника учитываются на именных счетах Участника).

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договорах о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полугодие/раз в год пожизненные, в течение установленного срока или до исчерпания средств на именном счете Участника, но не менее 5-ти лет. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент назначения Участнику негосударственной пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

#### 4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования 5% годовых.
2. Таблицы смертности – «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 г., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 г., Российская Федерация, женщины».
3. Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

#### 5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

5.1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

5.2.1. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

5.2.2. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

5.2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times m \times \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$$

- $P$  – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью  $m$ ;
- $x$  - текущий возраст Участника;
- $\omega$  - максимальный срок дожития, лет;
- $i$  – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- $l_x$  - параметр из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

5.2.3. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{\text{обяз}} = P \times \frac{1 - (1+i)^{-n}}{(1+i)^{1/m} - 1}$$

- $n$  – период выплаты пенсии;
- $P$  - размер периодической пенсии, выплачиваемой  $m$  раз в год;
- $i$  – актуарная процентная ставка дисконтирования.

5.3. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по рыночной цене на 31.12.2009.

## 6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

**Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.**

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	508 175	508 175	508 175
2	Акции	509	509	509
3	Облигации предприятий и организаций	844 456	844 456	844 456
4	Банковские вклады	770 800	770 800	770 800
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	32 659	32 659	32 659
6	Недвижимость	18 623	18 623	18 623
7	Деб. задолженность	41 479	41 479	41 479
8	Кредиторская задолженность в пенсионных резервах	-2 129	-2 129	-2 129
9	Денежные средства	339 462	339 462	339 462
	<b>Итого</b>	<b>2 554 034</b>	<b>2 554 034</b>	<b>2 554 034</b>

**Таблица № 2. Активы, в которые размещены средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности, тыс. рублей.**

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Банковские депозиты	179 500	179 500	179 500
2	Средства на р/с	14 830	14 830	14 830
	<b>Итого</b>	<b>194 330</b>	<b>194 330</b>	<b>194 330</b>



## 7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2010 года в Фонде действовало 9 078 договоров о НПО. Из них с юридическими лицами – 152, с физическими лицами – 8 926.

**Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам**

Схема	Количество участников на этапе накопления	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Количество участников на этапе выплат	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество участников	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Схема № 2/2005	4	1 229	33	135	37	1 364
Схема № 3/2005	13 065	424 089	17 170	734 825	30 235	1 158 914
Схема № 4/2005	4 201	676 732	48 427	468 761	52 628	1 145 493
<b>Итого</b>	<b>17 270</b>	<b>1 102 050</b>	<b>65 630</b>	<b>1 203 721</b>	<b>82 900</b>	<b>2 305 771</b>

## 8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет П1 = 2 305 771 тыс. руб.

8.2. Расчетная величина страхового резерва равна 402 724 тыс. руб. (П2).

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

8.3. Кредиторская задолженность по ИОУД составляет 2 397 тыс. руб. (П3).

8.4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей) составляет 202 369 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 2 913 261 тыс. рублей.

## 9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

A1 = 2 554 034 тыс. рублей  
A2 = 194 330 тыс. рублей

П1 = 2 305 771 тыс. рублей  
П2 = 402 724 тыс. рублей  
П3 = 2 397 тыс. рублей  
П4 = 202 369 тыс. рублей

Сочетание условий ( $П1+П2+П3+П4 < A1+A2$ ) не выполняется, следовательно профицит не выявлен.

Условие ( $П1+П3 > A1+A2$ ) не выполняется, следовательно дефицит не выявлен.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 2 708 495 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 2 554 034 тыс. рублей).

## 10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

Таблица № 4. Активы, в которые размещены пенсионные накопления, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	21 935	21 935	21 935
2	Корпоративные облигации	31 495	31 495	31 495
3	Акции	3 388	3 388	3 388
4	Ипотечные ценные бумаги	1 346	1 346	1 346
5	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	46 831	46 831	46 831
6	Деб. задолженность	1 262	1 262	1 262
7	Кредиторская задолженность	-1 304	-1 304	-1 304
	Итого	104 953	104 953	104 953

Актuarные пассивы по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме остатков на счетах застрахованных лиц, что составляет 102 813 тыс. рублей.

Актuarные активы по ОПС (104 953 тыс. руб.) превышают актuarные пассивы по ОПС (102 813 тыс. руб.) на 2140 тыс. рублей.

## 11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

### 11.1. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актuarного оценивания

1. Фактическая доходность начисления на пенсионные счета на ближайшие 10 лет окажется ниже актuarной процентной ставки дисконтирования использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

2. Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

3. Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актuarной стоимости.

4. Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

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

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 0,5 % в большую и меньшую стороны;
- изменение таблицы смертности на более и менее оптимистичную.

В качестве консервативной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1992 г., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

В качестве оптимистичной таблицы смертности выбрана Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1999 г., Российская Федерация, мужчины и женщины раздельно.

**Таблица № 5. Влияние различных факторов на оценку современной стоимости пенсионных обязательств по схемам**

Варианты	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1998 (базовый вариант)	1 102 050	1 203 721	2 305 771
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1998	1 102 050	1 161 937	2 263 987
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1998	1 102 050	1 248 635	2 350 685
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1992	1 102 050	1 225 214	2 327 264
Актуарная ставка – 5% Табл. смертности - РФ1999	1 102 050	1 182 234	2 284 284
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1992	1 102 050	1 182 238	2 284 288
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1992	1 102 050	1 271 414	2 373 464
Актуарная ставка – 5,5% Табл. смертности - РФ1999	1 102 050	1 141 931	2 243 981
Актуарная ставка – 4,5% Табл. смертности - РФ1999	1 102 050	1 225 511	2 327 561

Из Таблицы № 5 видно, что рассмотренные факторы оказывают малое влияние на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

## 11.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания

Степень влияния на результаты актуарного оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая консервативная методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая, но при оценивании использовался консервативный подход к оценке активов, поэтому при изменении указанных методов ожидается рост величины оценки этих активов.

**ВСЕГО**

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

*11 (одиннадцать) листов*

*[Handwritten signature]*

