

# Актuarное заключение

по результатам актуарного оценивания деятельности  
Некоммерческой организации социального обеспечения

Межрегиональный негосударственный  
«Большой пенсионный фонд»

(лицензия № 78/2)

по итогам 2012 года

Москва 2013

## Оглавление

<b>I. Введение .....</b>	<b>3</b>
<b>II. Выводы и рекомендации.....</b>	<b>4</b>
<b>III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию .....</b>	<b>5</b>
1. Оценивание актуарных активов.....	5
2. Оценивание актуарных пассивов.....	5
3. Актуарный баланс .....	5
<b>IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению.....</b>	<b>6</b>
1. Пенсионные схемы .....	6
2. Участники и вкладчики Фонда .....	12
3. Актуарные предположения .....	13
4. Оценивание актуарных активов Фонда.....	15
5. Оценивание актуарных пассивов.....	15
6. Актуарный баланс .....	16
7. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов	16

## **I. Введение**

Актуарное оценивание деятельности Некоммерческой организации социального обеспечения Межрегиональный негосударственный «Большой пенсионный фонд», лицензия № 78/2 от 26.04.2004, (далее – Фонд) по итогам 2012 года, проведено ООО «Иэмбиси» – актуарием Котляровым Олегом Леонидовичем (свидетельство об аккредитации №13 от 25 марта 2004 года).

Цель проведения актуарного оценивания – ежегодное обязательное.

Актуарное оценивание выполнено по состоянию на 31 декабря 2012 года (далее – отчетная дата).

По состоянию на отчетную дату Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Актуарное оценивание проводилось в период с 22 мая 2013 года по 05 июня 2013 года.

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», постановления Правительства Российской Федерации от 4 февраля 2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», приказа Инспекции НПФ при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации № 15 от 12 февраля 2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов» и других нормативных актов.

Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Проверка полноты и достоверности предоставленных сведений актуарием не проводилась и ответственности за них актуарий не несет.

Все финансовые показатели в настоящем Актуарном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах рублей.

## II. Выводы и рекомендации

### Общая оценка финансового состояния

Актуарный баланс Фонда практически выдержан. Актуарный дефицит (профицит) не установлен.

1. Сумма актуарных активов (876 036 тыс. рублей – активы пенсионных резервов и имущества для обеспечения уставной деятельности) меньше суммы актуарных пассивов (901 228 тыс. рублей – в части негосударственного пенсионного обеспечения и формирования имущества для обеспечения уставной деятельности), но больше суммы пенсионных обязательств и кредиторской задолженности (529 982 тыс. рублей).

2. Пенсионные обязательства и страховой резерв покрываются активами пенсионных резервов.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

4. Актуарная стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию превышает актуарную стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений. В то же время это отклонение покрывается стоимостью активов для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Актуарий



О.Л. Котляров

### III. Оценивание деятельности по обязательному пенсионному страхованию

#### 1. Оценивание актуарных активов

Таблица 1. Активы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	8 282 516	8 282 472	8 282 472
2	Финансовые вложения	10 596 216	10 562 874	10 562 874
3	Дебиторская задолженность	330 902	97 295	175 640
4	Всего	19 209 634	18 942 641	<b>19 020 986</b>

#### 2. Оценивание актуарных пассивов

Таблица 2. Пассивы по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Актуарная стоимость
1	Сумма пенсионных накоплений, отраженная на пенсионных счетах, и обязательства по установленным выплатам, всего	19 049 896
1.1	в т.ч., сумма пенсионных накоплений, отраженная на пенсионных счетах	19 048 504
1.2	обязательства по выплате срочной пенсионной выплаты	72
1.3	обязательства по выплате накопительной части трудовой пенсии по старости	1 320
2	Кредиторская задолженность <sup>1)</sup>	329 025
3	Итого, актуарная стоимость обязательств	<b>19 378 921</b>

Примечания:

1. Кредиторская задолженность включает начисленные отчисления от дохода от инвестирования пенсионных накоплений на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности.

#### 3. Актуарный баланс

Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию:

Активы

Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	19 036 426
<b>Общая сумма активов</b>	<b>19 036 426</b>

Пассивы

Актуарная стоимость обязательств	19 378 921
<b>Общая сумма пассивов</b>	<b>19 378 921</b>

Выводы:

1. Актуарная стоимость обязательств равна 19 378 921 тыс. рублей. Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, 19 036 426 тыс. рублей. Актуарная стоимость обязательств больше актуарной стоимости активов на 342 495 тыс. рублей.

#### **IV. Оценивание деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению**

##### **1. Пенсионные схемы**

Общее количество применяемых Фондом пенсионных схем – одиннадцать.

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета Фонда 10.02.2012) предусматривает четыре пенсионные схемы:

**Пенсионная схема № 1 (далее – ПС07841). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных (вкладчики – физические или юридические лица) или солидарных (вкладчики – юридические лица) пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах (устанавливается пенсионным договором).

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года, или «до исчерпания») выбирается Вкладчиком.

Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. Актuarные предположения устанавливаются Исполнительным директором Фонда.

В соответствии с условиями пенсионного договора могут быть предусмотрены выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения пенсии, а в случае назначения пенсии на установленный период или «до исчерпания» – также после назначения пенсии.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

**Пенсионная схема № 2 (далее – ПС07842). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, с учетом пенсионных взносов на именных пенсионных счетах участников».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее пяти лет, или «до исчерпания») выбирается Вкладчиком.

Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. Актuarные предположения устанавливаются Исполнительным директором Фонда.

В соответствии с условиями пенсионного договора могут быть предусмотрены выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения пенсии, а в случае назначения пенсии на установленный период или «до исчерпания» – также после назначения пенсии.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

**Пенсионная схема № 3 (далее – ПС07843). «С установленными размерами пенсионных взносов, с последовательной выплатой негосударственной пенсии двум участникам».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат – пожизненно (вплоть до смерти обоих участников).

Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. Актuarные предположения устанавливаются Исполнительным директором Фонда.

Правопреемство в случае смерти обоих участников не предусмотрено. В случае смерти первого из участников право на получение негосударственной пенсии переходит ко второму участнику.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений. Выкупная сумма предусматривается только до назначения пенсии.

**Пенсионная схема № 4 (далее – ПС07844). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат».**

Пенсионная схема с установленными размерами выплат, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года, или «до исчерпания») выбирается Вкладчиком.

Актуарные предположения устанавливаются Исполнительным директором Фонда.

В соответствии с условиями пенсионного договора могут быть предусмотрены выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения пенсии, а в случае назначения пенсии на установленный период или «до исчерпания» – также после назначения пенсии.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

Кроме того, у Фонда имеются действующие договоры о негосударственном пенсионном обеспечении по семи пенсионным схемам, заключенным на основании предыдущих редакций Пенсионных правил Фонда:

**Пенсионная схема № 1 (далее – ПС07801<sup>1</sup>). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.10.2005).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных и солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие / один раз в год) выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

---

<sup>1</sup> В связи с совпадением основных условий, для пенсионных схем в редакции Пенсионных правил от 28.10.2005 и 10.02.2012 применяется единая нумерация.



Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. Актuarная норма доходности устанавливается Советом Фонда или Исполнительным директором Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти явным образом не определена и в соответствии с практикой Фонда определяется пенсионным договором.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

**Пенсионная схема № 2 (далее – ПС07802). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, с учетом пенсионных взносов на именных пенсионных счетах участников» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.10.2005).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие / один раз в год) выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (в течение установленного срока, но не менее пяти лет, или пожизненно) выбирается Вкладчиком.

Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. Договором может быть предусмотрена замена перерасчета размера негосударственной пенсии перерасчетом продолжительности выплаты негосударственной пенсии. Актuarная норма доходности устанавливается Советом Фонда или Исполнительным директором Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти явным образом не определена и в соответствии с практикой Фонда определяется пенсионным договором.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

**Пенсионная схема № 4 (далее – ПС07804). «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.10.2005).**

Пенсионная схема с установленными размерами выплат, фондируемая, смешанная.

Пенсионная схема применяются только по договорам с юридическими лицами.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах. Выплаты негосударственных пенсий учитываются на солидарных или именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие / один раз в год) выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного срока, но не менее одного года) выбирается Вкладчиком.

Актuarная норма доходности устанавливается Советом Фонда или Исполнительным директором Фонда.

Возможность выплаты правопреемникам участника в случае его смерти явным образом не определена и в соответствии с практикой Фонда определяется пенсионным договором.

Выкупная сумма составляет 80%, если иное не предусмотрено договором, от суммы пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов за вычетом всех выплат и отчислений.

**Пенсионная схема № 3 (далее – ПС 07833). «С установленными размерами пенсионных взносов, с выплатами до исчерпания накопленной суммы, но не менее 3-х лет, наследуемая» (редакция Пенсионных правил Фонда от 02.03.2000).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных и солидарных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат – один раз в месяц.

Продолжительность выплат – до исчерпания накопленной суммы, но не менее 3-х лет.

В случае смерти участника наследуется оставшаяся сумма накоплений.

Выкупная сумма составляет не более 90% суммы взносов и начисленного дохода от размещения пенсионных резервов – на этапе накопления и суммы взносов и 70% начисленного дохода, за вычетом суммы выплат – на этапе выплат.

**Пенсионная схема № 2 (далее – ПС 07812). «С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. С установленными размерами пенсионных взносов. Страховая» (редакция Пенсионных правил Фонда от 11.02.2005).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная (сберегательно-страховая).

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие) выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат (течение установленного срока, но не менее двух лет, или пожизненно) выбирается Вкладчиком.

Размер назначенных негосударственных пенсий может быть увеличен по решению Совета Фонда.

Наследование в случае смерти участника предусмотрено только на этапе накопления.

Размер выкупной суммы определяется исходя из стоимости пенсионных обязательств и с учетом специального коэффициента, устанавливаемого пенсионным договором.

**Пенсионная схема № 5 (далее – ПС 07815). «С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. С установленными размерами пенсионных взносов. С выплатами до исчерпания пенсионных резервов участника. Сберегательная» (редакция Пенсионных правил Фонда от 27.04.2004).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие / один раз в год) устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат – до исчерпания пенсионных резервов на именном пенсионном счете, но не менее двух лет.

Наследование в случае смерти участника предусмотрено.

Выкупная сумма равна произведению выкупной стоимости пенсионных обязательств на коэффициент выкупной стоимости пенсионных обязательств, устанавливаемый пенсионным договором.

**Пенсионная схема № 4 (далее – ПС 07824). «С коллективной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. С установленными размерами пенсионных выплат. С пожизненными выплатами. Страховая» (редакция Пенсионных правил Фонда от 27.04.2004).**

Пенсионная схема с установленными размерами выплат, фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат (один раз в месяц / один раз в квартал / один раз в полугодие / один раз в год) выбирается Вкладчиком.

Продолжительность выплат – пожизненно.

Наследование и правопреемство в случае смерти участника не предусмотрено.

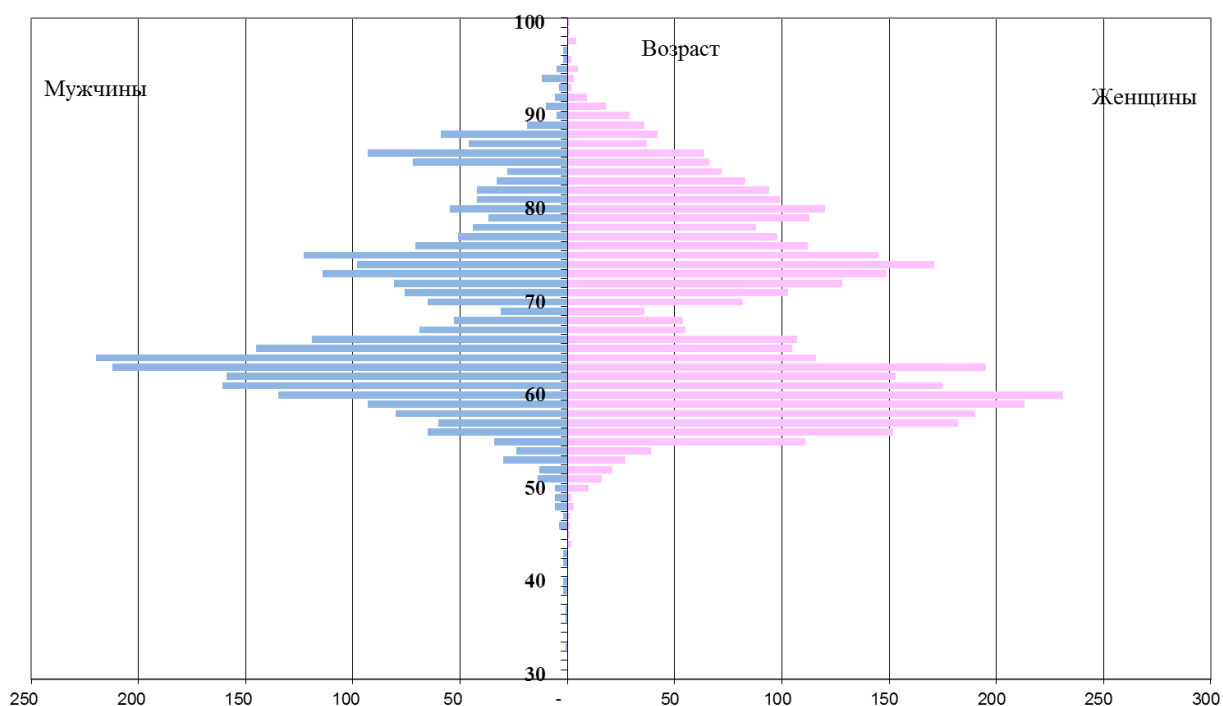
Выкупная сумма равна произведению выкупной стоимости пенсионных обязательств на коэффициент выкупной стоимости пенсионных обязательств, устанавливаемый пенсионным договором.

## **2. Участники и вкладчики Фонда**

Вкладчиками НПФ являются юридические и физические лица. Всего действует 3 471 договор негосударственного пенсионного обеспечения. Договоры заключенные как с физическими, так и с юридическими лицами. Участниками НПФ являются 23 446 человек.

Распределение по возрасту участников, которым назначена негосударственная пенсия, представлено на рисунке:

Распределение участников, получающих негосударственную пенсию



Распределение участников, которым назначена негосударственная пенсия, по пенсионным схемам и оставшемуся периоду выплаты:

Таблица 3. Распределение участников по срокам выплат и пенсионным схемам.

Период выплаты	Пенсионные схемы						Всего
	07801	07802	07804	07812	07815	07824	
Пожизненно	4	455	-	-	-	4 163	4 622
В течение установленного срока	-	2 055	532	-	-	8	2 595
Менее 3 лет	-	1 360	532	-	-	2	1 894
От 3 до 5 лет	-	695	-	-	-	3	698
От 5 до 10 лет	-	-	-	-	-	3	3
Свыше 10 лет	-	-	-	-	-	-	-
До исчерпания	-	4	-	1	2	-	7
Всего:	4	2 514	532	1	2	4 171	7 224

### 3. Актuarные предположения

#### Актuarные предположения

Для оценки обязательств применялась актuarная норма доходности 4,9% годовых.

Актuarная норма доходности определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения около восьми лет (соответствует среднему ожидаемому сроку выплат) на дату оценивания

(31 декабря 2012 года), уменьшенной с учетом прогнозируемой доли отчислений, связанных с расходами по размещению средств пенсионных резервов и формированию имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда.

В случаях, когда Пенсионными правилами Фонда не предусмотрены выплаты правопреемникам участников, находящихся на этапе выплат, при расчете современной стоимости назначенных негосударственных пенсии применялась таблица смертности РФ, 2011.

Актuarные предположения определены для целей расчета на отчетную дату. Учитывая существенные колебания показателей, используемых для построения актuarных предположений, выбранные значения актuarных предположений не могут рассматриваться в качестве рекомендуемых для использования в деятельности Фонда.

### Методика расчета

Обязательства для всех пенсионных схем на этапе накопления оцениваются как сумма, средств учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

По всем пенсионным схемам с выплатой пенсий до исчерпания обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на соответствующих счетах.

Современная стоимость обязательств по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, определялась по формуле:

$$Obl = \sum_{k=p}^{n(w-x)} S_{m,k} \frac{l_{x+k/n} v^{k/n}}{l_x}$$

где:

$v = \frac{1}{(1+i)}$  – коэффициент дисконтирования;

$i$  – актuarная норма доходности;

$S_{m,k}$  – размер пенсии, выплачиваемой участнику номер « $m$ » в месяце « $k$ »;

$l_x$  – числа доживающих до возраста « $x$ » по таблице смертности (при применении таблицы смертности или «1» в остальных случаях);

$x$  – возраст пенсионера на момент расчета (в месяцах);

$n$  – число выплат негосударственной пенсии в год;

$p$  – число месяцев с момента расчета до ближайшей выплаты;

$w$  – возраст окончания выплаты пенсии (или предельный возраст по таблице смертности).

В отношении выплат в течение установленного срока современная стоимость обязательств принималась в размере, рассчитанном по указанной выше формуле, но не менее положительного остатка средств, учтенных на именном пенсионном счете. При наличии положительной задолженности по выплатам перед участником, она добавлялась к величине обязательств.

#### 4. Оценивание актуарных активов Фонда

##### Актуарные активы пенсионных резервов

Таблица 4. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Облигации	253 605	253 605	253 605
2	Депозиты	97 942	97 942	97 942
3	Паи закрытых ПИФ	87 435	95 729	95 729
4	Акции	55 545	55 545	55 545
5	Денежные средства	3 446	3 446	3 446
6	Дебиторская задолженность	11 828	11 828	11 828
7	Недвижимость	3 074	3 967	3 967
8	Итого	512 875	522 062	<b>522 062</b>

##### Актуарные активы для обеспечения уставной деятельности фонда

Таблица 5. Активы, в которые размещено имущество для обеспечения уставной деятельности

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	109 239	109 239	109 239
2	Облигации	62 920	62 920	62 920
3	Денежные средства	3 201	3 201	3 201
4	Дебиторская задолженность <sup>1)</sup>	178 613	178 613	178 613
5	Итого	353 973	353 973	<b>353 973</b>

Примечания:

1. Дебиторская задолженность включает начисленные отчисления от дохода от инвестирования пенсионных накоплений на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности.

#### 5. Оценивание актуарных пассивов

##### 5.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств

Таблица 6. Современная стоимость пенсионных обязательств.

Пенсионная схема	Обязательства на этапе накопления		Обязательства на этапе выплаты	Современная стоимость пенсионных обязательств
	По солидарным пенсионным счетам	По именованным пенсионным счетам		
07801	115	1 899	949	2 964
07802	52 482	183 107	143 798	379 388
07803	0	0	0	0
07804	18 427	0	1 825	20 252
07812	0	0	545	545
07815	0	0	161	161
07824	8 554	168	84 823	93 545
07833	0	0	0	0
Всего	79 579	185 174	232 102	<b>496 855</b>

##### 5.2. Кредиторская задолженность, нераспределенная прибыль.

Кредиторская задолженность по пенсионным резервам и обеспечению уставной деятельности: 33 127.

Нераспределенная прибыль (15 000). В целях актуарного оценивания нераспределенная прибыль принята в нулевом размере.

Итого по п. 5.2

**33 127.**

### 5.3. Страховой резерв.

В Фонде создан страховой резерв в размере 20 048 тыс. рублей. Современная стоимость обязательств Фонда (по данным Фонда 493 978 тыс. рублей). Исходя из условия формирования резерва покрытия пенсионных обязательств в размере не ниже современной стоимости обязательств и в предположении неснижения пенсионных обязательств в течение года, в целях формирования актуарного баланса размер страхового резерва принят равным 5% от современной стоимости пенсионных обязательств: **24 699** тыс. рублей.

5.4. Величина имущества для обеспечения уставной деятельности: **346 547.**

## 6. Актуарный баланс

### Активы

1	Стоимость активов пенсионных резервов	522 062
2	Стоимость активов для обеспечения уставной деятельности	353 973
	Общая сумма активов	<b>876 036</b>

### Пассивы

1	Современная стоимость пенсионных обязательств	496 855
2	Кредиторская задолженность и нераспределенная прибыль	33 127
3	Страховой резерв	24 699
4	Величина имущества для обеспечения уставной деятельности	346 547
	Общая сумма пассивов	<b>901 228</b>

### Выводы:

1. Сумма актуарных активов равна **876 036** тыс. рублей. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, равна **901 228** тыс. руб. Сумма актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2 равна **529 982** тыс. руб. В связи с тем, что сумма активов меньше суммы актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, 3 и 4, но больше суммы актуарных пассивов, указанных в пунктах 1, 2, актуарный баланс Фонда практически выдержан.

2. Активы пенсионных резервов равны **522 062** тыс. рублей. Пенсионные обязательства и страховой резерв составляют суммарно **521 554** тыс. рублей и покрываются активами пенсионного резерва.

## 7. Анализ влияния изменения актуарных предположений и других факторов

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в таблице.



Таблица 7. Оценка влияния факторов на результаты расчета.

П.п.	Вариант расчета	Современная стоимость пенсионных обязательств
1	Базовый расчет	496 855
2	Расчет: актуарная норма доходности ниже на 1% <sup>1)</sup>	507 875
3	Отклонение результатов по п. 2 от п. 1	2.2%
4	Расчет: таблица смертности, применяемая Фондом <sup>2)</sup>	488 973
5	Отклонение результатов по п. 4 от п. 1	-1.6%

Примечания:

1. Актуарная норма доходности 3,9% (на 1% ниже примененной в расчетах).
2. В Фонде применяется таблица смертности РФ, 1998.

Основным событием, которое может оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, является возможное снижение в долгосрочном периоде доходности активов ниже уровня актуарной нормы доходности (по обязательному пенсионному страхованию – получение убытка от инвестирования), установленной при назначении негосударственных пенсий.

Актuarий



О.Л. Котляров

Генеральный директор  
ООО «Иэмбиси»



О.Л. Котляров