

# Актуарное заключение

по результатам актуарного оценивания  
деятельности

Негосударственного пенсионного фонда  
«Альянс»

(по итогам 2015 года)

Ответственный акт



Шерстнев В. И.

Москва  
2016

## СОДЕРЖАНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ .....	4
III. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ .....	5
IV. УЧАСТНИКИ И ВКЛАДЧИКИ ФОНДА .....	17
V. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ .....	19
VI. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ.....	20
VII. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ.....	22
VIII. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ .....	24
IX. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	25
СПИСОК ПРИЛОЖЕНИЙ .....	26

## І. ВВЕДЕНИЕ

Данное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Альянс» (ОГРН 1157700006199, ИНН 7703379402), являющегося правопреемником Негосударственного пенсионного фонда «Альянс», ОГРН 1047796004299, ИНН 7706520068 (прежнее наименование НПФ «ПромЭнерго»), лицензия №415 от 16 апреля 2004 года, (далее – Фонд). Заказчиком актуарного оценивания являлся Фонд. Актуарное оценивание проводилось на основании гражданско-правового договора.

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

Актуарное оценивание осуществлялось ответственным актуарием Вячеславом Игоревичем Шерстневым, зарегистрированным в Едином реестре ответственных актуариев под регистрационным номером 39, членом саморегулируемой организации актуариев Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), включенной Банком России в реестр саморегулируемых организаций актуариев под регистрационным номером 1. Опыт актуарной деятельности с 1992 года. Ответственность за актуарные выводы настоящего заключения несет актуарий.

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 с учетом Приказа Инспекции НПФ № 15 от 12 февраля 2001 года, Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утв. Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол N САДП-2). Цель оценивания – ежегодное обязательное.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось в период с 16 марта по 28 марта 2015 года.

Актуарное оценивание основывалось на предоставленных Фондом данных. Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация. Данные были проверены на адекватность и непротиворечивость.

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 пасивов.

## II. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

*Общая оценка финансового состояния Фонда.*

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Актuarные активы, равные 1187200 тыс. руб., больше суммы пунктов 1 и 2 актuarных пассивов, но не превышают суммы всех пунктов актuarных пассивов. Фонд не имеет актuarного дефицита и актuarного профицита.

Пенсионные обязательства Фонда, составляющие 905296 тыс. руб., покрываются средствами пенсионного резерва. Актuarная стоимость средств пенсионного резерва больше стоимости пенсионных обязательств на 19859 тыс. руб.

Пенсионные накопления, составляющие 93215 тыс. руб., покрываются средствами пенсионных накоплений.

В Фонде сформирован страховой резерв в размере 37130 тыс. руб.

По результатам анализа чувствительности текущее финансовое положение Фонда представляется устойчивым.

*Рекомендации и замечания.*

Фонду рекомендуется увеличить размер страхового резерва до 43408 тыс. руб., что будет составлять 5% от современной стоимости пенсионных обязательств.

Замечания к Правилам Фонда приведены в Разделе III.

### III. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда утверждены Советом Фонда года и зарегистрированы в Федеральной службе по финансовым рынкам 21 июля 2011 года.

Используемая в Правилах терминология не отличается от общепринятой.

Правила Фонда содержат 6 пенсионных схем.

#### *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).

Взносы производятся ежемесячно, ежеквартально или ежегодно.

Размер и периодичность уплаты пенсионных взносов определяется Пенсионным договором. Фонд отражает поступившие пенсионные взносы на именном пенсионном счете Участника.

Выплаты производятся ежемесячно или ежеквартально.

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплата правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пенсия по данной пенсионной схеме, выплата правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника и произведенных ему выплат негосударственной пенсии.

#### *Пенсионная схема № 2.*

Вкладчик уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно.

Взносы производятся ежемесячно, ежеквартально или ежегодно.

Вкладчик (Вкладчик и Участник) ежемесячно, ежеквартально или ежегодно уплачивает (уплачивают) пенсионные взносы в Фонд с отражением их на именных пенсионных счетах Участников. Размер и периодичность уплаты пенсионных взносов определяется Пенсионным договором.

Минимальный накопительный период для Участника составляет 5 (пять) лет. Минимальный накопительный период может отсутствовать в случае уплаты Вкладчиком пенсионных взносов, достаточных для негосударственного пенсионного обеспечения Участника на условиях Пенсионного договора, заключенного на срок не менее 5 (пяти) лет.

После назначения негосударственной пожизненной пенсии, пенсионные обязательства, отраженные на именном пенсионном счете Участника переводятся в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

Размер негосударственной пожизненной пенсии определяется на основании актуарных расчетов в зависимости от состояния именного пенсионного счета Участника на момент назначения ему негосударственной пенсии, возраста и пола Участника.

Выплаты производятся ежемесячно. Выплата негосударственной пожизненной пенсии производится Участнику до даты официальной регистрации его смерти, включая выплату негосударственной пенсии за месяц, в котором Участник умер.

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

При расторжении Пенсионного договора и Соглашения о пенсионных выплатах Участник добровольно отказывается от получения пожизненной негосударственной пенсии. При этом обязательства Фонда по выплате ему пожизненной негосударственной пенсии, определенные Пенсионным договором и Соглашением о пенсионных выплатах, считаются выполненными Фондом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пожизненная пенсия по данной пенсионной схеме, выплаты негосударственной пенсии прекращаются и не могут быть завещаны или переданы в наследство.

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).

Вкладчик (Вкладчик и Участник) ежемесячно, ежеквартально или ежегодно уплачивает (уплачивают) пенсионные взносы в Фонд с отражением их на именных пенсионных счетах Участников, исходя из установленного размера негосударственной пенсии, без учета налогообложения и расходов, связанных с доставкой негосударственной пенсии. В случае нарушения Вкладчиком графика перечисления пенсионных взносов, Фонд не несет ответственности по обязательствам по выплате пенсий установленного размера.

Размер пенсионного взноса определяется на основании актуарных расчетов в зависимости от установленного размера выплат, периода и периодичности выплат, а также периода и периодичности накоплений.

Минимальный накопительный период для Участника составляет 5 (пять) лет. Минимальный накопительный период может отсутствовать в случае уплаты Вкладчиком пенсионных взносов, достаточных для негосударственного пенсионного обеспечения Участника на условиях Пенсионного договора, заключенного на срок не менее 5 (пяти) лет.

При соблюдении Вкладчиком графика уплаты пенсионных взносов и при наступлении у Участника пенсионных оснований, Фонд назначает негосударственную пенсию не ниже размера, указанного в Пенсионном договоре. В случае не соблюдения Вкладчиком графика уплаты пенсионных взносов, а также в случае, когда сумма пенсионных взносов и начисленного дохода превышает сумму достаточную для назначения Участнику негосударственной пенсии установленного размера, размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов в зависимости от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода.

Выплаты негосударственной пенсии производятся ежемесячно или ежеквартально.

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пенсия по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника и произведенных ему выплат негосударственной пенсии.

#### *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.

Вкладчик (Вкладчик и Участник) ежемесячно, ежеквартально или ежегодно уплачивает (уплачивают) пенсионные взносы в Фонд с отражением их на именных пенсионных счетах Участников, исходя из установленного размера негосударственной пенсии, без учета налогообложения и расходов, связанных с доставкой негосударственной пенсии.

В случае нарушения Вкладчиком графика уплаты пенсионных взносов, Фонд не несет ответственности по обязательствам по выплате негосударственной пенсией установленного ранее размера.

Минимальный накопительный период для Участника составляет 5 (пять) лет. Минимальный накопительный период может отсутствовать в случае уплаты Вкладчиком пенсионных взносов, достаточных для негосударственного пенсионного обеспечения Участника на условиях Пенсионного договора, заключенного на срок не менее 5 (пяти) лет.

При соблюдении Вкладчиком графика уплаты пенсионных взносов и при наступлении у Участника пенсионных оснований, Фонд назначает негосударственную пенсию не ниже установленного размера, указанного в Пенсионном договоре. В случае не соблюдения Вкладчиком графика уплаты пенсионных взносов, а также в случае, когда сумма пенсионных взносов и начисленного дохода превышает сумму, достаточную для назначения Участнику негосударственной пенсии установленного размера, размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов в зависимости от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода, а так же пола Участника и возраста получения им пенсионных оснований.

После назначения негосударственной пожизненной пенсии, пенсионные обязательства, отраженные на именном пенсионном счете Участника переводятся в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

Выплаты производятся ежемесячно. Выплата негосударственной пожизненной пенсии производится Участнику до даты официальной регистрации его смерти, включая выплату негосударственной пенсии за месяц, в котором Участник умер.

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);



- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

При расторжении Пенсионного договора и Соглашения о пенсионных выплатах Участник добровольно отказывается от получения пожизненной негосударственной пенсии. При этом обязательства Фонда по выплате ему пожизненной негосударственной пенсии, определенные Пенсионным договором и Соглашением о пенсионных выплатах, считаются выполненными Фондом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пожизненная пенсия по данной пенсионной схеме, выплаты негосударственной пенсии прекращаются и не могут быть завещаны или переданы в наследство.

#### *Пенсионная схема № 5.*

Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. 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 (от 1 года до 25 лет).

Вкладчик – юридическое лицо ежемесячно, ежеквартально или ежегодно уплачивает пенсионные взносы в Фонд с отражением их на солидарном пенсионном счете. Размер и периодичность уплаты пенсионных взносов Вкладчиком – юридическим лицом определяется Пенсионным договором.

В случае прекращения трудовых отношений между Вкладчиком и Участником уплата пенсионных взносов Вкладчиком - юридическим лицом в пользу Участника прекращается. В этом случае, если у Участника (Участников) отсутствуют пенсионные основания, то пенсионные взносы и начисленный доход, отраженные на солидарном пенсионном счете в пользу Участника (Участников), переводу для отражения на именном пенсионном счете Участника (на именных пенсионных счетах Участников) не подлежат.

В случае отказа Вкладчика - юридического лица от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме, уплаченные им пенсионные взносы в пользу назначенных им Участников ему не возвращаются. В этом случае действие настоящей пенсионной схемы прекращается. Фонд не несет ответственности перед Участниками случае отказа Вкладчика от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме.

В случае отказа Вкладчика - юридического лица от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме, Пенсионные договоры, заключенные с Участниками, выступающими Вкладчиками в свою пользу по данной пенсионной схеме, считаются Пенсионными договорами по пенсионной схеме №1.

При назначении Участнику негосударственной пенсии пенсионные взносы и начисленный доход, отраженные в его пользу на солидарном пенсионном счете переводятся (не переводятся) для отражения на именном пенсионном счете Участника в порядке и на условиях Пенсионного договора с Вкладчиком – юридическим лицом.

Выплаты негосударственной пенсии осуществляются ежемесячно или ежеквартально. Периодичность выплаты негосударственной пенсии указывается в Пенсионном договоре (Соглашении о пенсионных выплатах).

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника. Денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда на дату смерти Участника, которому не назначена негосударственная пенсия по данной пенсионной схеме, отраженные на солидарном счете в пользу Участника подлежат выплате правопреемникам. Обязательства по выплате негосударственной пенсии не могут быть завещаны или переданы в наследство.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пенсия по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника и произведенных ему выплат негосударственной пенсии.

#### *Пенсионная схема № 6.*

Вкладчик – юридическое лицо уплачивает пенсионные взносы установленного размера с отражением их на солидарном пенсионном счете. 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.

Вкладчик – юридическое лицо ежемесячно, ежеквартально или ежегодно уплачивает пенсионные взносы в Фонд с отражением их на солидарном пенсионном счете.

Размер и периодичность уплаты пенсионных взносов Вкладчиком – юридическим лицом определяется Пенсионным договором.

В случае прекращения трудовых отношений между Вкладчиком и Участником уплата пенсионных взносов Вкладчиком - юридическим лицом в пользу Участника прекращается. В этом случае, если у Участника (Участников) отсутствуют пенсионные основания, то пенсионные взносы и начисленный доход, отраженные на солидарном пенсионном счете в пользу Участника (Участников), переводу для отражения на именном пенсионном счете Участника (на именных пенсионных счетах Участников) не подлежат.

В случае отказа Вкладчика - юридического лица от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме, уплаченные им пенсионные взносы в пользу назначенных им Участников ему не возвращаются. В этом случае действие настоящей пенсионной схемы прекращается. Фонд не несет ответственности перед Участниками случае отказа Вкладчика от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме.

В случае отказа Вкладчика - юридического лица от выполнения своих обязательств по уплате пенсионных взносов по данной пенсионной схеме, Пенсионные договоры, заключенные с Участниками, выступающими Вкладчиками в свою пользу по данной пенсионной схеме, считаются Пенсионными договорами по пенсионной схеме №2.

После назначения негосударственной пожизненной пенсии, пенсионные обязательства, отраженные в пользу Участника на солидарном пенсионном счете и на именном пенсионном счете Участника переводятся для отражения в резерв пожизненных выплат по данной пенсионной схеме.

Размер негосударственной пожизненной пенсии определяется на основании актуарных расчетов в зависимости от состояния пенсионного счета (пенсионных счетов) негосударственного пенсионного обеспечения на момент назначения ему негосударственной пенсии, возраста и пола Участника.

Выплаты производятся ежемесячно. Выплата негосударственной пожизненной пенсии производится Участнику до даты официальной регистрации его смерти, включая выплату негосударственной пенсии за месяц, в котором Участник умер.

При расторжении Пенсионного договора и Соглашения о пенсионных выплатах Участник добровольно отказывается от получения пожизненной негосударственной пенсии. При этом обязательства Фонда по выплате ему пожизненной негосударственной пенсии, определенные Пенсионным договором и Соглашением о пенсионных выплатах, считаются выполненными Фондом.

Пенсионными основаниями для назначения негосударственной пенсии являются:

- достижение установленного пенсионного возраста при наличии трудового (страхового) стажа, необходимого для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- наступление инвалидности;
- для отдельных категорий граждан - длительное выполнение определенной профессиональной деятельности, необходимое для назначения трудовой (государственной) пенсии (пенсии по государственному пенсионному обеспечению);
- увольнение в случае сокращения численности или штата работников предпенсионного возраста (за два года до назначения трудовой (государственной) пенсии) в соответствии с пенсионным законодательством Российской Федерации,
- иные основания, установленные законодательством Российской Федерации,

Правительством Российской Федерации, уполномоченным государственным органом.

В случае смерти Участника до назначения ему негосударственной пенсии по данной пенсионной схеме, выплате правопреемникам подлежат денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда, отраженными на именном пенсионном счете на дату смерти Участника, с учетом дохода, начисленного по состоянию на год, предшествующий году смерти Участника. Денежные средства, определенные пенсионными обязательствами Фонда на дату смерти Участника, которому не назначена негосударственная пенсия по данной пенсионной схеме, отраженные на солидарном счете в пользу Участника подлежат выплате правопреемникам. Обязательства по выплате негосударственной пенсии не могут быть завещаны или переданы в наследство.

В случае смерти Участника, которому назначена негосударственная пожизненная пенсия по данной пенсионной схеме, выплаты негосударственной пенсии прекращаются и не могут быть завещаны или переданы в наследство.

В соответствии с актуарной классификацией пенсионных схем схемы 1, 3, 5 являются сберегательными, схемы 2, 4, 6 – сберегательно-страховыми.

Параметры пенсионных схем:

- Накопительный период в схемах 2, 3, 4 – не менее 5 лет.
- Выплаты в схемах 2, 4, 6 - пожизненные, срок выплаты в схемах 1, 3, 5 - от 1 года до 25 лет (устанавливается в договоре).
- Гарантированная доходность в Правилах отсутствует.
- Выкупная сумма выплачивается (переводится в другой негосударственный пенсионный фонд) в течение 30 дней с даты поступления Протокола о досрочном расторжении пенсионного договора (Протокола о переводе пенсионных накоплений в другой негосударственный пенсионный фонд). Протокол о досрочном расторжении пенсионного договора (Протокол о переводе пенсионных накоплений в другой негосударственный пенсионный фонд) оформляется Фондом в течение 60 дней с даты поступления Заявления о досрочном расторжении пенсионного договора.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов на Именном пенсионном счете на дату расторжения Пенсионного договора за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии средств и части (в зависимости от срока действия договора) суммы начисленного дохода на дату расторжения Пенсионного договора (в особых случаях на дату расторжения договора).

Непрерывный срок действия договора между Участником и Фондом, лет	Процент от суммы инвестиционного дохода, накопленного на ИПС Участника, выплачиваемый в виде выкупной суммы
1	0.00%
2	30.00%
3	50.00%
4	70.00%
5	70.00%
6 и более	100.00%

Порядок формирования выкупной суммы Вкладчику – юридическому лицу по пенсионным схемам №№5, 6 при наличии обязательств Фонда, отраженных на солидарном пенсионном счете, или по Пенсионным договорам, содержащим несколько пенсионных схем определяется Пенсионным договором с Вкладчиком – юридическим лицом.

Типовые пенсионные договоры соответствуют Правилам Фонда.

#### *Замечания к Правилам*

В формулах для расчета пенсий (2), (4), (7), (9), (12) (14), (19) (нумерация формул по Правилам) присутствует параметр  $b$  – размер превышения первой выплаты негосударственной пенсии над последующими. При этом возможность превышения первой выплаты над последующими выплатами Правилами не предусмотрена.

Параметр  $T$  в формулах для расчета пенсий (2), (7), (12), (19), определенный в Правилах как «количество лет до окончания Пенсионного договора», правильнее было бы назвать «количество лет выплаты пенсии».

В пенсионных схемах 1, 2, 5, 6 формулы рекомендуемого размера пенсионного взноса носят исключительно информативный характер, поэтому их присутствие в разделах данных схем Методика актуарных расчетов обязательств Фонда перед участниками не кажется целесообразным. В то же время в пенсионных схемах (3) и (4) данные формулы определяют размер обязательного взноса вкладчика, поэтому слово «рекомендуемый» из их названия логичнее было бы убрать.

В Правилах отсутствуют формулы для расчета обязательств по пенсионным схемам 5 и 6 по солидарным счетам. Такие формулы рекомендуется добавить в раздел 15 Правил.

Формулы для расчетов по пенсионной схеме 4 предусматривают периодическое внесение пенсионных взносов, хотя по действующим пенсионным договорам по этой схеме взнос устанавливается единовременным.

В Правилах не описана процедура исполнения пенсионных обязательств в случае, если накопленных в пользу участника средств не хватает для назначения пенсии минимального размера.

У Фонда есть действующие пенсионные договоры, заключенные по предыдущей редакции пенсионных правил Фонда.

Предыдущая редакция Правил Фонда была утверждена Советом Фонда «Пром-Энерго» 12 февраля 2004 года и зарегистрирована в Инспекции НПФ 16 апреля 2004 года. (Далее - Правила 2004)

Используемая в Правилах 2004 терминология не отличается от общепринятой.

Правила 2004 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<sub>o</sub>- размер пенсионного взноса, предусмотренного в договоре;

i- прогнозируемая ставка начисленного дохода;

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

S<sub>m</sub> - 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:

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

S<sub>вык.</sub> - выкупная сумма,

S<sub>взн.</sub> - сумма пенсионных взносов,

S<sub>вып.</sub> - сумма негосударственных пенсий, выплаченных фондом участнику, если такие выплаты производились,

I<sub>min</sub> - минимальный гарантированный доход,

I<sub>пр</sub> – доход, начисленный фондом на пенсионный счет вкладчика (участника) сверх минимального гарантированного пенсионным договором дохода.

α - коэффициент, принимаемый в размере от 0 до 1 (0 < α < 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:

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

$l_x$  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 2004 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 2004.*

(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 29 июня 2015 года и зарегистрированы в Банке России 10 августа 2015 года.



#### IV. УЧАСТНИКИ И ВКЛАДЧИКИ ФОНДА

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Действует 1663 пенсионных договора.

Участниками Фонда являются 11698 человек.

За 2015 год:

заключено новых договоров 34;

прекращено 488 договоров:

новых участников 1067;

выбыло участников 756:

вследствие выполнения обязательств 0,

по расторжению 535,

по смерти участника 5,

по другим причинам 216.

Количество участников увеличилось на 311 человек.

По схеме 1 действует 1641 пенсионных договоров, по которым имеется 11545 участников. По схеме 2 действует 6 пенсионных договоров, по которым имеется 140 участников. По схеме 4 действует 13 пенсионных договоров по которым имеется 13 участников.. По схеме 5 действует 3 пенсионных договоров.

Таким образом, реально Фондом используются четыре пенсионные схемы: сберегательно-страховые пенсионные схемы 2 и 4 и сберегательные пенсионные схемы 1 и 5. При этом договоры, заключенные по Правилам 2004, Фонд в отчетности показывает как договоры по схемам действующей редакции Правил (схемы 1 и 3 Правил 2004 соответствуют схемам 1 и 5 действующих Правил).

Особо отметим, что схема 4 является пенсионной схемой с установленными выплатами.

Регулярные выплаты негосударственных пенсий участникам производились 44 участникам: 39 участникам по схеме 1, 2 участникам по схеме 2, 3 участникам по схеме 4.

Половозрастная структура участников, которым назначена пожизненная пенсия, приведена в приложении.

На отчетную дату актуарного оценивания Фонд было 732 действующих договоров ОПС. За отчетный период производилась единовременная выплата накопительной части трудовой пенсии 28 застрахованным лицам и 1 правопреемнику.

#### *Выполнение обязательств по гарантированной норме доходности.*

Доходность, начисленная на счета, за 2015 год по негосударственному пенсионному обеспечению составила 13,4%, по накопительной части трудовой пенсии – 11,7%.

По Правилам 2004 Фонда минимальная гарантированная доходность составляет 2% годовых. За 2015 год Фонд выполнил обязательства по начислению гарантированного дохода по договорам, соответствующим Правилам 2004.

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.

## У. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Для расчета обязательств по пожизненным пенсионным схемам используются следующие предположения:

Для целей оценивания пенсионных обязательств в качестве нормы доходности можно использовать расчетную ставку доходности ОФЗ при сроке погашения 25 лет. На официальном сайте Банка России указано, что долгосрочная ставка рынка ГКО-ОФЗ по состоянию на последний торговый день 30 декабря 2015 года равна 9,3% годовых. При этом следует учесть, что Фонд может использовать до 15% дохода на свои нужды.

С учетом вышеизложенного, для оценивания пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года используется ставка дисконтирования 8% годовых.

Для оценки вероятностей дожития использовалась таблица смертности, рекомендуемая комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. При этом из-за отсутствия достаточного объема данных по смертности участников Фонда анализ смертности не проводился.

Фондом используются чуть менее консервативные таблицы смертности населения Российской Федерации 1985-86 годов (причем для женщин таблица сдвинута на три года). Эта таблица смертности используется Фондом для расчета пенсий и стоимости обязательств.

## VI. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ

Активы оценены следующим образом:

### *Пенсионные резервы*

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная (рыночная) оценка стоимости, тыс. руб.
Денежные средства	54253	54253
Депозиты	146000	150744
Государственные ценные бумаги РФ	160607	159235
Облигации российских хозяй- ственных обществ	546197	542004
Дебиторская задолженность	18098	18919
<i>Итого</i>	<i>925155</i>	<i>925155</i>

### *Пенсионные накопления*

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная (рыночная) оценка стоимости, тыс. руб.
Денежные средства	217	217
Государственные ценные бумаги РФ	3105	3105
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	31680	31559
Корпоративные облигации	56411	56399
Дебиторская задолженность	2201	2335
<i>Итого</i>	<i>93614</i>	<i>93614</i>

### *Собственные средства*

Наименование	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная (рыночная) оценка стоимости, тыс. руб.
Денежные средства	1451	1451
Государственные ценные бу- маги РФ	54426	54151
Корпоративные облигации	107644	106412
Дебиторская задолженность	4910	6417
<i>Итого</i>	<i>168431</i>	<i>168431</i>

---

При оценке средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений использовались данные специализированного депозитария. Разница в балансовой и рыночной стоимостях активов связана с особенностью отражения начисленного дохода в дебиторской задолженности.

В соответствии с методикой актуарного оценивания основные средства в состав активов собственных средств не включались.

*Всего актуарных активов 1187200 тыс. руб.*

## VII. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ

1. Современная стоимость обязательств по выплате пенсий по всем схемам 868166 тыс. руб.

Для сберегательных пенсионных схем 1 и 5 и этапа накопления сберегательно-страховой пенсионной схемы 2 стоимость обязательств совпадает с суммой средств, учтенных на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения. Поэтому стоимость обязательств по схеме 1 равна 801099 тыс. руб., по схеме 2 – 55582 тыс. руб., по схеме 5 – 12 тыс. руб.

Ожидаемая современная стоимость пожизненных пенсионных выплат одному участнику  $V$  рассчитывается по формуле

$$V = \frac{P}{l_x} \sum_{j=0}^{\omega-x} \frac{l_{x+j}}{(1+i)^j},$$

где

$P$  – размер пенсионных выплат за год;

$i$  – ставка дисконтирования;

$x$  – возраст участника, в котором рассчитываются обязательства,

$\omega=100$  – принятая предельная продолжительность жизни,

$l_x$  – число лиц из 100000 родившихся, доживающих до возраста  $x$ . (См. раздел V.)

Общий ожидаемый размер обязательств по выплате пожизненных пенсий находится суммированием обязательств по всем участникам, которые получают пожизненную пенсию, и равен по схеме 2 – 8496 тыс. руб.

По действующим договорам по схеме 4 предусматривается единовременный пенсионный взнос, поэтому современная стоимость обязательств  $W$  перед одним участником схемы 4 рассчитывается по формуле

$$W = \frac{1}{(1+i)^t} \frac{P}{l_x} \sum_{j=0}^{\omega-x} \frac{l_{x+j}}{(1+i)^j},$$

где

$P$  – размер установленных пенсионным договором пенсионных выплат за год;

$m=12$  – количество пенсионных выплат за год;

$i$  – ставка дисконтирования;

$t$  – длительность периода от момента расчета до момента предполагаемого назначения пенсии, в годах;

$x$  – возраст участника, в котором ему может быть назначена пенсия,

$\omega=100$  – принятая предельная продолжительность жизни,

$l_x$  – число лиц из 100000 родившихся, доживающих до возраста  $x$ . (См. раздел V.)

Общий ожидаемый размер обязательств по схеме 4 с установленными выплатами находится суммированием обязательств по всем участникам этой схемы и равен 2977 тыс. руб.

1а. Стоимость обязательств по договорам ОПС составляет 93215 тыс. руб. Фонд проводит только единовременные выплаты и не проводит регулярные выплаты накопительной части трудовой пенсии, поэтому обязательства по ОПС принимаются равными сумме по счетам застрахованных лиц.

2. Кредиторская задолженность	6966 тыс. руб.
Резервы предстоящих расходов	4873 тыс. руб.

3. Страховой резерв	37130 тыс. руб.
---------------------	-----------------

В Фонде сформирован страховой резерв в размере 37130 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва (в соответствии с Положением о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденным приказом ФСФР РФ №08-11/пз-н от 18 марта 2008 года). Но данный размер меньше 5% от стоимости резервов покрытия пенсионных обязательств. Фонду в течение года рекомендуется увеличить размер страхового резерва не менее, чем до 43408 тыс. руб. Размер страхового резерва принимается равным сформированному страховому резерву.

3а. Резерв по ОПС	440 тыс. руб.
-------------------	---------------

4. Уставный капитал	150000 тыс. руб.
нераспределенная прибыль	33840 тыс. руб.

***Всего актуарных пассивов 1194630 тыс. руб.***

**VIII. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ**

Анализ чувствительности размера обязательств по выплате пенсий (без страхового резерва) приведен в следующей таблице:

<i>Измененные актуарные предположения</i>	<i>Изменение стоимости обязательств, %</i>	<i>Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств, тыс. руб.</i>
Ставка дисконтирования 3%, используемая Фондом	0,5	872866
Таблица смертности, используемая Фондом	-0,2	866704

Видно, что изменение актуарных предположений на размер пенсионных обязательств Фонда влияет незначительно. Это связано с незначительным числом выплачиваемых пенсий и малым объемом обязательств по схеме с установленными выплатами.

Основными рисками, которые могут оказать существенное влияние на финансовое положение Фонда, являются инвестиционные риски.



**IX. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ***Изменение суммы пенсионных резервов в течение года (тыс. руб.)*

	<b>2015 год</b>
Сумма пенсионных резервов на начало года	634256
Сумма пенсионных взносов	284878
Отчисления из взносов на ОУД	-8167
Сумма выплат пенсий	-6970
Сумма выплат выкупных и наследственных сумм	-91277
Покрытие убытков 2014 года	3962
Доход от размещения пенсионных резервов	100618
Отчисления дохода в СС	-10655
Сумма пенсионных резервов на конец года	906645

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

	<b>2015 год</b>
Сумма страхового резерва на начало года	23974
Средства, направленные в страховой резерв за год	13156
Средства страхового резерва, потраченные за год	0
Сумма страхового резерва на конец года	37130

Прогнозируемая сумма пенсионных выплат на 2016 год по НПО составляет 3452 тыс. руб., выкупных сумм – 38265 тыс. руб., по ОПС – 3388 тыс. руб.

---

## СПИСОК ПРИЛОЖЕНИЙ

1. Таблица смертности, рекомендуемая комитетом по статистике АПА для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.
2. Расчет рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов фонда по состоянию на 31.12.2015 г.
3. Расчет рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31.12.2015 г.
4. Отчет о деятельности по доверительному управлению. Отчетный период с 01.01.2015 по 31.12.2015.
5. Резерв выплат Фонда по состоянию на 31.12.2015г.
6. Данные по участникам пенсионной схемы 4 по состоянию на 31.12.2015г.