

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ
ФОНД СБЕРБАНКА»
(за 2014 год)

Причина проведения:
Ежегодное обязательное

МОСКВА 2015 ГОД

1. Сведения о субъекте актуарной деятельности и саморегулируемой организации актуариев, членом которой является такой субъект

Актуарное оценивание деятельности Закрытого акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» (далее - Фонд), лицензия № 41/2 от 16.06.2009 г., было проведено ответственным актуарием Давыдовым Николаем Владимировичем (регистрационный № 46 в едином реестре ответственных актуариев), являющимся членом саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН: 1137799022085, ИНН/КПП: 7703480716/ 770301001), зарегистрированной на основании Протокола решения Банка России КФНП-48 от 26.12.2014.

2. Сведения о заказчике и объекте актуарного оценивания

Заказчиком обязательного актуарного оценивания, проводимого в соответствии с требованиями статьи 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и п. 2 статьи 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации", является Фонд.

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание деятельности Фонда – объекта актуарного оценивания.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

3. Дата составления актуарного заключения и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Настоящее актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2014 г. и выполнено соответствии с требованиями стандартов и правил актуарной деятельности саморегулируемой организацией актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (утверждены Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев, протокол № 3 от 16.12.2014) и Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, Согласовано Центральным Банком РФ 12.12.2014 № 06-51-3/9938).

Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

Актуарное оценивание проводилось в период с 25 марта 2015 года по 27 марта 2015 года.

Дата составления актуарного заключения 27 марта 2015 года.

4. Результаты актуарного оценивания (актуарных расчетов)

Общая оценка финансового состояния НПФ.

По негосударственному пенсионному обеспечению зафиксирован профицит пенсионных резервов. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает размер пенсионных обязательств на 1%.

Размер пенсионных обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками составляет 10 217 823 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 10 282 114 тыс. руб.

Фондом сформирован страховой резерв в размере 6,5% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного периода.

Фонд произвел отчисления от дохода, полученного в 2014 году от размещения пенсионных резервов, на формирование собственных средств в размере 25 857 тыс. руб.

Фонд произвел отчисления от дохода, полученного в 2014 году от инвестирования средств пенсионных накоплений, на формирование собственных средств в размере 340 547 тыс. руб.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию составляет 0,27% от среднегодовой стоимости чистых активов пенсионных накоплений на 31.12.2014 года.

Проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

В случае прекращения поступления пенсионных накоплений проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию так же показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

5. Перечень предоставленных заказчиком актуарного оценивания сведений

В процессе проведения актуарного оценивания ответственным актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Страховые правила Фонда и изменения и дополнения к ним;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в Банк России (все формы);
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от размещения пенсионных резервов в 2014 году»;
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам 2014 года»;

- Структура инвестиционного портфеля средств пенсионных резервов, структура размещения средств пенсионных накоплений;
- Расчет среднегодовой стоимости чистых активов пенсионных накоплений на 31.12.2014;
- Обезличенные выборки файлов базы данных по ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и обязательного пенсионного страхования (ОПС).

6. Актуарные предположения

1) Актуарная норма доходности по негосударственному пенсионному обеспечению составляет 4% годовых и является показателем отражения ожидаемого дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения, то есть чистой доходностью от размещения средств пенсионных резервов после выплат необходимых расходов и вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию, вычета расходов на формирование собственных средств и уплаты налогов.

2) Таблицы смертности.

Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности Российской Федерации за 2013 год – форма 3-ТС (полная).

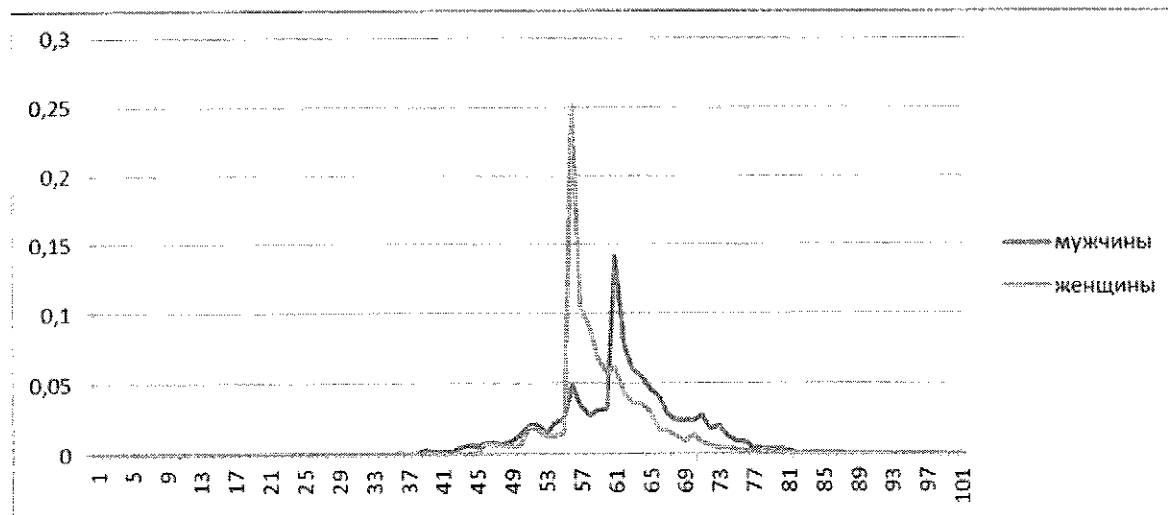
3) Другие предположения.

В 2015 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

4) Исходные данные, используемые в модели оценки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию:

Дата оценки	31.12.2014	
Максимальная база для начисления страховых взносов	568 000	(руб.)
Ставка отчислений от з/п на накопительную пенсию	6%	
Возраст начала трудовой деятельности	18	(лет)
Доля распределяемого дохода в пенсионные накопления	85%	
Доля отчислений Фонда в собственные средства	15%	
Срок выплат при назначении пенсии T=	19	(лет)
MAX(T)	21	(лет)
MIN(T)	14	(лет)
Год ограничения отчислений на трудовую пенсию	01.01.1967	и моложе
Максимальный рабочий возраст	80	(лет)
Средний размер пенсии в РФ	10 700	(руб. в мес.)

Распределение вероятностей выхода на пенсию (обращением за пенсией):



Актuarная норма доходности по обязательному пенсионному страхованию составляет 4% годовых и является показателем отражения ожидаемого дохода на пенсионные счета застрахованных лиц, то есть чистой доходностью от инвестирования средств пенсионных накоплений после выплат необходимых расходов и вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию, вычета расходов на формирование собственных средств.

7. Методика и метод актуарного оценивания, математические модели.

Метод актуарного оценивания - это совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Метод базируется на анализе пенсионных счетов в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности с учетом принятых и исполненных к дате, на которую проводится актуарное оценивание обязательств Фонда, установленных Пенсионными правилами Фонда, договорами НПО.

Используемый метод связывает частные предпосылки с заключением через законы логики, фактические и математические представления и описания процесса размещения пенсионных резервов и параметров выплат негосударственной пенсии, в основе которой лежит временная стоимость денег и демографические показатели смертности населения. По обязательному пенсионному страхованию вероятностная модель проверки адекватности обязательств использует показатели распределения вероятности обращения физического лица за назначением пенсии в зависимости от его возраста, а так же величины сумм пенсионных накоплений в зависимости от страхового стажа.

Используемый метод предусматривает:

- Изучение документов Фонда (Пенсионные правила, договоры НПО, решения Совета Директоров);
- Изучение и анализ годовых форм специальной отчетности в банк России;
- Изучение годового баланса Фонда с приложениями;
- Анализ соответствия финансовых показателей Фонда требованиям законодательства РФ;
- Расчет размеров пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы;
- Формирование актуарных предположений с учетом используемых пенсионных схем, ранее полученных Фондом результатов размещения пенсионных резервов, прогноза развития финансового рынка РФ;
- Проведение оценки стоимости портфеля пенсионных активов Фонда, в основе которого лежит оценка активов управляющими компаниями и специализированным депозитарием;
- Анализ выполнения Фондом рекомендаций, ранее выданных актуарием;
- Выработка рекомендаций Фонду в части наделенной актуарию компетенции.

В процессе проведения актуарного оценивания актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Страховые правила Фонда и изменения и дополнения к ним;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в Банк России (все формы);
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от размещения пенсионных резервов в 2014 год»;
- Приказ по Фонду «О распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам 2014 года»;
- Структура размещения пенсионных резервов, их рыночные и балансовые стоимости;
- Структура размещения пенсионных накоплений, их рыночные и балансовые стоимости;
- Обезличенная выборка файлов базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Для схем с установленными пенсионными взносами размер обязательств Фонда рассчитывался с учетом принятых Фондом обязательств по договорам НПО в части размеров и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывался порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм – как минимальная граница размера обязательств Фонда.

Для пожизненных пенсионных схем, с учетом принятых актуарных предположений (включая фактическую деятельность Фонда по размещению средств пенсионных резервов), размер обязательств рассчитывался как текущая стоимость потока выплат негосударственных пенсий:

$$\hat{a}_x(Pens) = Pens * \sum_{j=x}^w \sum_{u=1}^n \frac{\bar{l}_j}{l_x} * \prod_{g=1}^{n*(j-x)+u} v_g \quad (1)$$

где: $Pens$ - размер выплачиваемой пенсии;

\bar{l}_j - среднее значение числа доживших до возраста « j » лет, берется из таблицы смертности (отдельно для мужчин и женщин);

w - предельный возраст дожития. Определяется используемой таблицей смертности;

n - количество выплат пенсий в году.

$v_g = \left(\frac{1}{1+r_g} \right)^{1/n}$ – дисконтный множитель для актуарной годовой нормы доходности r_g , в зависимости от периодичности выплат устанавливается в соответствии с пунктом 3.

Для срочных пенсионных схем, не предусматривающих правопреемство на этапе выплат размер обязательств рассчитывался как текущая стоимость потока выплат негосударственных пенсий:

$$\hat{a}_x(Pens, T) = Pens * \sum_{j=1}^P \frac{l_{x+j}}{l_x} * \prod_{g=1}^j v_g \quad (2)$$

где: P - установленный (оставшийся) срок выплаты пенсии в периодах выплат.

Для схем 2, 3, 4, 26, 27, 32-с, 33 размер обязательств определялся как размер аннуитета по срочной пенсии в течение установленного ряда лет.

Для схемы 32-размер обязательств Фонда определяется суммой средств, отраженной на солидарном пенсионном счете.

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы в формате EXCEL файлы сведения об открытых на 31.12.2014 пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения в разрезе каждой применяемой пенсионной схемы.

По каждому открытому именованному пенсионному счету была использована следующая информация:

№ п/п	№ договора	№ ИПС	Дата рождения	Пол участника (М/Ж)	Остаток на счете (руб.)	Размер пенсии (руб.)	Наличие пенсионных оснований (ДА/НЕТ)
-------	------------	-------	---------------	---------------------	-------------------------	----------------------	---------------------------------------

В разрезе каждого солидарного пенсионного счета была использована следующая информация:

№ договора	Сумма на солидарном счете (руб.)	Наличие обязательств по выплате негосударственных пенсий с солидарного счета.
------------	----------------------------------	---

На 31.12.2014 г. реально действуют 12 (двенадцать) пенсионных схем.

- Схема 2 – фондируемая, сберегательная, с установленными взносами.
- Схема 5 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 6 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 7 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 15 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 16 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 17 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными выплатами.
- Схема 26 – фондируемая, сберегательная, с установленными выплатами.
- Схема 27 – фондируемая, сберегательная, с установленными выплатами.
- Схема 31 – фондируемая, сберегательно-страховая, с установленными взносами.
- Схема 32 – комплексная схема для вкладчиков-юридических лиц с установленными взносами, включающая следующие условия: фондируемая сберегательно-страховая (32-п), фондируемая сберегательная (32-с), с выплатами до исчерпания средств на солидарном счете вкладчика (32-и).
- Схема 33 – фондируемая, сберегательная, с установленными взносами.

Все пенсионные схемы используются в практической работе Фонда. Заключение новых договоров по схемам 3, 4, 8, 9, 19, 31, 32 и 33 не производится.

Все пенсионные схемы на этапе накопления являются сберегательными, факторы смертности на этапе накопления не учитываются при расчете размера пенсионных взносов.

По схемам с установленными выплатами обязательства Фонда по выплате пенсии в установленном договором НПО размере принимаются при условии выполнения вкладчиком обязательств по уплате пенсионных взносов в полном объеме в установленные договором НПО сроки.

Правопреемство на этапе выплат предусмотрено сберегательными схемами 2, 3, 4, 8, 9, 19, 26, 27, 32-с, 33.

При оценке адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию использовалась вероятностная модель, описывающая процесс движения средств пенсионных накоплений на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица.

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы в формате EXCEL файлы сведения об открытых на 31.12.2014 пенсионных счетах накопительной пенсии застрахованных лиц, в том числе тех застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата.

Исходные данные, используемые в вероятностной модели оценки адекватности обязательств, приведены в разделе 6 настоящего заключения.

При расчете размера обязательств Фонда по уже назначенным накопительным пенсиям использовалась формула (1), а по срочным пенсионным выплатам – размер назначенных срочных пенсионных выплат, умноженный на оставшееся число месяцев выплат.

8. Оценка выполнимости обязательств по НПО, принятых Фондом

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Актуарный профицит размера пенсионных обязательств, принятых Фондом по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения (величина которого по отношению к размеру резервов покрытия пенсионных обязательств указана в разделе 2), позволяют сделать вывод об устойчивости Фонда и уверенности в возможности Фонда выполнить эти обязательства в полном объеме.

9. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

В актуарных предположениях в качестве оценки средней оставшейся продолжительности жизни участников использовалась актуальная таблица смертности. Поэтому фактические изменения (увеличение) продолжительности жизни участников, получающих негосударственную пенсию, не могут существенно изменить результаты оценивания размера пенсионных обязательств Фонда.

Применяемыми Фондом Пенсионными Правилами и действующими договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусматривается изменения условий договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

Для снижения рисков неисполнения обязательств Фондом сформирован страховой резерв.

По состоянию за 31 декабря 2014 года Фонд не имел каких-либо существенных соглашений с финансовыми учреждениями, касающихся зарезервированных остатков на счетах, или иных договоренностей, предполагающих ограничения прав Фонда использовать остатки денежных средств, и средств, размещенных в депозиты и торговые ценные бумаги.

Пенсионными правилами и договорами негосударственного пенсионного обеспечения, не предусмотрены возможности изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения. Поэтому не проводилась проверка такого влияния на результаты актуарного оценивания.

Использование иных методов оценивания пенсионных активов Фонда, которые привели бы к уменьшению пенсионных резервов более чем в 1,04 раза, могут привести к актуарному дефициту средств пенсионных резервов.

К событиям, которые могут оказать существенное влияние на отклонение полученных результатов актуарного оценивания, можно отнести фактическое увеличение средней оставшейся продолжительности жизни участников и застрахованных лиц, а так же не получение Фондом в течение двух и более лет подряд дохода, превышающего актуарную норму доходности, принятую актуарием для расчета размера обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

10. Наличие актуарного дефицита (профицита) по обязательствам негосударственного пенсионного обеспечения.

10.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств перед участниками:

Номера пенсионных схем	Размер обязательств (тыс. руб.)
2,3,4,26,27,32-с,33	9 008 613
15,19,31,32-п	540 117
16,17	9 184
5,8,9	139 525
6, 7	98 244
32-и	104 112
ИТОГО	9 899 795

10.2. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств перед вкладчиками – юридическими лицами:

318 028 тыс. руб.

Итого текущая стоимость пенсионных обязательств **10 217 823** тыс. руб.

10.3. Кредиторская задолженность по пенсионным резервам: 34 019 тыс. руб.

10.4. Страховой резерв: 488 657 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов: **10 740 499** тыс. руб.

Зафиксирован профицит. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных обязательств на 1%.

11. Структура принятых и исполняемых обязательств

Учет и исполнение обязательств Фонда осуществляется на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения.

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению включают следующие виды обязательств:

1. обязательства перед вкладчиками Фонда по сохранности уплаченных по договорам НПО пенсионным взносам;
2. обязательства перед вкладчиками Фонда по выплате выкупных сумм по договорам НПО на этапе накопления в размерах и случаях, предусмотренных Правилами Фонда и условиями пенсионных договоров;
3. обязательства по выплате назначенных пенсий участникам Фонда.

На дату проведения актуарного оценивания у Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению в составе кредиторской задолженности числились не выплаченные правопреемникам выкупные суммы в размере 5 352,64 тыс. руб., вернувшиеся суммы пенсий 137,05 тыс. руб. и вернувшиеся выкупные суммы 244,74 тыс. руб.

Обязательства по выплате назначенных пенсий участникам рассчитываются исходя из современной стоимости предстоящих выплат пенсии на основании аннуитетов.

- для схем 2, 3, 4, 26, 27, 32-с, 33 – финансовый аннуитет на срочную пенсию в течение установленного ряда лет;
- для схем 15, 16, 17, 19, 31, 32-п – страховой аннуитет на пожизненную или срочную пенсию;
- для схем 5, 6, 7, 8, 9 - страховой аннуитет на пожизненную или срочную пенсию и страховой тариф на случай смерти в течение первых пяти лет выплаты пенсии;
- для схемы 32-и – обязательства Фонда исчерпываются суммой средств на солидарном пенсионном счете.

12. Оценивание актуарных пенсионных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость активов (тыс. руб.)	Актуарная (рыночная) оценка стоимости активов (тыс. руб.)
Акции	287 800	287 800
Федеральные гос. ЦБ	1 104 279	1 104 279
Ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные ЦБ	421 498	421 498
Облигации российских хозяйственных обществ	3 144 228	3 143 896
Облигации с ипотечным покрытием	10 081	10 081
ПАИ	546 026	546 026
Депозиты	4 361 949	4 361 949
Денежные средства на р/с и в УК	279 653	279 653
Дебиторская задолженность	126 045	126 045
ИТОГО:	10 281 559	10 281 227

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 10 282 114 тыс. руб.

13. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий, оценивание исполнения обязательств фонда перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Все заключенные Фондом пенсионные договора предусматривают 100% фондирование обязательств на дату назначения негосударственной пенсии. Поэтому прекращение поступления пенсионных взносов не повлияет на устойчивость работы Фонда и не уменьшит профицит пенсионных резервов, величина которого указана в разделе 4 настоящего актуарного заключения.

Прекращение поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию может значительно увеличить число и объем единовременных выплат средств пенсионных накоплений застрахованных лиц. Однако в рамках выбранных актуарных предположений проверка адекватности пенсионных обязательств не показывает возникновения у Фонда дефицита пенсионных накоплений.

14. Оценивание актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Средства пенсионных накоплений, сформированные Фондом в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата, составляют 21 968 тыс. руб.

Размер выплатного резерва составляет 46 760 млн. руб.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию сформирован в размере 199 844 тыс. руб.

На пенсионных счетах накопительной пенсии застрахованных лиц отражено 73 978 510 тыс. руб.

Договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений заключены со следующими управляющими компаниями:

№ п/п	Дата и номер договора ДУ	Полное фирменное наименование УК
1	250308-1/DU/PN от 25.03.2008 г.	Закрытое акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»
2	070809-1/DU/PN от 07.08.2009 г.	Закрытое акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»
3	ДУ/08-5 от 26.03.2008 г.	ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс (Открытое акционерное общество)
4	ПН-03/2013 от 18.03.2013 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Пенсионные накопления»
5	36032 от 31.01.2007 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь»
6	с-247 от 04.09.2012 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь»
7	в-247 от 04.09.2012 г.	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Капиталь»

Проверка адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию, которая проводилась в соответствии с методикой, описанной в разделе 7, показала отсутствие дефицита средств пенсионных накоплений.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость активов (тыс. руб.)	Актuarная (рыночная) стоимость активов (тыс. руб.)
Акции	1 150 384	1 150 384
Федеральные государственные ценные бумаги	4 698 143	4 698 143
Ценные бумаги субъектов РФ	6 491 818	6 491 818
Облигации российских хозяйственных обществ	27 670 575	27 670 575
Облигации и ипотечным покрutiем	245 628	245 628
Облигации государственных корпораций	278 279	278 279
Облигации международных организаций	152 125	152 125
Депозитные счета	33 253 853	33 253 853
Средства на р/с НПФ и УК	778 574	778 574
Дебиторская задолженность	45 957	45 957
Кредиторская задолженность	-518 253	-518 253
ИТОГО	74 247 083	74 247 083

Фондом организовано отдельное инвестирование средств выплатного резерва и средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

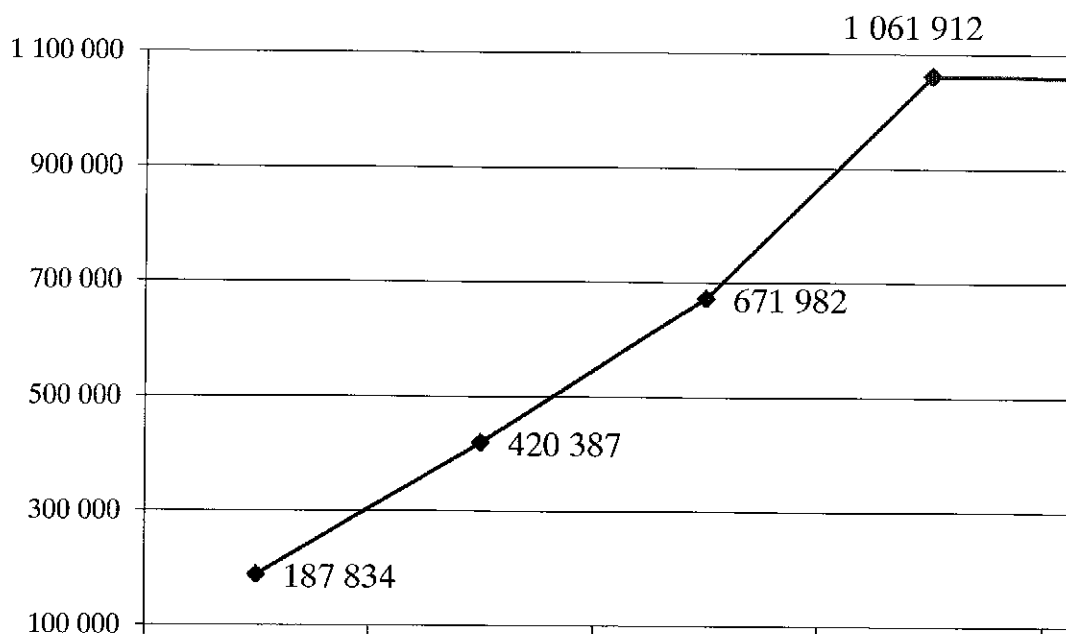
Обязательства Фонда перед застрахованными лицами покрываются средствами пенсионных накоплений.

15. Оценивание принятых Фондом обязательств перед застрахованными лицами

В 2014 году переходов от одного страховщика к другому не было за исключением перехода 14 застрахованных лиц в ПФР.

Фонд был извещен о смерти 2 602 застрахованных лиц, формировавших накопительную часть трудовой пенсии в Фонде.

Изменение численности застрахованных лиц (чел)

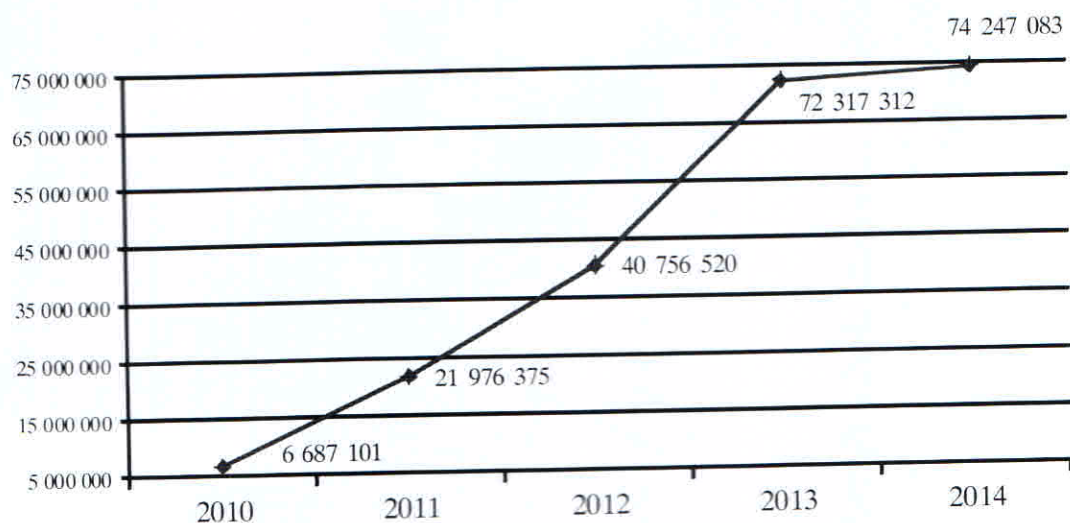


Численность застрахованных лиц на конец отчетного периода уменьшилась и составила 1 059 296 человек.

На начало отчетного периода сумма средств пенсионных накоплений по данным бухгалтерского учета составляла 72 518 101 тыс. руб.

По данным бухгалтерского учета на 31.12.2014 сумма средств пенсионных накоплений (с учетом распределения инвестиционного дохода) составила 74 247 083 тыс. руб.

Изменение размера средств ПН (тыс.руб.)



Проверка адекватности обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию показала, что стоимость инвестиционного портфеля пенсионных накоплений Фонда на дату актуарного оценивания больше суммы полученных Фондом средств пенсионных накоплений, за вычетом средств возвращенных в ПФР, переданных в другие НПФ, в связи с внесением ПФР изменений в единый реестр застрахованных лиц, направленных на единовременные выплаты и выплаты правопреемникам, в выплатной резерв и на финансовое обеспечение срочных пенсионных выплат.

Количество застрахованных лиц, получающих срочную пенсионную выплату, составляет 83 человека.

Количество застрахованных лиц, получающих накопительную пенсию, составляет 242 человека.

16. Выводы и рекомендации актуария по устранению выявленных недостатков

Размер страхового резерва удовлетворяет требованиям законодательства, установленным Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда».

Рекомендуется увеличить размер страхового резерва.

Других замечаний и рекомендаций нет.

Ответственный Актуарий

Н.В. Давыдов