

**Актуарное заключение по результатам  
актуарного оценивания деятельности  
АО «Негосударственный пенсионный фонд "АПК-  
Фонд"  
за 2016 год**

**Ответственный актуарий  
К.А.Симонов**



**Москва - 2017**

К.А.Симонов +7 915 141 6560  
K.Simonov@gazfond.ru

## Содержание

1. Введение.
2. Выводы и рекомендации.
3. Оценивание обязательств Фонда перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.
  - 3.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.
  - 3.2. Участники и вкладчики АО «НПФ "АПК-Фонд"».
  - 3.3. Актуарные предположения.
  - 3.4. Методика актуарных расчетов.
  - 3.5. Оценивание актуарных активов АО «НПФ "АПК-Фонд"».
  - 3.6. Оценивание актуарных пассивов АО «НПФ "АПК-Фонд"».
  - 3.7. Актуарный баланс.
  - 3.8. Ликвидность.
  - 3.9. Рекомендации по размеру страхового резерва

## 1. Введение

Настоящее актуарное оценивание деятельности АО «Негосударственный пенсионный фонд "АПК-Фонд", 123317, г.Москва, Пресненская наб., дом 12, лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам № 140/2 от 21 мая 2004г., ИНН 7702395320, именуемого в дальнейшем Фонд, было проведено независимым актуарием негосударственных пенсионных фондов Симоновым Константином Александровичем, соответствующим требованиям ст. 7 Федерального закона от 02.11.2013 N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации":

- является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» ИНН– 7703480716, ОГРН -1137799022085, зарегистрированной по адресу 123022, Москва, 2-я Звенигородская ул, д.13, стр.42, что подтверждается реестром членов СРО актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», согласованным Центробанком при внесении в список СРО актуариев – регистрационный номер 0010,
- регистрационный номер в Едином реестре ответственных актуариев N 30.
- Гражданская ответственность Актуария застрахована в ОАО "АльфаСтрахование" по договору от 26.01.2017 г. N 08905/780/00002/7 с 11.02.2017 по 10.02.2018, страховая сумма по которому равна 3 000 000 (три миллиона) рублей.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», с требованиями Федерального стандарта актуарной деятельности "Общие требования к осуществлению актуарной деятельности" (далее - федеральный стандарт), разработанным в соответствии со статьями 10 и 17 Федерального закона от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" и устанавливающим общие требования к осуществлению актуарной деятельности, а также Постановлением Правительства РФ «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению» от 4 февраля 2009 г., №95.

- Пенсионные правила НПФ «АПК-Фонд», зарегистрированные ЦБ РФ 24.07.2016г.;
- бухгалтерский баланс АО «НПФ «АПК-Фонд» за 2016 год;
- формы специальной годовой отчетности по НПО за 2016 г. (НПФ-Ф, НПФ-Р, НПФ-РДУ, НПФ-РС, НПФ-Д, НПФ-ДС);
- справка специализированного оценщика о рыночной стоимости активов на дату оценивания
- электронные таблицы базы данных НПФ «АПК-Фонд» на 31.12.2016.

Отчетная дата - 31 декабря 2016 г., отчетный период- с 01.01.2016 по 31.12.2016. Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2016 году по итогам деятельности Фонда за 2015 год.

Актуарий принимает на себя всю полноту выводов, сделанных в данном заключении.

Ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

Дата проведения актуарного оценивания – 20.03.2017 г.

Актуарий принимает на себя всю полноту выводов, сделанных в данном заключении.

Ответственность за полноту и достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

Перед проведением оценивания были проведены процедуры для подтверждения корректности исходных данных, такие как: сверка различных форм отчетности, сверка представленных баз данных с отчетностью, проверки баз данных на внутреннюю непротиворечивость. Был сделан вывод о хорошем качестве представленных ИД.

## **2. Выводы и рекомендации**

Активы фонда соответствуют обязательствам. Фонд платежеспособен и финансово устойчив.

Достигнутый размер страхового резерва является достаточным для надежного выполнения обязательств.

Ликвидность активов позволяет в случае одновременного расторжения всех пенсионных договоров выплатить 100% выкупных сумм.

## **3. Оценивание обязательств перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов**

### **3.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению**

Последняя действующая редакция (третья) Пенсионных правил Фонда зарегистрирована ЦБ РФ 24.07.2016г.;

Используемая в Пенсионных правилах терминология общепринята. Пенсионные правила Фонда соответствуют Федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998г., «Требованиям к

пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемых для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Правительством РФ от 13 декабря 1999 г. № 1385.

Правила Фонда содержат 4 пенсионные схемы.

#### Краткое описание пенсионных схем:

Негосударственное пенсионное обеспечение осуществляется Фондом по одной из следующих пенсионных схем:

**Схема № 1.** "Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся от 2-х до 10-ти лет и до исчерпания средств учтенных на именных пенсионных счетах участников".

**Схема № 2.** "Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов Солидарная. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

**Схема № 3.** " Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 2-х до 10-ти лет)".

**Схема № 4.** " Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно".

Все применяемые Фондом пенсионные схемы соответствуют федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах» от 07 мая 1998 года и «Требованиям к пенсионным схемам негосударственных пенсионных фондов, применяемым для негосударственного пенсионного обеспечения населения», утвержденным Постановлением Правительства РФ от 13 декабря 1999 года №1385. В схемах определены порядок уплаты пенсионных взносов, порядок расчета размеров негосударственных пенсий и условия их выплаты, условия выплаты выкупных сумм. В описании пенсионных схем используется общепринятая терминология.

### **3.2.Участники и вкладчики Фонда**

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на 31 декабря 2016 г. действовали 1 929 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, из них 60 договоров – с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 5 957 человек.

#### За отчетный 2016 год:

- заключено новых договоров –107;
- прекращенных договоров – 80;
- выбыло Участников – 74 (в том числе в связи со смертью участников – 3, в связи с расторжением договоров – 71).

Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО в Фонде такова:

<b>ПВС-2016</b>					
возраст	мужчины		возраст	женщины	
<30	311	5,22%	<30	149	2,50%
31-40	583	9,79%	31-40	628	10,54%
41-50	541	9,08%	41-50	1052	17,66%
51-60	525	8,81%	51-55	526	8,83%
>60	471	7,91%	>55	1 171	19,66%
	2 431	40,81%		3 526	59,19%
	<b>5 957</b>				

По сравнению с предыдущим оцениванием половозрастная структура участников Фонда изменилась мало.

### **3.3.Актuarные предположения**

Использована Таблица смертности по городскому населению РФ-2015.

В качестве актуарной нормы доходности взята средняя ставка доходности с торгов ММВБ государственными ценными бумагами на 31.12.2016 – 8,4%.

Выплаты пожизненной пенсии производятся по пенсионной схеме №4.

На выполнимость принятых обязательств могут повлиять недобор фактической доходности по сравнению с заложенным прогнозом, а также снижение уровня смертности.

Пенсионные правила Фонда не предусматривают изменения условий действующего договора негосударственного пенсионного обеспечения и, следовательно, в этом аспекте актуарная оценка принятых обязательств неизменна.

Зависимость страховых обязательств от актуарной нормы доходности и таблицы смертности, показано в следующей таблице:

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс.руб.**

схема №	Расчетн обяз-ва на 31.12.16	доходность		таблицы смертности	
		7,4%	9,4%	ТС -10%	ТС+10%
Схема №4 выплаты	<b>20 682</b>	21 656	19 803	21 679	19 780
	0,00%	4,71%	-4,25%	4,82%	-4,36%

Страховая часть пенсионных обязательств весьма чувствительна к изменению ставки дисконтирования и таблице смертности. При этом общая величина обязательств мало зависит от изменения данных параметров, учитывая малый удельный страховой части в общей величине обязательств (около 7%). Однако, со временем страховая составляющая может достичь больших удельных размеров и фонду целесообразно уже сейчас рассмотреть возможность перехода на более консервативные предпосылки для определения тарифов для назначения пенсии.

**3.4. Методика актуарных расчетов.**

Для расчета обязательств использован метод персонифицированного расчета обязательств по каждому пенсионеру.

На стадии накопления в расчетах используется фактическая доходность, на стадии выплат - актуарная – пренумерандо.

В течение накопительного периода обязательства Фонда по данной схеме принимаются равными сумме остатков средств на именных пенсионных счетах Участников и солидарных счетах вкладчиков.

Выплатной период. Срочные сберегательные пенсионные выплаты.

Расчет размера пенсионных обязательств  $Res(x)$  для Участника возраста  $x$  в период выплат при использовании данной пенсионной схемы производится по формулам:

$$Res(x) = P_m \times \sum_{k=0}^{K-1} v^{\frac{k}{m}}$$

где

$P_m$  - размер пенсии, выплачиваемой  $m$  раз в году пренумерандо;

$K$  – оставшееся число выплат;

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

$i$  – актуарная норма доходности.

### Выплатной период. Пожизненные пенсионные выплаты.

Размер обязательств в отношении каждого пенсионера на отчетную дату считается как

$$Res(x) = m \times P_m \times \ddot{a}_x^{(m)}$$

где

$Res(x)$  - размер персонифицированных обязательств Фонда перед Участником возраста  $x$ ;

$P_m$  - размер пожизненной негосударственной пенсии, выплачиваемой  $m$  раз в году пренумерандо;

$$\ddot{a}_x^{(m)} = \sum_{k=0}^{(\omega-x) \times m} v^{k/m} \times \frac{l_{x+(k+1/2)/m}}{l_x}$$

$x$  - возраст Участника,  $x \geq x_R$ ;

$x_R$  - возраст начала пенсионных выплат;

$i$  - актуарная норма доходности,

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

- дисконтный множитель

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

### 3.5. Оценивание активов фонда

#### Размещение средств пенсионных резервов

Структура размещения средств пенсионных резервов на 31.12.2016 г. имеет следующий вид:

Наименование актива	Доля, %
денежные средства на банковских счетах	0,44
банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков (суммарно не более 50 %, в одном банке – не более 10 %)	3,20
государственные ценные бумаги Российской Федерации (до 100 %, одного выпуска - не более 35 %)	38,44
облигации российских хозяйственных обществ, допущенные к торгам (не более 70 %, одного эмитента – не более 10 %)	56,96
другие направления размещения	0,96



Балансовая стоимость размещенных средств пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату **127 344** тыс. руб. (по справке СД).

**Актuarные активы**

Активы по пенсионному резерву:

**A1 = 127 344** тыс. руб.

**A2 = 159 510-13 025=146 485** тыс.руб.

В соответствии с Пенсионными Правилами Фонда и заключенными договорами о негосударственном пенсионном обеспечении у вкладчиков жестких обязательств по срокам и размерам будущих взносов нет, поэтому современная стоимость ожидаемых пенсионных взносов принята равной 0 (нулю).

**A3=0**

**Итого актуарные активы:**

**A=A1+A2+A3 = 273 829** тыс.руб.

**3.6. Актuarные пассивы**

Сводная таблица по всем схемам на 01 января 2016-го года:				ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, тыс.руб.					
№ пeнс схемы	пeнс схема	всего участн иков	из них получ . пенси ю	сумма средств на счетах по схеме (с начисл. Доходом) для ...			Расчетные обязательства для...		
				получаю щих пенси ю	НЕполу чающих пенси ю( с накопит периодо м)	ВСЕГО	получа ющих пенси ю	НЕполу чающих пенси ю(с накопит периодом )	ВСЕГО
1	срочная сбер	3717	289	35 313	59 834	95 147	35 313	59 834	95 147
2	п/ж	14		0	1 179	1 179	0	1 179	1 179
3	срочная страхова я	45		0	11 177	11 177	0	11 177	11 177
4	п/ж, страхова я	2425	79	4 735	2 927	7 662	20 682	2 927	23 609
		<b>6 201</b>	<b>368</b>	<b>40 048</b>	<b>75 117</b>	<b>115 165</b>	<b>55 995</b>	<b>75 117</b>	<b>131 112</b>

Итого: совокупные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму **131 112** тыс.руб.

Пенсионные обязательства Фонда по действующим пенсионным схемам:

**П1= 131 112** тыс.руб.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность и займы и кредиты (П2), страховой резерв (П3); целевое финансирование, совокупный вклад учредителей, нераспределенная прибыль отчетного года и добавочный капитал (П4),

**П2= 1 234** тыс.руб.

**П3= 6 556** тыс.руб. (расчётное значение)

**П4 = 159 510** тыс.руб.

Итого актуарные пассивы по НПО на отчетную дату составляют

**(П1+П2+П3+П4)= 298 412** тыс.руб.

### **3.7. Актуарный баланс**

На отчетную дату профицит отсутствует, так как.

**(П1+П2)=132 346 > А1= 127 344**

Дефицит также отсутствует, так как

**П1+П3 < А1+А2**

**Активы фонда соответствуют обязательствам.**

Пенсионные обязательства Фонда по НПО покрываются активами средств пенсионных резервов.

**Фонд финансово устойчив и платежеспособен.**

### **3.8. Ликвидность**

Средства пенсионных резервов вложены в ликвидные активы. Таким образом, ликвидность активов достаточна для выполнения обязательств.

### **3.9. Рекомендации по размеру страхового резерва.**

В настоящее время размер страхового резерва составляет 10,58% от величины РППО, т.е. соответствует требованиям о его нормативном размере. Тем не менее, учитывая недофондированность обязательств по схеме №4, рекомендуется стремиться к увеличению Размера страхового резерва до 15%.

## Таблицы смертности РФ-2015

	МУЖЧИНЫ	ЖЕНЩИНЫ		МУЖЧИНЫ	ЖЕНЩИНЫ
0	100000	100000	51	80743	92587
1	99274	99425	52	79617	92161
2	99211	99372	53	78431	91700
3	99168	99341	54	77182	91206
4	99138	99314	55	75914	90700
5	99109	99290	56	74545	90132
6	99079	99271	57	73050	89516
7	99051	99253	58	71517	88846
8	99027	99232	59	69893	88150
9	99003	99216	60	68171	87400
10	98982	99201	61	66248	86586
11	98955	99184	62	64292	85712
12	98931	99164	63	62291	84787
13	98899	99144	64	60194	83754
14	98865	99117	65	58144	82700
15	98823	99088	66	56040	81561
16	98764	99048	67	53725	80230
17	98693	99009	68	51669	78993
18	98605	98968	69	49223	77414
19	98480	98922	70	47113	75987
20	98348	98873	71	44881	74359
21	98190	98819	72	42560	72598
22	98028	98766	73	40436	70856
23	97837	98707	74	37772	68612
24	97633	98648	75	35376	66474
25	97424	98581	76	32915	64060
26	97199	98512	77	30317	61337
27	96935	98430	78	27934	58623
28	96629	98336	79	25514	55531
29	96294	98230	80	23161	52249
30	95936	98115	81	20857	48798
31	95556	97988	82	18714	45267
32	95114	97839	83	16611	41508
33	94619	97663	84	14545	37574
34	94085	97483	85	12690	33716
35	93517	97287	86	10896	29800
36	92916	97076	87	9239	25985
37	92254	96848	88	7726	22186
38	91559	96621	89	6429	18705
39	90863	96379	90	5331	15512
40	90145	96133	91	4401	12669
41	89395	95876	92	3580	10109
42	88654	95602	93	2944	7974
43	87909	95324	94	2387	6102
44	87128	95027	95	1943	4676
45	86355	94729	96	1572	3455
46	85535	94416	97	1196	2420
47	84673	94082	98	946	1713
48	83765	93739	99	765	1242
49	82795	93376	100	622	878
50	81790	92988			

Трансфертов, в  
маш и авт. авто  
версии (подключен)  
Автот

