

**Актуарное заключение,
составленное по результатам оценивания деятельности
ЗАО "НПФ "Промагрофонд"
за 2016 год**

Ответственный актуарий РФ



Д.В. Помазкин

2017



Введение

Актуарное оценивание проведено на основании требования об обязательном ежегодном проведении актуарного оценивания деятельности НПФ в соответствии со ст. 21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" ответственным актуарием РФ Помазкиным Дмитрием Владимировичем, являющимся членом СРО "Ассоциация профессиональных актуариев" (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001). Внесен в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер 26.

Актуарное оценивание деятельности фонда ЗАО "НПФ"Промагрофонд" проведено на дату 31.12.2016 г. Дата составления актуарного заключения 10.03.2017 г. На дату проведения оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Лицензия Фонда: № 28/2, выдана ФСФР России 16.04.2004 г.

Юридический адрес Фонда: 129344, г. Москва, ул. Искры, д. 17А, стр. 2.

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.promagrofond.ru>

При проведении оценивания использовались следующие нормативные акты:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013 г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;
- 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»;
- Постановление Правительства РФ от 18.10.2015 № 1062 «Об утверждении правил денежной оценки принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств в отношении застрахованных лиц по выплате установленных им накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты»;

а также материалы, предоставленные Фондом:

- Бухгалтерский баланс и пояснительная записка к специальной годовой отчетности по итогам 2016 г.;
- Формы НПФ-Р, НПФ-Д, НПФ-Ф, НПФ-ДС, НПФ-РДУ, НПФ-РС, формы отчетности по ОПС за 2016 г.
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих накопительную пенсию.

I. Выводы и рекомендации

Результаты деятельности по НПО

Актuarный баланс практически выдержан. Пенсионные обязательства покрываются суммой пенсионных резервов.

Актuarная оценка рыночной стоимости пенсионных резервов принята равной балансовой стоимости и составляет **809 818 тыс. руб.**

Расчетная сумма обязательств по пенсионным схемам равна **734 015 тыс. руб.**

Размер страхового резерва равен **47 379 тыс. руб.** и соответствует нормативным требованиям¹.

Сумма расчетных пенсионных обязательств Фонда и страхового резерва, равна **781 394 тыс. руб.**

Результаты деятельности по ОПС

Обязательства фонда в размере **77 282 692 тыс. руб.** не превышают рыночную стоимость пенсионных накоплений. Дефицит по обязательному пенсионному страхованию отсутствует.

Расчетные обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена пожизненная накопительная пенсия, в случае учета нормативных сроков дожития равны **144 087 тыс. руб.**, в случае учета реальных сроков дожития (с учетом применения таблицы смертности) обязательства составят **220 509 тыс. руб.**

¹ Согласно положению о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденном Приказом ФСФР России от 18.03.2008 N 08-11/пз-н, размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из следующих величин:

- 1) размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года;
- 2) размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

Текущее финансовое положение Фонда устойчивое. Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства.

II. Применяемые пенсионные схемы

Исходя из действующих на дату проведения актуарного оценивания договоров негосударственного пенсионного обеспечения Фондом применялись следующие пенсионные схемы, предусмотренные пенсионными правилами Фонда:

Редакция пенсионных правил	Номер и название пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы
от 28.10.2008 и от 29.10.2009 и от 08.09.2014	№ 1. "С установленными размерами пенсионных взносов, перечисляемых Вкладчиком - физическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно"	28001
	№ 2. "С установленными размерами пенсионных взносов, перечисляемых Вкладчиком - физическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на пенсионном счете"	28002
	№ 3. «С установленными размерами пенсионных взносов, перечисляемых Вкладчиком - физическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на пенсионном счете. С возможностью выбора Вкладчиком инвестиционной стратегии».	28003
	№ 5 «С установленными размерами пенсионных взносов, перечисляемых Вкладчиком - юридическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на пенсионном счете».	28005
	№ 6 «С установленными размерами пенсионных взносов, перечисляемых Вкладчиком - юридическим лицом. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на пенсионном счете. С возможностью выбора Вкладчиком инвестиционной стратегии».	28006
	№ 10 «С установленными размерами выплат негосударственной пенсии. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет или до исчерпания средств на пенсионном счете. Пенсионные взносы перечисляются Вкладчиком – физическим лицом»	28010
от 29.10.2009 и от 08.09.2014	№ 13 «Смешанная с возможностью приема пенсионных обязательств и средств пенсионных резервов, обеспечивающих их покрытие».	28013
от 04.12.2003 и от 06.12.2007	№ 1 "С установленным размером взносов. Сберегательная".	2801
	№ 2 "С установленным размером взносов. Сберегательная. С гарантированной индексацией"	2802
	№ 5 "С установленным размером выплат. Корпоративная. Страховая в течение периода выплат".	2805
от 28.12.2000	№ 3 "С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью"	2823
от 15.08.2007	№ 1 "С установленными размерами пенсионных взносов"	28101

и от 15.01.2009 (Правила НПФ «Русь, который был присоединен к Фонду в 2011 г.)	Пенсионные выплаты производятся пожизненно".	
	№ 2 "С установленными размерами пенсионных взносов Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет)".	28102
	№ 3 "С установленными размерами пенсионных взносов С солидарной ответственностью"	28103

Используемая в пенсионных правилах терминология соответствует общепринятой.

Краткое описание применяемых схем.

Основаниями для получения участником негосударственной пенсии в Фонде является соблюдение в совокупности следующих условий:

- *достижение в соответствии с требованиями законодательства РФ пенсионного возраста;*
- *внесение Вкладчиком пенсионных взносов в соответствии с заключенным пенсионным договором;*
- *выполнение условий пенсионного договора.*

III. Исходные данные для расчета обязательств

Для проведения актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные и Страховые правила Фонда, данные бухгалтерского баланса, справки специализированного депозитария, формы отчетности по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) и обязательному пенсионному страхованию (ОПС), формы договоров и другая информация.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по НПО Фондом были предоставлены списки участников-пенсионеров, с указанием даты рождения, пола и размера выплачиваемой пенсии в разрезе пенсионных схем.

Для проведения расчетов по оценке обязательств по ОПС Фондом были предоставлены списки застрахованных лиц (ЗЛ), получающих накопительную пенсию, с указанием даты рождения, пола и размера выплачиваемой пенсии и срока выплат, а также половозрастное распределение ЗЛ на этапе накопления

В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- сверка с финансовой отчетностью и оборотно-сальдовой ведомостью;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника и ЗЛ, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

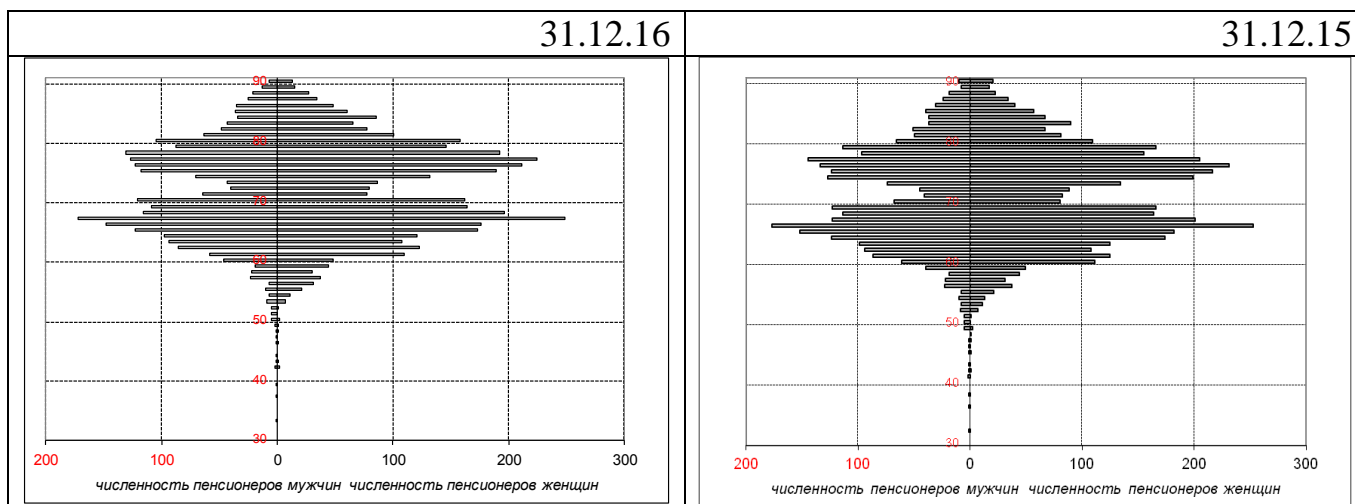
Половозрастной состав пенсионеров Фонда, используемый для расчета обязательств по пожизненной схеме, приведен в таблице 1. Средний размер ежемесячной пожизненной пенсии 168 руб. Численность пенсионеров, получающих пожизненную пенсию - 6 425 чел. Средний возраст – 71.9 года.

Таблица 1. Половозрастной состав пенсионеров, используемый для расчета обязательств Фонда по пожизненной схеме.

Возраст	Численность женщин	Численность мужчин
50	2	5
51	0	5
52	1	5
53	7	9
54	11	7
55	21	10
56	31	7
57	37	23
58	30	22
59	44	19
60	48	46
61	110	58
62	123	86
63	108	94
64	121	98
65	173	123
66	176	148
67	249	172
68	196	116
69	164	109
70	162	121
71	78	65
72	80	40
73	87	43
74	132	71
75	189	118
76	212	123
77	225	127
78	192	131
79	146	88
80	158	105
81	101	63
82	78	48
83	65	43
84	86	34
85	60	36
86	48	35
87	34	25
88	27	21
89	15	13
90	13	7

Половозрастная диаграмма пенсионеров приведена на рис. 1.

Рис. 1 Половозрастное распределение численности пенсионеров, используемое при расчете обязательств по выплате пожизненной пенсии.



IV. Актуарные предположения

Таблица смертности

При расчете обязательств используется сглаженная таблица смертности населения РФ за 2015 год. Средняя продолжительность жизни с момента рождения для мужчин – 65.6, для женщин – 76.3. В возрасте 60 лет для мужчин – 15.8, для женщин в возрасте 55 лет – 25.2.

Согласно используемой в актуарных расчетах Фонда таблице смертности ожидаемая продолжительность жизни с момента рождения для мужчин – 64.9, для женщин – 74.3. В возрасте 60 лет для мужчин – 14.9, для женщин в возрасте 55 лет – 23.5.

Норма доходности

При расчете обязательств используется номинальная процентная ставка **4%**.

V. Оценивание деятельности по НПО

Оценивание стоимости пенсионных резервов

Согласно данным специализированного депозитария АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ", рыночная стоимость пенсионных резервов (A1) равна **822 590 тыс. руб.** По данным бухгалтерского баланса сумма пенсионных резервов равна **809 818 тыс. руб.**

В качестве рыночной стоимости (A1) принята балансовая стоимость пенсионных резервов, которая включает кредиторскую задолженность фонда.

Сумма собственных средств (A2) равна **2 084 047 тыс. руб.** (В качестве суммы собственных средств принята балансовая величина²).

Стоимость основных средств по данным бухгалтерского баланса – 5 024 тыс. руб. Итого (A2)³ = 2 084 047 – 5 024 = **2 079 023 тыс. руб.**

Итого стоимость актуарных активов:

$$A = (A1) + (A2) = 809\,818 + 2\,079\,023 = \mathbf{2\,888\,841 \text{ тыс. руб.}}$$

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2016 г. приведена в таблице 2.

Таблица 2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов Фонда (тыс. руб.)

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Государственные ЦБ внутреннего займа	59 213	59 213
Государственные ЦБ субъектов РФ	138 828	138 828
Облигации хозяйственных обществ	455 465	455 465
Депозиты	150 000	150 000
Денежные средства на расчетных счетах	21 864	21 864
Расчеты с контрагентами	-2 779	-2 779
Итого	822 590	822 590

² Строка 390 бухгалтерского баланса ЗАО "НПФ "Промагрофонд" за 2016 год

³ Сумма основных средств в актуарных активах не учитывается (приказ №15 Инспекции НПФ от 12.02.2001 г.)

Оценивание стоимости актуарных пассивов

При оценивании суммы актуарных пассивов учитываются обязательства по пенсионным схемам, кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль, сумма страхового резерва и размер собственных средств.

В таблице 3 приведен расчетный размер обязательств по пожизненным пенсиям.

Таблица 3. Расчетный размер обязательств

Вкладчик	Численность	Средний размер пенсии (руб.)	Обязательства (тыс. руб.)
ЖКЗ	44	93	541
ЗРГО	272	186	6 423
МГОК	4343	97	41 847
СГОК	1084	400	37 744
ЦМР	48	93	550
ДОСААФ СПС	217	371	11 354
ДОСААФ ИПС	416	203	10 221
Русь ИПС	1	816	101
Итого	6425	168	108 782

Обязательства перед участниками на ИПС, находящихся на этапе накопления, получающих срочную пенсию или пенсию до исчерпания средств на ИПС (сумма остатков средств на ИПС) и обязательства перед вкладчиками юр. лицами по СПС (сумма свободных, не обремененных выплатами, остатков средств на СПС) по данным Фонда – 625 234 тыс. руб.

Современная стоимость пенсионных обязательств фонда по схемам (П1):

$$108\,782 + 625\,234 = 734\,015 \text{ тыс. руб.}$$

Распределение обязательств в разрезе пенсионных схем приведено в таблице 4.

Таблица 4. Обязательства в разрезе пенсионных схем (тыс. руб.)

Код пенсионной схемы	Тип контракта по МСФО 4	Обязательства
28001	Страховой	3 525
28002	Инвестиционный	31 228
28003	Инвестиционный	111 827
28005	Инвестиционный	262 302
28006	Инвестиционный	168 085
28010	Инвестиционный	926
28013	Страховой	32 422
2801	Инвестиционный	941
2802	Инвестиционный	8 048
2805	Страховой	92 763
2823	Страховой	84
28101	Страховой	1 327
28102	Инвестиционный	17 550
28103	Страховой	2 987
Итого		734 015

Сумма взаиморасчетов с контрагентами была учтена в рыночной стоимости портфеля, поэтому сумма кредиторской задолженности принята равной нулю.

Балансовое значение нераспределенной прибыли – 0 тыс. руб., следовательно (П2)⁴ – 0 тыс. руб.

Величина страхового резерва (П3) – 47 379 тыс. руб.

Балансовая стоимость собственных средств (П4) 2 084 047 тыс. руб.

Итого пассивов: П1+П2+П3+П4 = 2 865 441 тыс. руб.

⁴ Учитывается только в случае если величина нераспределенной прибыли больше нуля

Суммарные значения актуарных пассивов и активов Фонда приведены в таблице 5.

Таблица 5. Актуарные пассивы и активы Фонда (тыс. руб.)

Название	Сумма	Обозначение актуарного пассива
Расчетная сумма обязательств перед участниками, получающими пожизненную пенсию, в т.ч.	108 782	
<i>с солидарного счета</i>	<i>98 459</i>	
<i>с ИПС</i>	<i>10 322</i>	
Обязательства перед Участниками, получающими срочную пенсию с СПС	65 679	
Обязательства перед участниками на ИПС, находящихся на этапе накопления или получающих срочную пенсию или пенсию до исчерпания средств на ИПС (сумма остатков средств на ИПС)	438 374	
Обязательства перед вкладчиками – юр. лицами по СПС (сумма свободных, не обремененных выплатами, остатков средств на СПС)	121 181	
Итого, расчетная сумма пенсионных обязательств	734 015	П1
Кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль	0	П2
Страховой резерв	47 379	П3
Итого пенсионные обязательства	781 394	П1+П3
Собственные средства	2 084 047	П4
Итого актуарные пассивы	2 865 441	П1+П2+П3+П4

Актуарные активы	Сумма актуарных активов	Обозначение актуарного актива
Рыночная стоимость пенсионных резервов (по справке специализированного депозитария)	809 818	A1
Собственные средства	2 079 023	A2
<i>Итого актуарные активы</i>	2 888 841	A1+A2

Если размер актуарных активов ($A1+A2$) больше расчетной суммы обязательств по пенсионным схемам и кредиторской задолженности и нераспределенной прибыли ($П1+П2$), но меньше суммы всех актуарных пассивов ($П1+П2+П3+П4$), то актуарный баланс Фонда практически выдержан⁵.

Вывод по разделу V:

*В нашем случае $A1+A2 > П1+П2+П3+П4$. Незначительное превышение суммы актуарных активов над суммой актуарных пассивов связано с погрешностью оценки, поэтому можно заключить, что **актуарный баланс практически выдержан.***

Сумма пенсионных обязательств покрывается суммой пенсионных резервов ($A1 > П1+П3$).

Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению в условиях прекращения поступления пенсионных взносов.

⁵ Приложение №2 к приказу от 12 февраля 2001 г. N 15 Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов:

VI. Оценивание деятельности по ОПС

Согласно данным специализированного депозитария АО "Специализированный депозитарий "ИНФИНИТУМ", рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений (ПН) равна **80 931 608 тыс. руб.** (таблица 6).

После взаиморасчетов с Фондом по перечислению части инвестиционного дохода на пополнение собственных средств, балансовая стоимость портфеля ОПС равна **79 453 123 тыс. руб.** Поэтому в качестве актуарной стоимости портфеля ПН принята стоимость, указанная в бухгалтерском балансе, равная **79 453 123 тыс. руб.**

Таблица 6. Балансовая и рыночная стоимость портфеля пенсионных накоплений (тыс. руб.).

Объекты инвестирования	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость
Акции	8 839 898	8 839 898
Государственные ЦБ внутреннего займа	4 307 731	4 307 731
Государственные ЦБ субъектов РФ	7 111 667	7 111 667
Облигации хозяйственных обществ	52 690 958	52 690 958
Облигации государственных корпораций	840 475	840 475
Облигации с ипотечным покрытием	538 432	538 432
ДЕПОЗИТЫ	2 520 767	2 520 767
Другие направления инвестирования, включая средства на р.с.	4 081 681	4 081 681
Итого	80 931 608	80 931 608

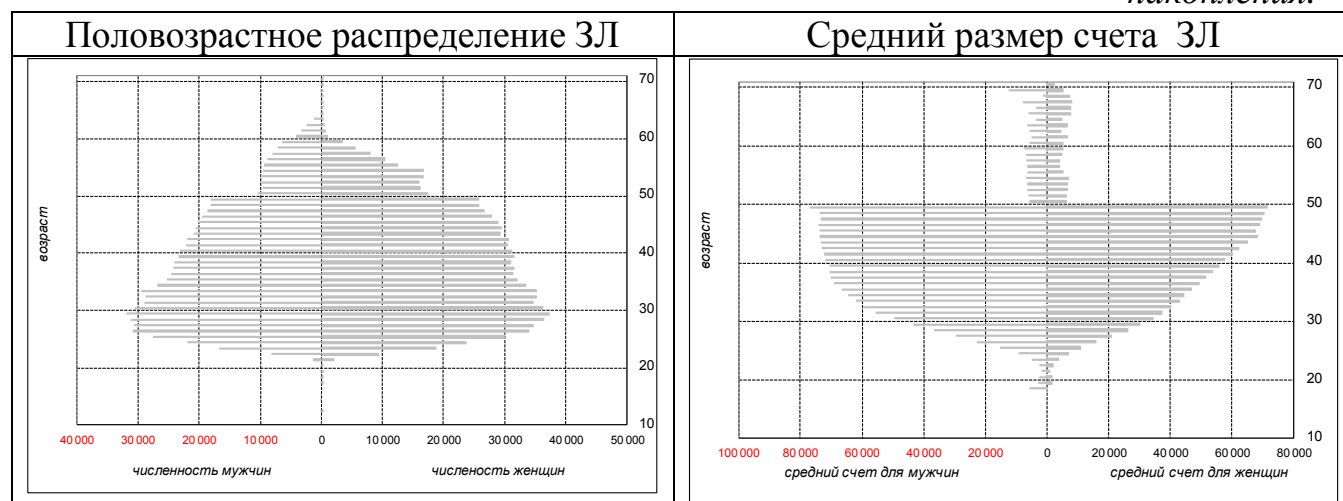
Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе накопления.

Фондом были предоставлены данные о застрахованных лицах (ЗЛ) на этапе накопления, с указанием пола, даты рождения и суммы накопительного счета. На основании предоставленных Фондом данных были проанализированы распределения численности и среднего счета в зависимости от возраста ЗЛ. Полученные распределения непротиворечивы, сумма пенсионных накоплений на счетах ЗЛ эквивалентна сумме резерва пенсионных накоплений, следовательно, можно заключить, что предоставленные данные корректны.

Число ЗЛ, заключивших договоры ОПС, соответствует данным отчетности. Общее число ЗЛ, учтенных при проведении теста на адекватность

обязательств – 1 741 904 чел., из них мужчин – 773 558 чел. Средний возраст ЗЛ – 37,7 лет. Половозрастная структура ЗЛ и среднего счета приведены на рис. 2.

Рис. 2. Половозрастное распределение ЗЛ и размер среднего счета на этапе накопления.



Сумма обязательств на этапе накоплений принимается эквивалентной сумме пенсионных накоплений на счетах ЗЛ, равной 77 039 020 тыс. руб.

Сумма остатков на счетах ЗЛ по действующим договорам на этапе накопления – 75 963 677 тыс. руб., что связано с наличием в сумме средств пенсионных накоплений остатков и начисленного ИД по прекращенным договорам.

Для проверки адекватности обязательств по ОПС на этапе накопления был проведен LAT (Liabilities adjustment test) при предположениях, приведенных в таблице 7.

Таблица 7. Предположения LAT

Актuarные предположения LAT	31.12.2016
Ставка дисконтирования (%)	7
Доходность на счета (%)	6
Темп роста расходов (%)	5
Вероятность перехода в другой НПФ (%)	5
Таблица смертности	РФ 2015, сглаженная
Удельные расходы на сопровождение счета ОПС (руб.)	258
Фактор дожития (ФЗ № 384-ФЗ от 29.12.2015)	234
Средний размер страхового взноса (мужчины/женщины) (тыс. руб.)	0
Отчисления на формирование РОПС	0,125% от СЧА

Результаты LAT приведены в таблице 8.

Таблица 8. Результаты LAT (тыс. руб.)

остатки на счетах	современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий	современная стоимость потока отчислений в РОПС	современная стоимость потока операционных расходов	современная стоимость потока инвестиционного дохода ⁶
75 963 677	-66 358 346	-1 035 153	-4 065 745	9 126 647

Современная стоимость потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий ниже суммы ПН на счетах ЗЛ. Эффект объясняется высокой чувствительностью результата к актуарным предположениям, согласно которым ставка дисконтирования на 1.п.п. превышает уровень начисленной доходности.

Учитывая, что сумма потока взносов, выплат выкупных, наследственных сумм и пенсий и потока операционных расходов не превышает сумму ПН на счетах ЗЛ, можно заключить: обязательства перед ЗЛ на этапе накопления адекватны балансовой величине обязательств. Дефицит на этапе накопления отсутствует.

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат накопительной пенсии.

Сумма выплатного резерва соответствует сумме пенсионных накоплений на счетах ЗЛ, получающих накопительную пенсию.

Сумма обязательств, рассчитанная как произведение размера выплачиваемой накопительной пенсии на оставшийся срок выплат, выбранный в соответствии с действующим законодательством равна 144 087 тыс. руб., что не превышает сумму выплатного резерва.

В случае учета реальных сроков дожития для каждого застрахованного лица, рассчитанных по общепопуляционной таблице смертности населения РФ за 2015 год, обязательства Фонда по выплате накопительной (пожизненной) пенсии увеличиваются на 76,4 млн. руб. что составляет 49% от суммы выплатного резерва (таблица 9).

⁶ Справочно

Таблица 9. Расчетные обязательства Фонда по выплате накопительных пенсий.

Общее число застрахованных лиц, получающих НП	из них женщин	Средний возраст	Средний размер НП (руб.)	Расчетные обязательства в соответствии с действующим законодательством (тыс. руб.)	Расчетные обязательства с учетом реальных сроков дожития (тыс. руб.)
831	690	47,6	738	144 087	220 509

Оценка обязательств Фонда перед застрахованными лицами на этапе выплат срочной пенсионной выплаты.

Сумма резерва срочных выплат соответствует расчетному значению обязательств, рассчитанных как произведение размера срочных выплат НП на ожидаемое число выплат. Дефицит резерва срочных выплат отсутствует.

Балансовые и расчетные размеры резервов Фонда по обязательному пенсионному страхованию приведены в таблице 10.

Таблица 10. Резервы ОПС (тыс. руб.)

Наименование	Сумма резерва по балансу	Расчетные обязательства	Расчетные обязательства по 1062
Сумма пенсионных накоплений	77 039 020	77 039 020	77 039 020
Резерв срочных выплат	24 386	23 163	23 163
Выплатной резерв	157 148	220 509	144 087
Итого обязательств	77 220 555	77 282 692	77 206 270
РОПС	2 232 568	2 232 568	2 232 568
Итого	79 453 123	79 515 261	79 438 839

Сумма РОПС покрывает разницу между расчетными обязательствами Фонда по выплате накопительной пенсии и выплатам резервом Фонда, следовательно, дефицит Фонда по выплате накопительной пенсии отсутствует.

Вывод по разделу VI:

Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства по обязательному пенсионному страхованию в условиях прекращения поступления страховых взносов.

VII. Анализ чувствительности

При проведении анализа чувствительности проводилось сравнение величины обязательств перед участниками, получающими пожизненную пенсию, рассчитанной при различных значениях актуарной нормы доходности и таблицах смертности. В таблице 11 приведены абсолютные значения пенсионных обязательств и относительные значения, выраженные в (%) по отношению к исходным обязательствам.

Таблица 11. Изменение пенсионных обязательств перед участниками, получающими пенсию по пожизненной схеме (тыс. руб.)

Таблица смертности	Актуарная норма доходности			Ожидаемая продолжительность жизни ⁷ (лет)	
	3,0%	4,0%	5,0%	мужчины 60	женщины 55
РФ 2015	116 599	108 782	101 908	15,8	25,2
Таблица Фонда	106 648	99 962	94 045	14,9	23,5
РФ 2015	7,2%	-	-6,3%		
Таблица Фонда	6,7%	-	-5,9%		

Анализ чувствительности показывает:

снижение актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт приводит к увеличению обязательств на 7.2%;

увеличение актуарной нормы доходности на 1 процентный пункт приводит к снижению обязательств на 6.3%;

переход к таблице смертности Фонда приводит к снижению обязательств на 8.1%.

⁷ Справочно

VIII. Расчетные формулы

Формула для расчета обязательств по пожизненным пенсиям (*Liabilities*)

$$CLiabilities1 = \sum_{i=1}^N 12 * pension(i) * \ddot{a}_x^{(12)}(i),$$

$$\ddot{a}_x^{(12)} = \ddot{a}_x - \frac{11}{24}$$

где

N - число получающих пенсию;

$Pension(i)$ – ежемесячный размер пенсии, i -го пенсионера;

\ddot{a}_x – пожизненный ежегодный аннуитет пренумерандо;

$$\ddot{a}_x = 1 + \frac{l_{x+1}}{l_x} * v + \frac{l_{x+2}}{l_x} * v^2 + \dots + \frac{l_{\omega}}{l_x} * v^{\omega-x} = \sum_{i=x}^{\omega} \frac{l_i}{l_x} * v^{i-x}$$

$v = \frac{1}{(1 + interestY)}$ - дисконтный множитель

$interestY$ – ежегодная актуарная норма доходности;

x – текущий возраст пенсионера;

l_x – число доживших до возраста x , по используемой в расчетах таблице смертности;

ω - предельный возраст в таблице смертности.

Приложение

Таблица 1 Ожидаемая продолжительность жизни и значения аннуитетов, используемые при оценке обязательств.

возраст	продолжительность жизни (лет)		ежемесячный пожизненный аннуитет, 4%		возраст	продолжительность жизни (лет)		ежемесячный пожизненный аннуитет, 4%	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины		женщины	мужчины	женщины	мужчины
0	76,3	65,6	285,7	274,6	51	28,7	21,6	197,5	162,2
1	75,7	65,1	286,6	275,4	52	27,8	20,9	194,1	158,8
2	74,8	64,1	285,9	274,3	53	26,9	20,2	190,6	155,3
3	73,8	63,2	285,2	273,1	54	26,1	19,6	187,0	151,8
4	72,8	62,2	284,4	271,9	55	25,2	18,9	183,4	148,3
5	71,8	61,2	283,6	270,6	56	24,4	18,3	179,6	144,9
6	70,8	60,2	282,7	269,2	57	23,6	17,6	175,8	141,4
7	69,8	59,2	281,8	267,8	58	22,7	17,0	172,0	137,9
8	68,9	58,3	280,9	266,3	59	21,9	16,4	168,0	134,5
9	67,9	57,3	280,0	264,8	60	21,1	15,8	163,9	131,1
10	66,9	56,3	279,0	263,2	61	20,3	15,3	159,8	127,7
11	65,9	55,3	277,9	261,6	62	19,5	14,7	155,6	124,3
12	64,9	54,3	276,8	259,9	63	18,7	14,2	151,4	121,0
13	63,9	53,3	275,7	258,1	64	18,0	13,6	147,1	117,7
14	63,0	52,4	274,6	256,3	65	17,2	13,1	142,7	114,3
15	62,0	51,4	273,4	254,4	66	16,5	12,6	138,2	111,0
16	61,0	50,4	272,2	252,5	67	15,7	12,1	133,7	107,6
17	60,0	49,5	270,9	250,6	68	15,0	11,6	129,1	104,2
18	59,0	48,5	269,6	248,6	69	14,3	11,1	124,4	100,8
19	58,1	47,6	268,2	246,6	70	13,5	10,6	119,8	97,4
20	57,1	46,7	266,8	244,5	71	12,9	10,2	115,0	94,0
21	56,1	45,7	265,4	242,4	72	12,2	9,7	110,3	90,7
22	55,2	44,8	263,9	240,3	73	11,5	9,3	105,5	87,4
23	54,2	43,9	262,4	238,1	74	10,9	8,9	100,8	84,1
24	53,2	43,0	260,8	235,9	75	10,2	8,5	96,1	81,0
25	52,3	42,1	259,2	233,6	76	9,6	8,1	91,5	77,9
26	51,3	41,2	257,5	231,3	77	9,0	7,7	86,9	74,9
27	50,4	40,3	255,8	229,0	78	8,5	7,3	82,5	72,0
28	49,4	39,4	254,0	226,7	79	8,0	7,0	78,1	69,2
29	48,5	38,6	252,2	224,3	80	7,4	6,7	73,9	66,4
30	47,5	37,7	250,3	221,9	81	7,0	6,4	69,8	63,8
31	46,6	36,9	248,4	219,4	82	6,5	6,1	65,9	61,3
32	45,7	36,1	246,5	217,0	83	6,1	5,8	62,2	59,0
33	44,7	35,2	244,5	214,6	84	5,7	5,5	58,6	56,8
34	43,8	34,4	242,5	212,1	85	5,3	5,3	55,3	54,8
35	42,9	33,6	240,4	209,6	86	5,0	5,1	52,1	52,9
36	42,0	32,8	238,3	207,1	87	4,6	4,9	49,2	51,1
37	41,1	32,1	236,1	204,6	88	4,4	4,7	46,4	49,5
38	40,2	31,3	233,9	202,0	89	4,1	4,5	43,8	47,9
39	39,3	30,5	231,5	199,4	90	3,8	4,3	41,4	46,3
40	38,4	29,8	229,2	196,6	91	3,6	4,1	39,1	44,6
41	37,5	29,0	226,7	193,9	92	3,4	3,9	36,9	42,8
42	36,6	28,3	224,2	191,0	93	3,1	3,7	34,8	40,7
43	35,7	27,5	221,5	188,1	94	2,9	3,5	32,7	38,4
44	34,8	26,7	218,8	185,1	95	2,7	3,2	30,5	35,7
45	33,9	26,0	216,0	182,0	96	2,4	2,8	27,9	32,3
46	33,0	25,2	213,2	178,8	97	2,1	2,4	24,7	28,1
47	32,2	24,5	210,2	175,6	98	1,7	1,9	20,6	22,6
48	31,3	23,8	207,2	172,3	99	1,2	1,3	14,8	15,6
49	30,4	23,1	204,0	169,0	100	0,5	0,5	6,5	6,5
50	29,5	22,3	200,8	165,6					

Прошито и пронумеровано листов

