



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

**НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА
«АЛЬЯНС»**

(лицензия № 415 от 16.04.2004 года)

в 2011 г.

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



Москва, 2012 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	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
3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	4
3.1. Пенсионная схема №1 – Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время).....	4
3.2. Пенсионная схема №2. – Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)	4
3.3. Пенсионная схема №3. Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы, исходя из установленного в Пенсионном договоре размера негосударственной пенсии, в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время).....	4
3.4. Пенсионная схема №4. Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы, исходя из установленного в Пенсионном договоре размера негосударственной пенсии, в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время).....	5
3.5. Пенсионная схема №5. Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. Вкладчик - физическое лицо (Участник) уплачивает личные пенсионные взносы установленного размера в свою пользу. При назначении Участнику негосударственной пенсии пенсионные взносы и начисленный доход переводятся для отражения на именном пенсионном счете Участника в порядке и на условиях Пенсионного договора с Вкладчиком – юридическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре с Вкладчиком - физическим лицом (Участником) (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время).....	5
3.6. Пенсионная схема №6. Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. Вкладчик - физическое лицо (Участник) уплачивает личные пенсионные взносы установленного размера в свою пользу. При назначении Участнику негосударственной пенсии пенсионные взносы и начисленный доход переводятся для отражения в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время).....	5
3.7. Пенсионная схема № 41501. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.)	6
3.8. Пенсионная схема № 41502. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.).....	6
3.9. Пенсионная схема № 41503. «Солидарная пенсионная схема. С установленными размерами пенсионных взносов» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.).....	6
4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	7
5. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	7
6. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ ..	8
7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	9
8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	9
9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	9
10. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	10
11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	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	10
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 Негосударственного пенсионного фонда «Альянс», далее - Фонд, (лицензия № 415 выдана Министерством труда и социального развития РФ 16.04.2004 года). Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» ранее именовался НПФ «Промэнерго» (решение Совета Фонда о переименовании - протокол № 23 от 28.03.2008 г.).

Оценивание проводилось с 01.06.2012 г. по 28.06.2012 г. по состоянию на 01.01.2012 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 10 030 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 10 024 тыс. рублей).

Актуарные активы по ОПС (7 469 тыс. руб.) соответствуют актуарным пассивам по ОПС (7 469 тыс. руб.).

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 выполнения принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда утверждены Советом фонда 21.06.2011 г. и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 21.07.2011 г.

Предыдущая редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Советом фонда 12.02.2004 г. и зарегистрирована Министерством труда и социального развития РФ 16.04.2004 г.

В Правилах Фонда заявлено 6 пенсионных схем. Кроме того, Фонд имеет пенсионные договоры, заключенные по предыдущим редакциям Пенсионных правил.

3.1. Пенсионная схема №1 – Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)

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.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные, длительностью от 1 до 25 лет. Продолжительность и периодичность выплаты устанавливаются в момент назначения пенсии. Размер выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент назначения пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

3.2. Пенсионная схема №2. – Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. 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 пожизненные. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

После назначения пенсии средства, учтенные на пенсионном счете, переводятся в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

3.3. Пенсионная схема №3. Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы, исходя из установленного в Пенсионном договоре размера негосударственной пенсии, в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)

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

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

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные, длительностью от 1 до 25 лет. Продолжительность и периодичность выплаты устанавливаются в момент назначения пенсии. Размер выплат определяются договором.

3.4. Пенсионная схема №4. Вкладчик - уплачивает пенсионные взносы, исходя из установленного в Пенсионном договоре размера негосударственной пенсии, в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными выплатами. 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 пожизненные. Размер выплат определяются договором

После назначения пенсии средства, учтенные на пенсионном счете, переводятся в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

3.5. Пенсионная схема №5. Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. Вкладчик - физическое лицо (Участник) уплачивает личные пенсионные взносы установленного размера в свою пользу. При назначении Участнику негосударственной пенсии пенсионные взносы и начисленный доход переводятся для отражения на именном пенсионном счете Участника в порядке и на условиях Пенсионного договора с Вкладчиком – юридическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в Пенсионном договоре с Вкладчиком - физическим лицом (Участником) (от 1 года до 25 лет). (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, смешанная (взносы Вкладчика учитываются на солидарном счете, а взносы участника – на именном). Схема предполагает совместное финансирование пенсии работодателем и работником.

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

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные, длительностью от 1 до 25 лет. Продолжительность и периодичность выплаты устанавливаются в момент назначения пенсии. Размер выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент назначения пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

3.6. Пенсионная схема №6. Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. Вкладчик - физическое лицо (Участник) уплачивает личные пенсионные взносы установленного размера в свою пользу. При назначении Участнику негосударственной пенсии пенсионные взносы и начисленный доход переводятся для отражения в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. (Схема действует с 21.07.2011г. по настоящее время)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, смешанная (взносы Вкладчика учитываются на солидарном счете, а взносы участника – на именном). Схема предполагает совместное финансирование пенсии работодателем и работником.

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

Выплаты – ежемесячные пожизненные. Размер пенсии рассчитывается непосредственно перед началом выплат Участнику исходя из суммы, учтенной на его именном пенсионном счете.

После назначения пенсии средства, учтенные в пользу участника, переводятся в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

3.7. Пенсионная схема № 41501. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Гарантированная норма доходности – 2% годовых.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода. Размер и срок выплат определяются на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависят от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

3.8. Пенсионная схема № 41502. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.)

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. Гарантированная норма доходности – 2% годовых.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода пожизненные. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент наступления основания для получения Участником права на негосударственную пенсию и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

3.9. Пенсионная схема № 41503. «Солидарная пенсионная схема. С установленными размерами пенсионных взносов» (Схема действовала с 16.04.2004г. по 21.07.2011г.)

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая. Гарантированная норма доходности – 2% годовых.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении. Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/раз в полгода пожизненные или в течение установленного периода. Размер и продолжительность пенсии определяется Вкладчиком.

4. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. АктUARная процентная ставка дисконтирования 5% годовых.
2. Таблицы смертности – «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 1998 гг., 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:

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

- e_x - средняя продолжительность оставшейся жизни для Участника, дожившего до возраста x ;
 - P - размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
 - i - актуарная процентная ставка дисконтирования.
- 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 и стоимость имущества для обеспечения уставной деятельности оценивались по рыночной цене на 01.01.2012.

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	1 052	1 052	1 052
2	Облигации предприятий и организаций	2 438	2 435	2 435
3	Акции	226	226	226
4	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	1	1	1
5	Дебиторская задолженность, в том числе НКД	73	73	73
6	Кредиторская задолженность в пенсионных резервах	-106	-106	-106
7	Денежные средства	6 343	6 343	6 343
	Итого	10 026	10 024	10 024

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

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	19 870	19 870	19 870
2	Облигации предприятий и организаций	29 212	29 212	29 212
3	Дебиторская задолженность, в том числе НКД	1 074	1 074	1 074
4	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нерасмещенные средства в ДУ	11	11	11
5	Дебиторская задолженность	93	93	93
6	Средства на р/с	937	937	937
	Итого	51 198	51 198	51 198

7. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 01.01.2012 года в Фонде действовало 91 договор о НПО. Из них с юридическими лицами – 22, с физическими лицами – 69.

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 № 41501	359	9 581	0	0	359	9 581
Схема № 41502	2	79	0	0	2	79
Схема № 41503		15	0	0		15
Итого	361	9 675	0	0	361	9 675

8. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

8.1. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам составляет П1 = 9 675 тыс. руб.

8.2. Расчетная величина страхового резерва равна 355 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 1 774 тыс. руб. (П3)..

8.4. Размер имущества для обеспечения уставной деятельности (включая совокупный вклад Учредителей) составляет 100 536 тыс. рублей (П4).

Всего стоимость актуарных пассивов по НПО составляет 112 340 тыс. рублей.

9. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

A1 = 10 024 тыс. рублей

A2 = 51 198 тыс. рублей

П1 = 9 675 тыс. рублей

П2 = 355 тыс. рублей

П3 = 1 774 тыс. рублей

П4 = 100 536 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.

Актуарный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (П1+П2 : современная стоимость пенсионных обязательств по схемам и расчетная величина страхового резерва) в размере 10 030 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 10 024 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	2 979	2 979	2 979
2	Корпоративные облигации	2 574	2 572	2 572
3	Акции	816	816	816
4	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, нераспределенные средства в ДУ	17	17	17
5	Дебиторская задолженность, в том числе НКД	603	603	603
6	Кредиторская задолженность	0	0	0
7	Денежные средства	483	483	483
	Итого	7 471	7 469	7 469

Актuarные пассивы по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме остатков на счетах застрахованных лиц, что составляет 7 469 тыс. рублей.

Актuarные активы по ОПС (7 469 тыс. руб.) соответствуют актuarным пассивам по ОПС (7 469 тыс. руб.).

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 актuarной 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.

Рассмотренные факторы не оказывают влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, в связи с тем что:

на накопительном периоде пенсионные обязательства Фонда равны сумме средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах, так как Фонд использует только схемы с установленными взносами;

на дату оценивания Фонд не выплачивал негосударственных пенсий.

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

ПРОДУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ
17/09/2014

