

Актuarное заклЮчение

по результатам актуарного оценивания
деятельности

Негосударственного Пенсионного Фонда
«Альянс»

(по итогам 2009 года)

Актuarий



Шерстнев В. И.

Москва
2010

СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	4
III. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	5
IV. УЧАСТНИКИ И ВКЛАДЧИКИ ФОНДА.....	9
V. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ.....	10
VI. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ.....	11
VII. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ.....	12
VIII. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	13
IX. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	14

І. ВВЕДЕНИЕ

Данное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности НПФ «Альянс» (прежнее наименование НПФ «ПромЭнерго»), лицензия №415 от 16 апреля 2004 года (далее – Фонд).

Актуарное оценивание осуществлялось В.И. Шерстневым, который прошел обучение в Московском государственном социальном университете по программе для актуариев негосударственных пенсионных фондов, регистрационный номер 30-04, и аккредитован 25 марта 2004 года в качестве независимого актуария при Инспекции НПФ, регистрационный номер 25.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено во исполнение статьи 21 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 04 февраля 2009 года № 95 и Приказом Инспекции НПФ № 15 от 12 февраля 2001 года. Цель оценивания – ежегодное обязательное.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось в период с 15 июля по 23 июля 2010 года.

Актуарное оценивание основывалось на предоставленных Фондом данных. Ответственность за представленные данные несет Фонд.

При актуарном оценивании проводилось:

- изучение учредительных документов и Правил Фонда;
- изучение бухгалтерской отчетности;
- изучение договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- анализ активов Фонда;
- анализ обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, а также прочих пассивов.

II. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Общая оценка финансового состояния Фонда.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Актuarные активы, равные 54905 тыс. руб., больше суммы пунктов 1 и 2 актuarных пассивов, но меньше всех актuarных пассивов.

Пенсионные обязательства Фонда не покрываются средствами пенсионного резерва. Актuarная стоимость средств пенсионного резерва меньше пенсионных обязательств на 2 тыс. руб. Это связано с тем, что в Фонде не сформирован в необходимом размере страховой резерв. При этом средства пенсионного резерва покрывают сумму пенсионных обязательств, отраженных на пенсионных счетах.

В Фонде сформирован страховой резерв в размере 0.25 тыс. руб. Данный размер резерва меньше установленного нормативного размера.

Замечания и рекомендации

Замечания к пенсионным правилам Фонда даны в разделе III.

III. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда утверждены Советом Фонда «ПромЭнерго» 12 февраля 2004 года и зарегистрированы в Инспекции НПФ 16 апреля 2004 года.

Используемая в Правилах терминология не отличается от общепринятой.

Правила Фонда содержат 3 пенсионные схемы.

Схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет.

Порядок уплаты пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения устанавливаются пенсионным договором. Пенсионные взносы зачисляются на именной пенсионный взнос участника.

Основания для получения негосударственной пенсии по данной схеме:

- достижение установленного пенсионного возраста;
- потеря кормильца
- длительное выполнение определенных профессиональных обязанностей, предоставляющих право на досрочное пенсионное обеспечение;
- наступление инвалидности;

Пенсия выплачивается Участнику в течение определенного договором периода ежемесячно или ежеквартально или один раз в 6 месяцев.

Расчет размера пенсионных обязательств фонда перед вкладчиками (участниками) при использовании данной пенсионной схемы производится по формуле:

$$Res(t) = \sum_{k=1}^p S_o \cdot (1+i)^k \quad (1)$$

Расчет размера негосударственной пенсии производится по формуле:

$$S_m = \frac{Res(t)}{\sum_{k=0}^{n-1} v^k} \quad (2)$$

$$v = \frac{1}{(1+i)} \quad (3)$$

(все пронумерованные формулы в данном отчете взяты из Правил, номера формул даны по Правилам Фонда.)

где

Res(t)- расчетный размер пенсионной суммы в момент времени "t";

S_o- размер пенсионного взноса, предусмотренного в договоре;

i- прогнозируемая ставка начисленного дохода;

p- число лет, в течение которых планируется поступление взносов;

S_m - размер выплачиваемой пенсии;

n –срок выплаты негосударственной пенсии в годах;

v- дисконтный множитель, зависящий от ставки дохода.

В случае если пенсионная сумма не позволяет осуществлять выплаты негосударственной выплаты участнику в размере не менее минимальной негосударственной пенсии, то Фонд имеет право выплачивать пенсию в размере установленного законодательством норматива до исчерпания средств пенсионных резервов участника.

Наследование пенсионных накоплений осуществляется как в период накопления, так и в период выплат.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, гарантированного инвестиционного дохода и части дополнительного дохода, устанавливаемой Советом Фонда для выплаты выкупных сумм, за вычетом всех произведенных пенсионных выплат. Размер выкупной суммы определяется по формуле:

$$S_{\text{вык.}} = S_{\text{взн.}} + I_{\text{min}} + \alpha \cdot I_{\text{рг}} - S_{\text{вып.}}, \text{ где} \quad (4)$$

$S_{\text{вык.}}$ - выкупная сумма,

$S_{\text{взн.}}$ - сумма пенсионных взносов,

$S_{\text{вып.}}$ - сумма негосударственных пенсий, выплаченных фондом участнику, если такие выплаты производились,

I_{min} - минимальный гарантированный доход,

$I_{\text{рг}}$ - доход, начисленный фондом на пенсионный счет вкладчика (участника) сверх минимального гарантированного пенсионным договором дохода.

α - коэффициент, принимаемый в размере от 0 до 1 ($0 < \alpha < 1$), определяется Советом Фонда.

Схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Порядок уплаты пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения устанавливаются пенсионным договором. Пенсионные взносы зачисляются на именной пенсионный взнос участника.

Основания для получения негосударственной пенсии по данной схеме:

- достижение установленного пенсионного возраста;
- потеря кормильца
- длительное выполнение определенных профессиональных обязанностей, предоставляющих право на досрочное пенсионное обеспечение;
- наступление инвалидности;

Расчет размера негосударственной пенсии производится по формуле:

$$S_m = \frac{\text{Res}(t)}{\sum_{k=0}^{w-x} \frac{l_{x+k}}{l_x} v^k} \quad (6)$$

l_x и l_{x+k} - числа доживающих до возраста "x" и "x+k" лет по таблице смертности;

x- возраст пенсионера на момент расчета;

k- переменная величина, применяемая для расчета пенсионных сумм;

w- предельный возраст дожития по таблице смертности.

Пенсия выплачивается Участнику пожизненно ежемесячно или ежеквартально или один раз в 6 месяцев. Обязательным условием, определяющим размер негосударственной пенсии, является то, что она не может быть меньше установленного законом норматива.

Наследование пенсионных накоплений осуществляется только до начала пенсионных выплат.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, гарантированного инвестиционного дохода и части дополнительного дохода, устанавливаемой Советом Фонда для выплаты выкупных сумм, за вычетом всех произведенных пенсионных выплат (см. выше).

Схема № 3. Солидарная пенсионная схема. С установленными размерами пенсионных взносов.

Порядок уплаты пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения устанавливаются пенсионным договором. Пенсионные взносы зачисляются на солидарный счет вкладчика.

Основания для получения негосударственной пенсии по данной схеме:

- достижение установленного пенсионного возраста;
- потеря кормильца
- длительное выполнение определенных профессиональных обязанностей, предоставляющих право на досрочное пенсионное обеспечение;
- наступление инвалидности;

Выплаты негосударственной пенсии Участнику могут осуществляться с солидарного счета с установленными Вкладчиком размерами, продолжительностью (пожизненно или в течение установленного срока) и периодичностью, либо с выделением из солидарного счета на открываемый Участнику именной пенсионный счет средств с последующими выплатами по схеме 1 или 2 (после чего участник выходит из схемы 3).

Пенсия выплачивается Участнику в течение определенного периода ежемесячно или ежеквартально.

Размер негосударственной пенсии, выплачиваемой с СПС, не может быть меньше установленного законодательством норматива.

Данной схемой наследование не предусматривается.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, гарантированного инвестиционного дохода и части дополнительного дохода, устанавливаемой Советом Фонда для выплаты выкупных сумм, за вычетом всех произведенных пенсионных выплат и современной стоимости уже выплачиваемых пенсий (см. выше). При наличии участников, получающих пенсию с СПС, средства, достаточные для обеспечения этих пенсий выделяются с СПС и остаются в Фонде.

Условия пенсионных договоров соответствуют правилам Фонда.

В соответствии с актуарной классификацией пенсионных схем схема 2 является сберегательно-страховой, схемы 1, 3 – сберегательными.

Параметры пенсионных схем:

- Выплаты в схеме 1 - срочные, выплаты в схеме 2 пожизненные, выплаты в схеме 3 – пожизненные или срочные.
- Ставка минимального гарантированного дохода – 2%.
- Выкупная сумма не превышает величину пенсионных обязательств перед Вкладчиком (перед Участниками данного Вкладчика, не оформившими в Фонде право на получение негосударственной пенсии).
- Выплата выкупной суммы производится в течение одного месяца после расторжения договора.

Замечания к Правилам.

(Для экономии места замечания приводятся без полного цитирования соответствующих мест Правил.)

Обозначение $\operatorname{Re} s(t)$, используемое, например, в формулах (1), (2), (6) в математике однозначно обозначает действительную часть $s(t)$, использование его в других смыслах неуместно.

Формулы для расчета размера пенсий соответствуют ежегодным выплатам, в то время как Правилами предусмотрены только ежемесячные и ежеквартальные выплаты. Использование предложенных формул приведет к занижению размеров пенсий.

Формула для расчета выкупной суммы на этапе выплат схемы 2 может привести к смещению используемой статистики смертности, что в свою очередь вызовет необходимость изменить используемую таблицу смертности.

Формулы (9) приводят к неправильным результатам в формулах (10) и (11), так как учитывает все взносы Вкладчика, а не их часть, предназначенную конкретному участнику.

Формула (15), для расчета пенсионных обязательств по пожизненной схеме, видимо, неверна, так как не учитывает смертность участников.

Формула (17) неверна, так как неправильно учитывает дополнительный доход.

Страховые правила Фонда утверждены Советом Фонда 12 июля 2006 года и зарегистрированы в ФСФР 31 августа 2006 года.

IV. УЧАСТНИКИ И ВКЛАДЧИКИ ФОНДА

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Действует 14 пенсионных договоров.

Участниками Фонда являются 3 человека.

За 2009 год:

заключено новых договоров 0;

прекращено 0 договоров:

новых участников 0;

выбыло участников 0.

вследствие выполнения обязательств 0,

по расторжению 0,

по смерти участника 0;

Количество участников не изменилось.

Выплаты негосударственных пенсий участникам не производились.

По схеме 1 действует 3 пенсионных договора, по которым имеется 3 участника. 11 договоров заключено по схеме 3. Таким образом, реально Фондом используются две пенсионные схемы: сберегательно-страховая пенсионная схема 1 и сберегательная пенсионная схема 3.

На отчетную дату актуарного оценивания Фонд не было вступивших в силу договоров ОПС.

Выполнение обязательств по гарантированной норме доходности.

По правилам Фонда минимальная гарантированная доходность составляет 2% годовых.

На пенсионные счета начислен доход по ставке 9.3% годовых. В резервы покрытия пенсионных обязательств было направлено 4.26 тыс. руб. инвестиционного дохода, в страховой резерв – 0 тыс. руб.

Методика начисления инвестиционного дохода за отчетный период не менялась. Начисление инвестиционного дохода производится один раз в год. Методика начисления инвестиционного дохода для периодов внутри года соответствует формуле простых процентов.

V. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

В связи с тем, что в Фонд нет действующих договоров по страховым схемам и не проводятся выплаты пожизненных пенсий, актуарные предположения в расчетах не используются.

VI. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ

Активы оценены следующим образом:

Пенсионные резервы

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная (рыночная) оценка стоимости, тыс. руб.
Денежные средства	47	47
Итого	47	47

Имущество для обеспечения уставной деятельности

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная (рыночная) оценка стоимости, тыс. руб.
Денежные средства	4858	4858
Векселя	50000	50000
Итого	54858	54858

Всего актуарных активов 54905 тыс. руб.

VII. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ

1. Современная стоимость обязательств по выплате пенсий по всем схемам 46.85 тыс. руб.

Для сберегательных пенсионных схем и этапа накопления сберегательно-страховых пенсионных схем стоимость обязательств совпадает с суммой средств, учтенных на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения. Поэтому стоимость обязательств по схеме 1 равна 26.28 тыс. руб., по схеме 3 – 20.57 тыс. руб.

1а. Стоимость обязательств по договорам ОПС составляет 0 тыс. руб.

2. Кредиторская задолженность 0 тыс. руб.

3. Страховой резерв 2.35 тыс. руб.

Размер страхового резерва принимается равным 5% от современной стоимости обязательств по выплате пенсий, что соответствует 5% от нормативного размера резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года (в соответствии с Положением о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденным приказом ФСФР РФ №08-11/пз-н от 18 марта 2008 года).

В Фонде сформирован страховой резерв в размере 0.25 тыс. руб., что не соответствует нормативному размеру страхового резерва.

4. Совокупный вклад учредителей	60432 тыс. руб.
добавочный капитал	0 тыс. руб.
целевое финансирование	-5527 тыс. руб.
нераспределенная прибыль	-46 тыс. руб.

Всего актуарных пассивов 54908 тыс. руб.

VIII. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

Чувствительность пенсионных обязательств Фонда к изменению актуарных предположений отсутствует из-за отсутствия выплачиваемых пожизненных пенсий.

Ни при одном из измененных актуарных предположений у Фонда не появляется актуарный дефицит.

IX. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Изменение суммы пенсионных резервов в течение года (тыс. руб.)

	2009 год
Сумма пенсионных резервов на начало года	43
Сумма пенсионных взносов	0
Сумма выплат пенсий	0
Сумма выплат выкупных и наследственных сумм	0
Сумма инвестиционного дохода, направленного в пенсионные резервы за год	4
Сумма пенсионных резервов на конец года	47

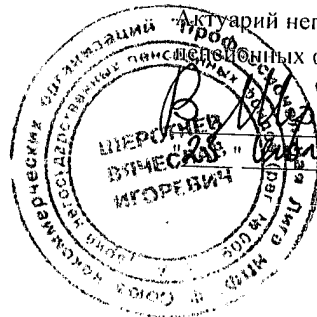
Изменение суммы страхового резерва в течение года (тыс. руб.)

	2009 год
Сумма страхового резерва на начало года	0.25
Средства, направленные в страховой резерв за год	0
Средства страхового резерва, потраченные за год	0
Сумма страхового резерва на конец года	0.25

Прогнозируемая сумма пенсионных выплат на 2010 год составляет 0 тыс. руб.

Прошнуровано и скреплено печатью

14 (четырнадцать)
листа (ов)



Актуарий негосударственных
пенсионных фондов

В.И. Шерстнев
20 10 г.