

Актuarное заключение
по результатам актуарного оценивания
деятельности Некоммерческой организации
Негосударственный пенсионный фонд
открытого акционерного общества "АВТОВАЗ"
на 31.12.2012 г.

Причина проведения:
Ежегодное обязательное

Москва 2013 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ДАННЫЕ О НПФ И АКТУАРИИ	3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	3
3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	4
4. МЕТОДИКА И МЕТОД АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	4
5. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НПО, ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ.....	7
6. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	7
7. НАЛИЧИЕ АКТУАРНОГО ДЕФИЦИТА (ПРОФИЦИТА).....	8
8. СТРУКТУРА ПРИНЯТЫХ И ИСПОЛНЯЕМЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	8
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА.....	9
10. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТЕ УЖЕ НАЗНАЧЕННЫХ ПЕНСИЙ	9
11. РЕКОМЕНДАЦИИ АКТУАРИЯ В ЧАСТИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА СТРАХОВОГО РЕЗЕРВА С УЧЕТОМ ТРЕБОВАНИЯ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА.	9
12. ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСЛЕННОСТИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ.....	10
13. ДВИЖЕНИЕ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ НАКОПЛЕНИЙ	10

1. Данные о НПФ и актуарии

Актуарное оценивание деятельности Некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд открытого акционерного общества "АВТОВАЗ" (лицензия № 169/2 от 02.08.2005 г.), именуемой в дальнейшем Фонд, было проведено Давыдовым Н.В. (учетный номер 8)..

Цель проведения актуарного оценивания – обязательное, ежегодное актуарное оценивание.

Настоящее актуарное оценивание проведено в соответствии с:

- Федеральным законом № 75-ФЗ от 07.05.98г. «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда»;
- Постановлением Правительства РФ от 04 февраля 2009 года № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению».

Актуарное оценивание деятельности Фонда проводилось по состоянию на 31.12.2012 г.

Актуарное оценивание проводилось в период: с 26 февраля по 28 марта 2013 года.

2. Результаты актуарного оценивания

Общая оценка финансового состояния НПФ.

Размер пенсионных обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками составляет 1 598 032 тыс. рублей.

Актуарная стоимость пенсионных активов составляет 1 720 243 тыс. рублей.

Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных обязательств Фонда на 7,6 %.

Фонд направил на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности 19 232 тыс. руб. дохода, полученного Фондом в 2012 году от размещения пенсионных резервов.

Фондом сформирован страховой резерв в размере 7,2% (109 269 тыс. руб.) от размера резервов покрытия пенсионных обязательств сформированных на конец отчетного года, что соответствует требованию Положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда, утвержденного приказом ФСФР от 18 марта 2008 года N 08-11/пз-н.

3. Актуарные предположения

Действующими пенсионными правилами и пенсионными договорами не установлена минимальная гарантированная доходность. Фонд осуществляет выплаты негосударственных пенсий только по срочной пенсионной схеме.

В действующей пенсионной схеме – схеме № 1 не заложены страховые принципы расчета размера обязательств Фонда.

Поэтому в актуарных расчетах для определения размера обязательств Фонда по договорам нет необходимости использовать таблицы смертности и актуарной нормы доходности.

В 2013 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

4. Методика и метод актуарного оценивания.

Метод актуарного оценивания, как совокупность шагов, действий, которые необходимо предпринять, чтобы оценить принятые Фондом обязательства перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, а также стоимости средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений.

Метод базируется на анализе пенсионных счетов в разрезе каждой пенсионной схемы в отдельности с учетом принятых и исполненных к дате, на которую проводится актуарное оценивание обязательств Фонда, установленных Пенсионными правилами Фонда, договорами негосударственного пенсионного обеспечения (НПО).

Используемый метод связывает частные предпосылки с заключением через законы логики, фактические и математические представления и описания процесса размещения пенсионных резервов и параметров выплат негосударственной пенсии, в основе которой лежит временная стоимость денег и демографические показатели смертности населения.

Используемый метод предусматривает:

- Изучение документов Фонда (Пенсионные правила, Страховые правила, договора НПО, договора об ОПС, решений Совета Фонда...);
- Изучение и анализ годовых форм специальной отчетности в ФСФР;
- Изучение годового баланса Фонда;
- Анализ соответствия финансовых показателей Фонда требованиям законодательства РФ;

- Расчет размеров пенсионных обязательств Фонда в разрезе каждой пенсионной схемы;
- Формирование актуарных предположений с учетом используемых пенсионных схем, ранее полученных Фондом результатов размещения пенсионных резервов, прогноза развития финансового рынка РФ;
- Проведение оценки стоимости портфеля пенсионных активов Фонда, в основе которого лежит оценка активов управляющими компаниями и специализированного депозитария;
- Анализ выполнения Фондом рекомендаций, ранее выданных актуарием;
- Выработка рекомендаций Фонду в части наделенной актуарию компетенции.

В процессе проведения актуарного оценивания актуарием были рассмотрены следующие документы:

- Лицензия Фонда;
- Пенсионные Правила Фонда;
- Страховые Правила Фонда;
- Устав Фонда;
- Образцы типовых договоров по НПО;
- Баланс с приложениями;
- Годовая отчетность в ФСФР (все формы);
- Структура размещения пенсионных резервов, их рыночные и балансовые стоимости;
- Акт инвентаризации пенсионных резервов;
- Структура размещения пенсионных накоплений, их рыночные и балансовые стоимости;
- Выборка из файлов базы данных документооборота по ведению пенсионных счетов НПО.

Фондом применяется пенсионная схема с установленными пенсионными взносами. Для пенсионных схем с установленными пенсионными взносами размер обязательств Фонда рассчитывался с учетом принятых Фондом обязательств по договорам НПО в части размеров и порядка начисления дохода на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения. Учитывался порядок расторжения договоров и выплат выкупных сумм – как минимальная граница размера обязательств Фонда.

При оценивании актуарной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, все активы были разделены на две группы:

- (А) депозиты, которые были представлены в виде детерминированного (контрактно - обусловленного) потока платежей;
- (Б) остальные финансовые инструменты.

В связи с тем, что в 2013 году не предполагается расторжение крупных пенсионных договоров, актуарная оценка активов группы (Б) принималась равной оценке стоимости финансовых инструментов, составляющих инвестиционные портфели ценных бумаг, сформированные управляющими

компаниями. А группы (А) – как текущая стоимость потока платежей, образованного оцениваемым депозитным вкладом.

Фондом установлены следующие величины дисконтного множителя выкупной суммы в отношении дохода, отраженного на счете, которые определяются сроком действия пенсионного договора - от даты заключения до даты его расторжения и предусмотренной пенсионным договором коэффициента (k_d) корректировки базовой доходности:

k_d	ДИСКОНТНЫЙ МНОЖИТЕЛЬ ВЫКУПНОЙ СУММЫ						
	Менее 1 года	1 год и более, но менее 3 лет	3 года и более, но менее 5 лет	5 лет и более, но менее 7 лет	7 лет и более, но менее 9 лет	9 лет и более, но менее 10 лет	10 лет и более
1,0	0,3	0,42	0,54	0,66	0,78	0,9	0,999
1,3	0,2	0,34	0,48	0,62	0,76	0,9	0,999
1,6	0,1	0,26	0,42	0,58	0,74	0,9	0,999

И

	До 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 6 лет	6 лет и более
$k_d = 1$	0,5	0,6	0,7	0,8	0,85

Применяемая Фондом пенсионная схема в заключенных пенсионных договорах и установленный порядок расчета размера выкупных сумм устанавливают верхнюю границу размера пенсионных обязательств Фонда равную сумме пенсионных резервов, отраженных на именных пенсионных счетах.

У негосударственного пенсионного фонда были затребованы в формате EXCEL файлы сведения об открытых на 31.12.2012 пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения в разрезе каждой применяемой пенсионной схемы.

По каждому открытому именованному пенсионному счету Фондом была предоставлена следующая информация:

№ п/п	№ договора	№ ИПС	Дата рождения	Пол участника (М/Ж)	Остаток на счете (руб.)	Размер пенсии (руб.)	Наличие пенсионных оснований (ДА/НЕТ)
-------	------------	-------	---------------	---------------------	-------------------------	----------------------	---------------------------------------

Так как Фонд не осуществляет выплаты негосударственных пенсий с солидарного счета, то другой информации по пенсионным счетам негосударственного пенсионного обеспечения не было затребовано.

Пенсионные правила НПФ ОАО «АВТОВАЗ» утверждены решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 10.06.2010 и зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам России 13.07.2010.

Правила Фонда содержат 2 (две) пенсионные схемы. На 31.12.2012 г. реально действует одна пенсионная схема.

Схема № 1 – «Индивидуальная» - с установленным размером пенсионных взносов, с выплатой пенсии в течение оговоренного периода времени, с индивидуальными пенсионными накоплениями на именных пенсионных счетах, с наследованием пенсионных накоплений.

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Актуарная норма доходности (коэффициент корректировки базовой доходности) определяется договором.

В пенсионных договорах предусматриваются четыре коэффициента корректировки базовой доходности, в соответствии с которыми начисляется доход на пенсионные счета негосударственного пенсионного обеспечения:

0,3

1

1,5

1,6

5. Оценка выполнимости обязательств по НПО, принятых Фондом

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

В 2012 году Фонд выплатил 63 149 тыс. руб. выкупных сумм (в том числе правопреемникам вкладчика/участника) по расторгнутым договорам НПО.

6. Оценка влияния факторов на результаты актуарного оценивания

Применяемыми Фондом Пенсионными Правилами и действующими договорами негосударственного пенсионного обеспечения не предусматривается изменения условия договоров в части изменения методов оценки актуарных обязательств, методов оценки активов, в которые размещены средства пенсионных резервов.

7. Наличие актуарного дефицита (профицита)

7.1. Ожидаемая современная стоимость пенсионных обязательств:

П1. По пенсионной схеме № 1	1 598 032 тыс. руб.
-----------------------------	---------------------

Всего: 1 598 032 тыс. руб.

7.2. Страховой резерв

109 269 тыс. руб.

7.3. Кредиторская задолженность 3 423 тыс. руб.

Итого по пенсионным резервам актуарная стоимость пассивов:

1 710 724 тыс. руб.

Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных обязательств Фонда на 7,6 %.

8. Структура принятых и исполняемых обязательств

Учет и исполнение обязательств Фонда осуществляется Фондом на пенсионных счетах негосударственного пенсионного обеспечения.

Фонд выплачивает как пожизненные пенсии, так и до исчерпания средств на именном пенсионном счете. Используемая пенсионная схема предусматривает правопреемство. В 2012 году Фондом выплачено 505 826 тыс. руб. негосударственных пенсий и 63 149 тыс. руб. выкупных сумм. Однако получено дохода от размещения пенсионных резервов 108 982 тыс. руб. При пожизненных выплатах пенсий такая тенденция изменения средств пенсионных резервов может привести к актуарному дефициту.

Размер остальных обязательств Фонда перед вкладчиками физическими лицами и вкладчиками, не являющимися участниками, равен нулю.

На дату проведения актуарного оценивания у Фонда нет просроченных обязательств (кредиторской задолженности) перед вкладчиками и участниками по выплате выкупных сумм.

9. Оценивание актуарных активов Фонда

Активы пенсионных резервов.

Направление вложения	Бухгалтерская стоимость (тыс. руб.)	Актуарная оценка стоимости (тыс. руб.)
Денежные средства на счетах в банках	3 932	3 932
Депозиты в рублях в банках	690 000	690 000
Государственные ценные бумаги РФ	234 953	234 953
Облигации	652308	638 527
Акции	21195	20 724
Недвижимость	109537	101 867
Дебиторская задолженность	32 957	30 240
ИТОГО:	1 744 882	1 720 243

Актуарная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляет: 1 720 243 тыс. руб.

10. Оценка выполнимости обязательств по выплате уже назначенных пенсий

По состоянию на дату проведения актуарного оценивания Фонд в состоянии выполнить в полном объеме обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, принятые по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

11. Рекомендации актуария в части определения размера страхового резерва с учетом требования законодательства

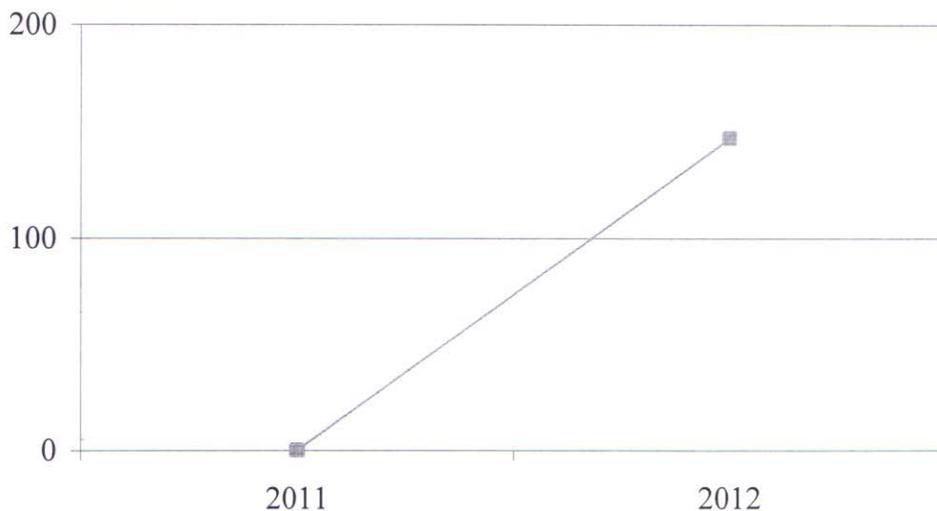
Размер страхового резерва удовлетворяет требованиям законодательства, установленным Приказом ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н «Об утверждении положения о страховом резерве негосударственного пенсионного фонда».

Рекомендуется не уменьшать размер страхового резерва.

12.Изменение численности застрахованных лиц

В 2012 году Пенсионный Фонд РФ внес изменения в Единый реестр застрахованных лиц:

- по 174 застрахованным лицам, решившим формировать накопительную часть пенсии в Негосударственном пенсионном фонде открытого акционерного общества "АВТОВАЗ" (из ПФР).



13.Движение средств пенсионных накоплений

На начало отчетного периода сумма средств пенсионных накоплений 0 руб.

Получено из ПФР 5 776 тыс. руб.

На 31.12.2012 сумма пенсионных накоплений составила 5 776 тыс. руб.

Средства пенсионных накоплений размещены в управляющей компании ОАО "РОНИН Траст" 5 526 тыс. руб. и 250 тыс. руб. находятся на расчетном счете фонда.

Оценочная стоимость портфеля активов пенсионных накоплений составляет 5 776 тыс. рублей.

Актуарий НПФ

Учетный номер 8.



Давыдов Н.В.