

# Актuarное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности

Некоммерческой организации негосударственный  
пенсионный фонд «ТНК-Владимир»

(лицензия № 57/2)

по итогам 2011 года

Москва 2012

## Оглавление

I. Введение .....	3
II. Выводы и рекомендации .....	4
III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию .....	5
1. Оценивание актуарных активов .....	5
2. Оценивание актуарных пассивов .....	5
3. Актуарный баланс .....	6
IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению .....	7
1. Пенсионные схемы .....	7
2. Участники и вкладчики Фонда .....	10
3. Актуарные предположения .....	11
4. Оценивание актуарных активов Фонда .....	12
5. Оценивание актуарных пассивов .....	12
6. Актуарный баланс .....	13
7. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов .....	14

## **I. Введение**

Актuarное оценивание деятельности Некоммерческой организации негосударственный пенсионный фонд «ТНК-Владимир», лицензия № 57/2 от 21.05.2004 года, (далее – Фонд) по итогам 2011 финансового года, проведено ООО «Иэмбиси», актуарием Котляровым Олегом Леонидовичем (свидетельство об аккредитации №13 от 25 марта 2004 года).

Цель проведения актуарного оценивания – ежегодное обязательное.

Актuarное оценивание выполнено по состоянию на 31 декабря 2011 года.

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Актuarное оценивание проводилось в период с 17 мая 2012 года по 15 июня 2012 года

Актuarное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», постановления Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», приказа Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации № 15 от 12 февраля 2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов» и других нормативных актов.

Актuarное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Проверка полноты и достоверности предоставленных сведений актуарием не проводилась и ответственности за них актуарий не несет.

Все финансовые показатели в настоящем Актuarном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах рублей.

## II. Выводы и рекомендации

### Общая оценка финансового состояния

Фонд имеет актуарный профицит в размере 171 018 тыс. рублей (4,9 % от суммы актуарных пассивов).

1. Сумма актуарных активов (3 649 382 тыс. рублей – активы пенсионных резервов и имущества для обеспечения уставной деятельности) больше суммы актуарных пассивов (3 478 364 тыс. рублей – в части негосударственного пенсионного обеспечения и формирования имущества для обеспечения уставной деятельности).

2. Пенсионные обязательства и страховой резерв покрываются активами пенсионных резервов.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

4. Актуарная стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию меньше актуарной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений.

Актuarий



О.Л. Котляров

### III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию

#### 1. Оценивание актуарных активов

Таблица 1. Активы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Облигации	517 668	516 902	516 902
2	Денежные средства	438 343	438 343	438 343
3	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	183 618	183 618	183 618
4	Акции	123 218	123 218	123 218
5	Дебиторская задолженность	12 356	13 122	13 122
	Итого	1 275 203	1 275 203	1 275 203

Актуарные активы по обязательному пенсионному страхованию: 1 275 203 тыс. рублей.

#### 2. Оценивание актуарных пассивов

##### Принципы расчета показателей

На дату актуарного оценивания имеется неоднозначность в вопросе расчета результатов инвестирования средств пенсионных накоплений для их отражения на пенсионных счетах накопительной части трудовой пенсии застрахованных лиц.

В целях актуарного оценивания актуарная стоимость обязательств определяется как сумма пенсионных накоплений, отраженная на пенсионных счетах накопительной части трудовых пенсий, увеличенная на сумму нераспределенной прибыли, уменьшенная на сумму нераспределенного убытка, но не менее суммы пенсионных накоплений, поступивших от предыдущих страховщиков и страховых взносов.

Условие превышения (неснижения) суммы пенсионных накоплений в отношении каждого застрахованного лица над общей суммой страховых взносов также отражено в п. 5 ст. 3 Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», вступающем в силу в основной части с 1 июля 2012 года и предусматривающем возмещение недостающих средств в случае, если сумма средств пенсионных накоплений застрахованного лица, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета и на пенсионном счете накопительной части трудовой пенсии меньше общей суммы страховых взносов, направленных на формирование накопительной части трудовой пенсии.

Таблица 2. Пассивы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Актuarная стоимость
1	Чистая сумма пенсионных накоплений (сумма по п. 2 и п. 3)	1 271 472
2	Сумма пенсионных накоплений, отраженная на пенсионных счетах	1 271 472
3	Нераспределенная прибыль/(убыток)	-
4	Чистая сумма поступивших средств пенсионных накоплений <sup>1)</sup>	1 227 306
5	Кредиторская задолженность	2 136
6	Итого, актuarная стоимость обязательств (сумма наибольшей из величин по п. 1 и п. 4 и значения по п. 5)	1 273 608

Примечания:

1. Чистая сумма поступивших средств пенсионных накоплений рассчитана как сумма поступивших средств пенсионных накоплений за вычетом переданных (выплаченных) средств пенсионных накоплений.

### 3. Актuarный баланс

Актuarный баланс по обязательному пенсионному страхованию:

Активы

Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	1 275 203
<b>Общая сумма активов</b>	<b>1 275 203</b>

Пассивы

Актuarная стоимость обязательств	1 273 608
<b>Общая сумма пассивов</b>	<b>1 273 608</b>

Выводы:

1. Актuarная стоимость обязательств равна **1 273 608** тыс. рублей. Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, **1 275 203** тыс. рублей. Актuarная стоимость обязательств меньше актuarной стоимости активов.

#### **IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению**

##### **1. Пенсионные схемы**

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета Фонда 23.10.2009, изменения и дополнения утверждены решениями Совета Фонда от 03.05.2010, от 10.12.2011) предусматривает шесть пенсионных схем:

**Пенсионная схема № 1 (далее – ПС05701). «Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов. Солидарная».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актуарная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актуарных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения негосударственной пенсии определяется пенсионным договором, после назначения негосударственной пенсии – не предусматривается.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

**Пенсионная схема № 2 (далее – ПС05702). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актуарная ставка доходности (эффективная

процентная ставка, используемая при актуарных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается только с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

**Пенсионная схема № 3 (далее – ПС05703). «Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов. Корпоративная. Солидарная».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актуарная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актуарных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти не предусматривается.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

**Пенсионная схема № 4 (далее – ПС05704). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Корпоративная. Индивидуальная».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет) выбирается Вкладчиком.



Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается только с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

**Пенсионная схема № 5 (далее – ПС05705). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Индивидуальная. Без ограничения периода выплат».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Участником.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Участником.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актuarная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актuarных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Предусмотрена выплата правопреемникам участника в случае его смерти. Выплата правопреемникам участника не предусматривается только с момента назначения пожизненной негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

**Пенсионная схема № 6 (далее – ПС05706). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Без ограничения периода выплат».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных или именных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

Размер выплачиваемых негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда. Актуарная ставка доходности (эффективная процентная ставка, используемая при актуарных расчетах) устанавливается Советом Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти устанавливается пенсионным договором.

Выкупная сумма равна остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

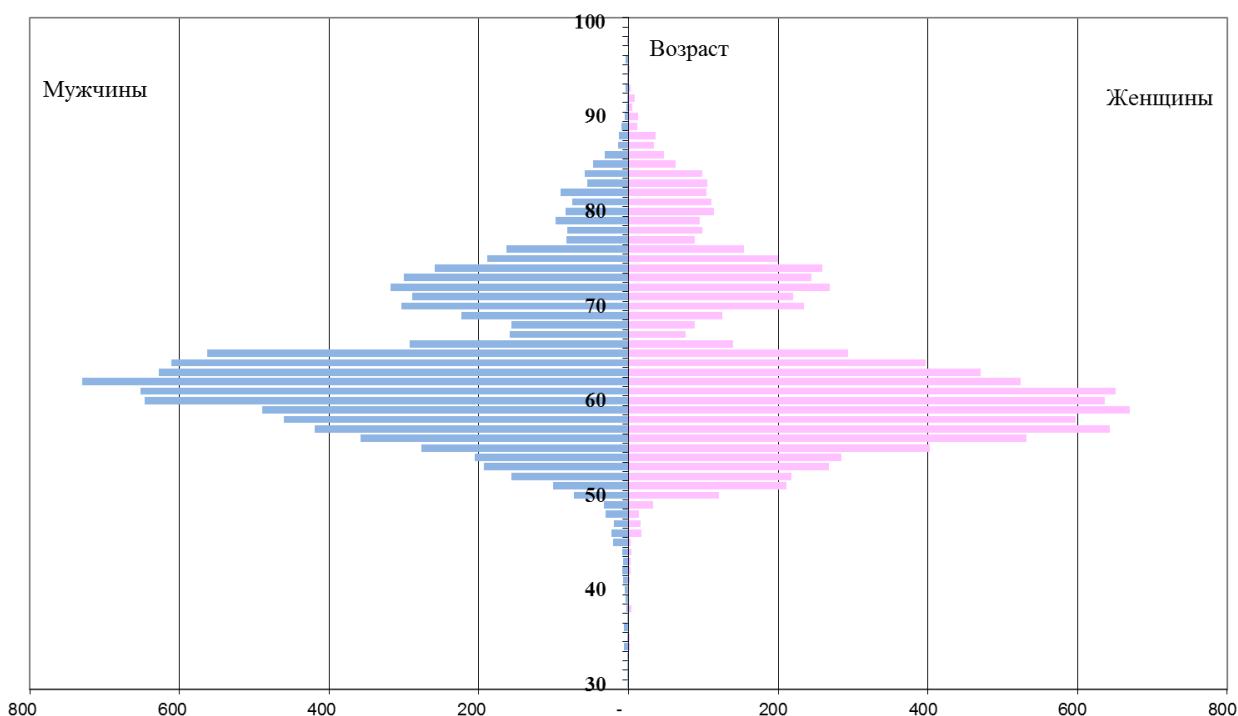
В практической деятельности Фондом используются четыре пенсионные схемы: 05702, 05703, 05704 и 05705.

## 2. Участники и вкладчики Фонда

Вкладчиками НПФ являются юридические и физические лица. Всего действует 12 065 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, заключенных как с физическими, так и юридическими лицами. Участниками НПФ являются 83 976 человек.

Распределение по возрасту участников, которым назначена негосударственная пенсия, представлено на рисунке:

Распределение участников, получающих негосударственную пенсию



### 3. Актuarные предположения

#### Актuarные предположения

Для оценки обязательств применялась актuarная норма доходности 7,0% годовых.

Актuarная норма доходности определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения около шестнадцати лет (соответствует среднему ожидаемому сроку выплат), уменьшенной с учетом прогнозируемой доли отчислений, связанных с расходами по размещению средств пенсионных резервов и формированию имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.

В случаях, когда Пенсионными правилами Фонда не предусмотрены выплаты правопреемникам участников, находящихся на этапе выплат, при расчете современной стоимости назначенных негосударственных пенсии применялась таблица смертности РФ, 2009.

#### Методика расчета

Обязательства для всех пенсионных схем на этапе накопления оцениваются как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

По всем пенсионным схемам с выплатой пенсий до исчерпания обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на соответствующих счетах.

Современная стоимость обязательств по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, определялась по формуле:

$$Obl = S_m \sum_{k=p}^{n(w-x)} \frac{l_{x+k/n} v^{k/n}}{l_x} \quad \text{где:}$$

$$v = \frac{1}{(1+i)} - \text{коэффициент дисконтирования;}$$

$i$  – актuarная норма доходности;

$S_m$  – размер выплачиваемой пенсии;

$l_x$  – числа доживающих до возраста « $x$ » по таблице смертности (при применении таблицы смертности или «1» в остальных случаях);

$x$  – возраст пенсионера на момент расчета (в месяцах);

$n$  – число выплат негосударственной пенсии в год;

$p$  – число месяцев с момента расчета до ближайшей выплаты;

$w$  – возраст окончания выплаты пенсии (или предельный возраст по таблице смертности).

В отношении выплат пожизненных пенсий в современную стоимость обязательств включалась также (при наличии) положительная разница между остатком средств, учтенных на именном пенсионном счете, и стоимостью выплат, определенной по средневзвешенной ставке. В отношении выплат в течение установленного срока современная стоимость обязательств принималась в размере, рассчитанном по указанной выше формуле, но не менее остатка средств, учтенных на именном пенсионном счете.

#### 4. Оценивание актуарных активов Фонда

##### Актуарные активы пенсионных резервов

Таблица 3. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	1 601 310	1 631 474	1 631 474
2	Облигации	1 321 495	1 319 702	1 319 702
3	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	251 269	238 493	238 493
4	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	211 636	210 852	210 852
5	Дебиторская задолженность	226 458	190 831	53 839
6	Денежные средства	18 542	18 542	18 542
7	Муниципальные ценные бумаги	0	12 683	12 683
8	Недвижимость	11 002	9 730	9 730
9	Акции	729	729	729
10	Итого	3 642 441	3 633 037	3 496 045

##### Актуарные активы для обеспечения уставной деятельности фонда

Таблица 4. Активы, в которые размещено имущество для обеспечения уставной деятельности

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Облигации	84 848	85 754	85 754
2	Депозиты	58 500	58 500	58 500
3	Акции	5 291	5 291	5 291
4	Дебиторская задолженность	5 528	2 387	2 387
5	Денежные средства	1 411	1 405	1 405
6	Итого	155 578	153 337	153 337

#### 5. Оценивание актуарных пассивов

##### 5.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств

Таблица 5. Современная стоимость пенсионных обязательств.

Пенсионная схема	Обязательства на этапе накопления		Обязательства на этапе выплаты	Современная стоимость пенсионных обязательств
	По солидарным пенсионным счетам	По именованным пенсионным счетам		
1	2	3	4	5
05702	0	1 298	76	1 374
05703	195 999	77 096	649 294	922 389
05704	0	1 186 556	766 977	1 953 534
05705	0	1 253	0	1 253
Всего	195 999	1 266 203	1 416 348	2 878 550

### 5.2. Кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам и обеспечению уставной деятельности: 9 823.

Нераспределенная прибыль отсутствует.

Итого по п. 5.2 9 823.

### 5.3. Страховой резерв.

В Фонде создан страховой резерв в размере 402 723 тыс. рублей, что составляет 14 % от величины резерва покрытия пенсионных обязательств на начало года и соответствует установленным требованиям. В целях формирования актуарного баланса размер страхового резерва принят равным его фактической величине.

### 5.4. Величина имущества для обеспечения уставной деятельности: 187 268 тыс. рублей.

## 6. Актуарный баланс

#### Активы

1	Стоимость активов пенсионных резервов	3 496 045
2	Стоимость активов для обеспечения уставной деятельности	153 337
	Общая сумма активов	<b>3 649 382</b>

#### Пассивы

1	Современная стоимость пенсионных обязательств	2 878 550
2	Кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль	9 823
3	Страховой резерв	402 723
4	Величина имущества для обеспечения уставной деятельности	187 268
	Общая сумма пассивов	<b>3 478 364</b>

#### Выводы:

1. Сумма актуарных активов равна **3 649 382** тыс. рублей. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, равна **3 478 364** тыс. руб. В связи с тем, что сумма активов больше суммы актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, Фонд имеет актуарный профицит в размере **171 018** тыс. рублей (4,9% от суммы актуарных пассивов).

2. Активы пенсионного резерва равны **3 496 045** тыс. рублей. Пенсионные обязательства и страховой резерв составляют суммарно **3 281 273** тыс. рублей и покрываются активами пенсионного резерва.

**7. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов**

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в таблице.

Таблица 6. Оценка влияния факторов на результаты расчета.

П.п.	Вариант расчета	Современная стоимость пенсионных обязательств
1	Базовый расчет	2 878 550
2	Расчет: актуарная норма доходности ниже на 1% <sup>1)</sup>	2 963 398
3	Отклонение результатов по п. 2 от п. 1	2.9%
4	Расчет: таблица смертности, применяемая Фондом <sup>2)</sup>	2 863 696
5	Отклонение результатов по п. 4 от п. 1	-0.5%

Примечания:

1. Актуарная норма доходности 6,0% (на 1% ниже примененной в расчетах).
2. В Фонде применяется таблица смертности РФ, 1992.

Основным событием (риском), которое может оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, является снижение стоимости активов по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарий

О.Л. Котляров



Генеральный директор  
ООО «Иэмбиси»

О.Л. Котляров

