

**Актуарное заключение  
о деятельности  
НПФ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ»  
за 2012 год**

**Москва – 2013**

Соломатина Л.Е. 8-985-788-1288  
[Lsolomatina@gmail.com](mailto:Lsolomatina@gmail.com)

## Содержание

1. Введение.
2. Выводы и рекомендации.
  - 2.1. Обязательное пенсионное страхование
  - 2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение
3. Оценивание обязательств Фонда перед застрахованными лицами и актуарной стоимости средств пенсионных накоплений.
4. Оценивание обязательств Фонда перед вкладчиками, участниками и актуарной стоимости средств пенсионных резервов.
  - 4.1. Пенсионные схемы по негосударственному пенсионному обеспечению.
  - 4.2. Участники и вкладчики НПФ «Профессиональный».
  - 4.3. Актуарные предположения.
  - 4.4. Методика актуарных расчетов.
  - 4.5. Оценивание актуарных активов НПФ «Профессиональный».
  - 4.6. Оценивание актуарных пассивов НПФ «Профессиональный».
  - 4.7. Актуарный баланс.
  - 4.8. Ликвидность.
5. Раскрытие результатов.

## **1. Введение**

Настоящее актуарное оценивание деятельности НПФ «Профессиональный», 628400, Ханты-Мансийский АО, г. Сургут, ул.Энгельса, 11, лицензия Министерства труда и социального развития РФ № 360/2 от 21 мая 2004г., именуемого в дальнейшем Фонд, было проведено независимым актуарием негосударственных пенсионных фондов Соломатиной Л.Е., действующей на основании свидетельства об аккредитации № 17 от 25 марта 2004 г. при Инспекции НПФ и удостоверения о краткосрочном повышении квалификации при МГСУ, регистрационный номер 02-04 от 07 февраля 2004 г.

Актуарное оценивание деятельности Фонда было проведено в соответствии со статьей 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Постановлением Правительства РФ « О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению» от 4 февраля 2009 г., №95.

Предыдущее актуарное оценивание проводилось в 2012 году по итогам деятельности Фонда в 2011 году.

Актуарное оценивание состояло из следующих частей:

- изучение учредительных документов и Правил Фонда;
- изучение бухгалтерской и операционной документации и отчетности;
- изучение договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- анализ активов Фонда;
- анализ движения денежных потоков;
- анализ обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и прочих пассивов;
- прогнозирование финансового состояния Фонда на будущее.

При актуарном оценивании рассматривалась вся информация о деятельности Фонда с момента его образования.

Ответственность за достоверность предоставленной информации лежит на Фонде.

## **2. Выводы и рекомендации**

### **2.1. Обязательное пенсионное страхование**

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 18.06.2004 г., № 2985-ЮЛ.

Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений.

### **2.2. Негосударственное пенсионное обеспечение**

На отчетную дату в Фонде имеется актуарный профицит.

В соответствии с Приложением №2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 г., №15, Фонд имеет актуарный профицит, если размер актуарных активов больше суммы совокупных актуарных пассивов  $P1+P2+P3+P4 < A1+A2$ .

В нашем случае,

$$(P1+P2+P3+P4) = 4\ 149\ 069 < (A1+A2) = 4\ 348\ 278$$

Т.е. актуарный профицит равен 199 209 тыс.руб. или 4,8 % совокупных актуарных пассивов.

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом  $(P1+P3) = 2\ 923\ 775$  тыс.руб. соответствуют обязательствам пенсионных резервов (3 126 765 тыс.руб., разница на величину 202 990 тыс.руб.), и покрываются активами по пенсионным резервам, чистая стоимость которых на отчетную дату равна 3 126 765 тыс. руб., т.е. достаточна. Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату 1 221 513 тыс.руб. Всех этих средств достаточно для выполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению,

#### **Фонд финансово устойчив и платежеспособен.**

Поток текущих выплат в 2013 г. прогнозируется как выплаты негосударственных пенсий и выплаты выкупных сумм по расторгнутым договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее договорам).

Поток текущих поступлений будет состоять из пенсионных взносов и дохода от размещения пенсионных резервов.

Потоки текущих выплат и поступлений согласованы.

В 2012 году выплачивались негосударственные пенсии по действующим договорам, число которых на 31 декабря 2012 года составило 458 договоров. Также выплачивались выкупные суммы по расторгнутым договорам. Задолженности по невыплаченным начисленным пенсиям и выкупным суммам на отчетную дату нет.

Максимальный размер выплаченной в отчетный период негосударственной пенсии составил 150 000 руб., минимальный размер составил 93 руб. Пенсионные выплаты – ежемесячные и ежеквартальные.

При проведении актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы.

Полученный за 2012 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил после выплаты вознаграждения управляющим компаниям сумму 72 857 тыс. руб. В соответствии с решением Совета Фонда (протокол заседания Совета Фонда № Г-13 от 20.03.2013) доход был распределен следующим образом:

- часть дохода – 10 929 тыс. руб. – на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности (ИОУД), что соответствует нормативным 15%.

- часть дохода – 154 тыс. руб. – на пополнение пенсионных счетов Вкладчиков и Участников;
- часть дохода – 61 744 тыс. руб. – на формирование Страхового резерва;

Страховой резерв Фонда на отчетную дату равен 495 021 тыс.руб. или 18,8% Резерва покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2012 (РППО равен на отчетную дату 2 631 744 тыс. руб.).

*Рекомендации: построить собственную таблицу смертности НПФ, составленную на основе наблюдений фактической смертности Участников Фонда.*

### 3. Оценивание обязательств Фонда перед застрахованными лицами и актуарной стоимости средств пенсионных накоплений

Страховые правила в последней редакции зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 01.11.2012 года.

Количество застрахованных лиц, заключивших договоры об обязательном пенсионном страховании и принятых к исполнению ПФР, на отчетную дату составило **5646** человек.

Актуарная стоимость пенсионных накоплений, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами, составляет **315 345** тыс.руб., средства пенсионных накоплений частично находятся в доверительном управлении ОАО ТКБ БНП «Париба Инвестмент Партнерс» и в УК ОАО «РОНИН Траст». СЧА по пенсионным накоплениям – **304480** тыс. руб. Разница  $315345 - 304480 = 10\ 865$  тыс.руб. может быть компенсирована за счет средств ИОУД, активы по которым составляют на отчетную дату **1 221 513** тыс.руб.

Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	304 479.51
в том числе:	
ТКБ БНП Париба (ОАО) (лицензия №69)	197 473.53
ОАО «РОНИН Траст» (лицензия №100)	107 005.98

Обязательства Фонда перед застрахованными лицами на отчетную дату равны актуарной стоимости пенсионных накоплений.

**Фонд платежеспособен.**

Структура инвестиционного портфеля по пенсионным накоплениям на 31.12.2012 г. имеет следующий вид:

На конец отчетного периода

Вид актива	стоимость (тыс.рублей)	доля от общей стоимости активов (%)
Денежные средства на счетах в кредитных организациях, - всего	353.05	0.12
Денежные средства в банковских депозитах, - всего	90 244.34	29.50
Государственные ценные бумаги РФ, - всего	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги субъектов РФ	47 641.93	15.57
Облигации российских эмитентов, помимо указанных в строках 300 и 400	146 131.18	47.76
Акции российских эмитентов	7 410.25	2.42
Ценные бумаги международных финансовых организаций	10 300	3.37
Прочие активы*	3 866.93	1.26
Итого	305 947.68	100.00

Полученный за 2012 год доход от инвестирования средств пенсионных накоплений составил **20 088** тыс.руб., из которых **17 075** тыс.руб. предназначены решением Совета Фонда - на пополнение счетов. Часть дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, составила 15% или **3013** тыс.руб. (в соответствии с нормативом).

	2012	2011
Пенсионные накопления на начало года	148 295	103 282
Сумма взносов	183 569	53 247
Сумма выплат		0
Выплата наследственных сумм	-1 931	-101
Возврат выплат наследственных сумм	-31 663	38
Расторжение, перевод в ПФР или другой НПФ	20 088	-12 798
Доход/убыток за год		5 327
из ОУД	-3 013	-702
Пенсионные накопления на конец года	315 345	148 295

*Замечание: продолжительность жизни российского населения в последние годы растет: средняя оставшаяся продолжительность жизни в 2009 году для мужчин 60 лет равна 14,1 лет, для женщин 55 лет - 23,8 лет против 19 лет (228 месяцев), используемых ПФР при расчетах в ОПС. Таким образом, Фонду необходимо тщательно следить за половозрастной структурой застрахованных лиц, чтобы средневзвешенный по полу период дожития участников не превышал 19 лет.*

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

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

Последняя редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Советом Фонда 12 октября 2009 года, протокол № 1П-10, и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 17 декабря 2009 года № 360/2-Н.

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.** «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

**Схема №2.** «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение не менее 5-ти лет и до исчерпания средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников».

**Схема № 3.** «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная». *В настоящее время в работе Фонда не используется.*

**Схема №4.** «Страховая. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно». *В настоящее время в работе Фонда не используется.*

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.

#### **4.2. Участники и вкладчики Фонда**

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Всего на 31 декабря 2012 г. действовали 458 договоров негосударственного пенсионного обеспечения, из них 39 договоров – с юридическими лицами.

Участниками Фонда являются 35 382 человека.

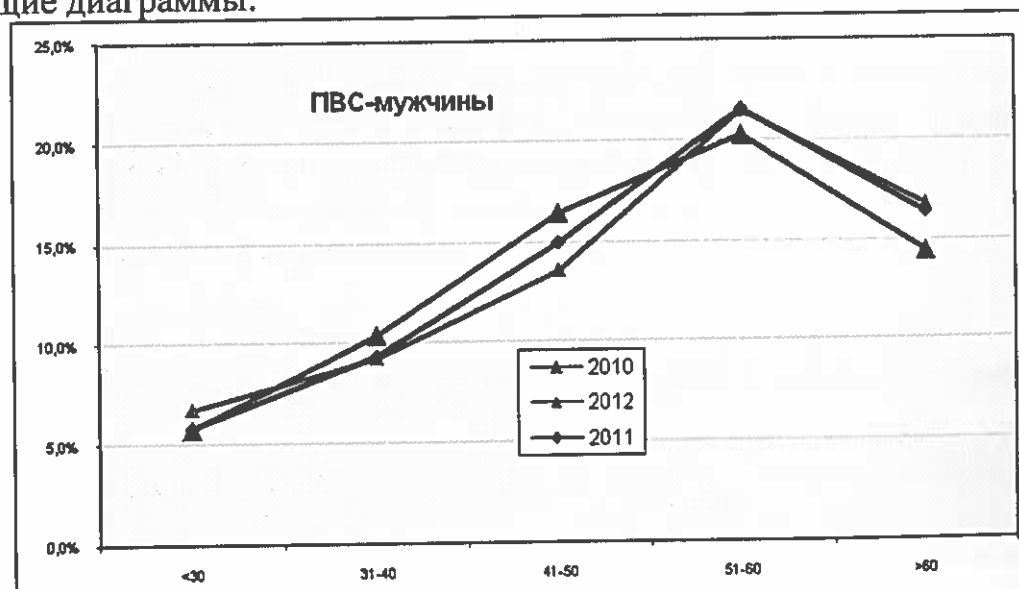
За отчетный 2012 год:

- заключено новых договоров – 0;
- прекращенных договоров – 1;
- выбыло Участников – 754 (в том числе в связи со смертью участников 48, в связи с расторжением договоров – 0, вследствие выполнения обязательств по договору - 706).

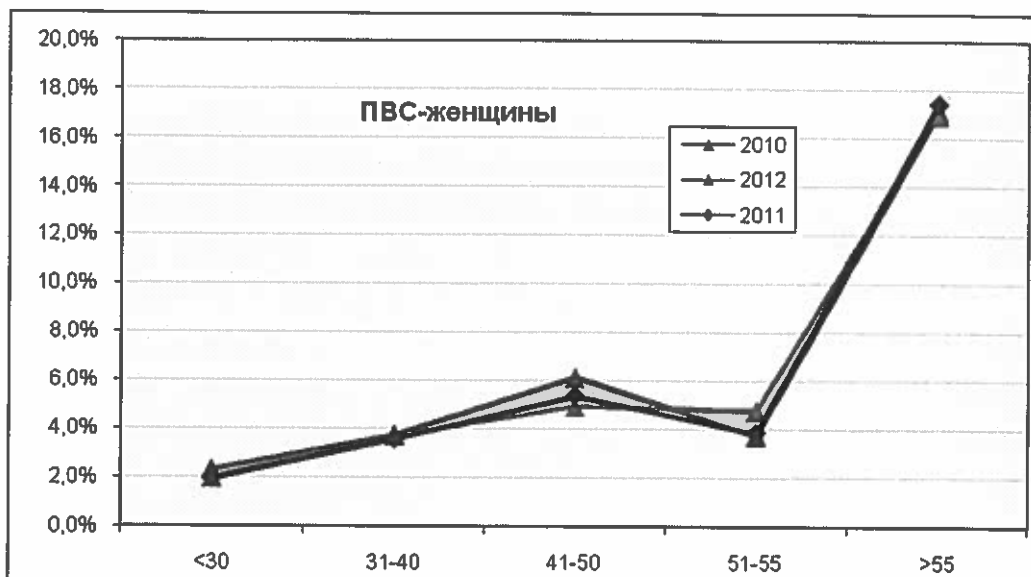
Сложившаяся половозрастная структура участников программы НПО Фонде такова:

ПВС-2012					
возраст	мужчины		возраст	женщины	
<30	2 383	6,7%	<30	689	1,9%
31-40	3 272	9,2%	31-40	1 298	3,7%
41-50	4 804	13,6%	41-50	1 726	4,9%
51-60	7 593	21,5%	51-55	1 678	4,7%
>60	5 938	16,8%	>55	6 001	17,0%
Всего, муж.	23 990	67,8%		11 392	32,2%
<b>ИТОГО:</b>	<b>35 382</b>				

Изменение половозрастной структуры участников Фонда за год иллюстрируют следующие диаграммы:







Существенного изменения ПВС за отчетный год нет.

#### 4.3. Актуарные предположения

Актуарная норма доходности – 4%, в соответствии с принятой Фондом гарантированной нормой доходности.

Таблица смертности: ТС за 1998 г. по Западно-Сибирскому району РФ.

В целях более точного подсчета обязательств Фонду рекомендуется рассчитать собственную таблицу смертности, составленную на основе наблюдений фактической смертности Участников Фонда.

Других предположений нет.

Следующая таблица иллюстрирует чувствительность размера обязательств по выплате пожизненной схемы к актуарным предположениям:

обяз-ва, тыс.руб.	доходность			таблицы смертности, при дох-ти 4		
	4%	5%	3%	ТС РФ 2004 год	РФ-92	РФ-2004
Пожизнен. выплаты	1 060 062	986 352	1 144 799	1 111 336	1 082 932	1 082 932
отклонение		-6,95%	7,99%	4,84%	2,16%	

*Вывод: модель является наиболее чувствительной к изменению ставки актуарной доходности.*

#### 4.4. 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.

#### 4.5. Оценивание активов фонда

Внеоборотные активы Фонда по балансовой стоимости по состоянию на 31.12.2012 года составили 3 310 557 тыс.руб. против 2 289 525 тыс.руб. на начало года. При этом основные средства увеличились - с 1 690 тыс. руб. на начало года до 1 962 тыс. руб. на отчетную дату. Оборотные активы изменились с 1 949 821 тыс.руб. на начало года до 1 361 913 тыс.руб. на отчетную дату, при этом краткосрочные финансовые вложения выросли с 280 116 тыс.руб. до 325 084 тыс.руб. на конец отчетного периода.

Итого, активы на 31.12.2012 года (с учетом средств пенсионных накоплений) составили 4 672 470 тыс. руб. против 4 239 346 тыс. руб. на 31.12.2011 г.

Пенсионные резервы по балансовой стоимости на 31.12.2012 года составили сумму 3 126 765 тыс. руб.

В расчетах использован бухгалтерский баланс НПФ «Профессиональный» на отчетную дату 31.12.2012 г.

#### Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений

Структура размещения средств пенсионных резервов на 31.12.2012 г. имеет следующий вид:

- Денежные средства на банковских счетах – 0,44%;
- Банковские депозиты и депозитные сертификаты российских банков - 27,79%;
- Облигации российских хозяйственных обществ – 6,74%;
- Акции российских ОАО – 0,04%;
- Паи закрытых ПИФ – 20,44%;
- Недвижимость – 13,11%;
- Дебиторская задолженность – 1,34%;
- Другие направления размещения – 30,1%.

По срокам размещения в инвестиционном портфеле Фонда, как и в прошлом отчетном году, преобладают активы со сроком размещения более 12 месяцев (40,3%).

Оценочная стоимость размещенных средств пенсионных резервов Фонда составляет на отчетную дату по балансу 3 126 765 тыс.руб., в том числе:

- пенсионные резервы, находящиеся в ДУ составляют 215712 тыс.руб.;
- размещенные самостоятельно Фондом – 2 911 053 тыс.руб.

Полученный за 2012 год доход от размещения средств пенсионных резервов составил 72 857 тыс. руб.

Общий резерв покрытия пенсионных обязательств (РППО) для всех пенсионных схем составил, после распределения инвестиционного дохода, 2 631 744 тыс.руб. Сформированный страховой резерв достиг размера 495 021 тыс.руб., что составляет 18,8% размера РППО и соответствует нормативному размеру.

## Актuarные активы

Актuarные активы по пенсионным резервам:

$A1 = 3\,126\,765$  тыс. руб.

В соответствии с Приложением №2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 г., №15, основные средства в состав актuarных активов не включаются.

ИОУД- 31-12-2012	тыс.руб.
Основные средства	1 962
Дебиторка	37 413
Кредиторка	-18 581
Расчетные счета ОУД	1 365
Депозитные счета(без %) в руб. ОУД	3 800
Фин вложения	818 195
Займы	374 172
Материальные ценности и материалы	5 885
Касса	0
Предстоящие расходы	-2 698
<b>Итого:</b>	<b>1 221 513</b>
<b>Итого без основных средств</b>	<b>1 219 551</b>

$A2=1\,221\,513$  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).

$A3=0$

Прочие актuarные активы: дебиторская задолженность, расчетный счет и касса

**Итого актuarные активы:**

$A=A1+A2+A3 = 4\,348\,278$  тыс.руб.

## 4.6. Актuarные пассивы

На дату составления данного отчета обязательства Фонды таковы:

№ п/схемы	п/ж или срочная, с наследованием или нет (или до истечения срока)	всего участников	из них получающих пенсию	сумма средств на счетах по схеме (ПОСЛЕ начисл. дохода) для ...тыс.руб.			расчетные обязательства для получающих пенсию, руб.	сумма средств в накопительном периоде, руб.	ИТОГО, расчетные обязательства, руб.
				получающих пенсию	НЕполучающих пенсию(с накопительным периодом)	ВСЕГО			
Схема 1	пожизн.	24 591	8 080	1 263 051	1 064 107	2 327 158	1 060 062	1 064 107	2 124 169
Схема 2	Срочная(до истечения срока)	10 791	2 713	123 355	181 230	304 585	123 355	181 230	304 585
	ИТОГО:	35 382	10 793	1 386 406	1 245 337	2 631 743	1 183 417	1 245 337	2 428 754

На отчетную дату по пенсионной схеме №1 «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» 7 691 участников получают пожизненную негосударственную пенсию с ежеквартальными выплатами и 389 участников получают пожизненную негосударственную пенсию с ежемесячными выплатами. По соответствующему пенсионному договору у участников предусмотрена актуарная норма доходности 4%. Обязательства Фонда по выплате пожизненной пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 1 060 062 тыс. руб. У 16 511 участников проходит накопительный период, соответствующие обязательства Фонда равны 1 064 107 тыс.руб. Общие обязательства по данной схеме составляют 2 124 169 тыс.руб.

На отчетную дату по пенсионной схеме №2 «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов» имеется 10 791 участник, из которых 2 713 уже получают пенсионные выплаты до истечения срока. «Пенсионные выплаты производятся в течение не менее 5-ти лет и до истечения средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников». Обязательства Фонда по выплате пенсии этим участникам составляют на отчетную дату 123 355 тыс. руб. У 8 078 участников проходит накопительный период, соответствующие обязательства Фонда равны 181 230 тыс.руб.

Обязательства Фонда по данной пенсионной схеме составляют 304 585 тыс.руб.

Итого:

Пенсионные обязательства Фонда по всем действующим пенсионным схемам составляют с начисленным доходом за 2012 год на отчетную дату сумму 2 428 754 тыс.руб. Резерв покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года (2 631 744 тыс.руб.) покрывает расчетные обязательства. Кроме того, на отчетную дату в Фонде имеется Страховой резерв в сумме 495 021 тыс.руб.

Минимальный расчетный размер чистых активов, необходимый для выполнения пенсионных обязательств вместе с расчетным размером страхового

резерва составляет  $2\,428\,754 * 1,05 = 2\,550\,192$  тыс.руб. Стоимость чистых активов по всему портфелю пенсионных резервов Фонда на 31 декабря 2012 года составляет 3 126 765 тыс.руб. (балансовая стоимость 3 126 765 тыс.руб.). Пенсионные обязательства могут быть выполнены Фондом в полном объеме, Фонд платежеспособен.

### 3. Выводы и рекомендации.

3.1. Пенсионные обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению составляют на отчетную дату сумму 2428754 тыс.руб. Резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2012 составляет 2631744 тыс.руб. Размер резерва покрытия пенсионных обязательств достаточен для выплаты негосударственной пенсии участникам. Избыток (после начисления дохода за 2012 год) составляет 202 990 тыс.руб. или 7,7% размера РППО.

3.2. Страховой резерв Фонда на отчетную дату составляет 495 021 тыс. руб. т.е. 18,8% Резерва Покрытия Пенсионных Обязательств на 31.12.2012 г.

Таким образом, нормативный минимальный размер Страхового резерва выполнен.

#### Итого:

совокупные обязательства Фонда по применяемым пенсионным схемам составляют на отчетную дату сумму

**П1=2 428 754** тыс.руб.

Пенсионные обязательства полностью покрываются средствами РППО (2 631 744 тыс.руб., разница составляет 202 990 тыс.руб. или 7,7% размера РППО). Стоимость чистых активов по всему портфелю пенсионных резервов Фонда на 31 декабря 2012 года составляет 3 126 765 тыс.руб.

Современную стоимость непенсионных обязательств составили: кредиторская задолженность и прочая задолженность (П2), страховой резерв (П3); целевое финансирование, совокупный вклад учредителей и добавочный капитал (П4),

Общая кредиторская задолженность на отчетную дату **6 149** тыс.руб., в том числе по:

- 900 тыс.руб. - по ОУД
- 3781 тыс.руб. - по ПР;
- 1468 тыс.руб. - по ПН;

**П2= 3 781** тыс.руб.

Сформированный страховой резерв составляет 495 021 тыс.руб.

**П3= 495 021** тыс.руб.

**П4=1 143 179+ 73000+ 5 334 = 1 221 513** тыс.руб.

Итого актуарные пассивы по НПО на отчетную дату составляют  
 $(П1+П2+П3+П4)= 4\,149\,069$  тыс.руб.

#### 4.7. Актуарный баланс

В соответствии с Приложением №2 к Приказу Инспекции НПФ от 12.02.2001 г., №15, Фонд имеет актуарный профицит, если размер актуарных активов больше суммы совокупных актуарных пассивов  $П1+П2+ П3+П4 < A1+A2$ .

В нашем случае,

$$(П1+П2+П3+П4) = 4\,149\,069 < (A1+A2) = 4\,348\,278$$

Т.е. актуарный профицит равен 199 209 тыс.руб. или 4,8 % совокупных актуарных пассивов.

Пенсионные обязательства Фонда по НПО в сумме со страховым резервом  $(П1+П3)=2\,923\,775$  тыс.руб. соответствуют обязательствам пенсионных резервов (3 126 765 тыс.руб., разница на величину 202 990 тыс.руб.), и покрываются активами по пенсионным резервам, чистая стоимость которых на отчетную дату равна 3 126 765 тыс. руб., т.е. достаточна. Кроме того, активы по ОУД в Фонде составляют на отчетную дату 1 221 513 тыс.руб. Всех этих средств достаточно для выполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

**Фонд финансово устойчив и платежеспособен.**

#### 4.8. Ликвидность

При проведении актуарного оценивания учитывались только ликвидные активы.

### 5. Раскрытие результатов.

СТРАХОВОЙ РЕЗЕРВ	2012 г.	2011 г.
Сумма страхового резерва на начало года	433 362	657 490
Средства, направляемые в страховой резерв за год	61 775	1 547
Средства страхового резерва, используемые за год	-115	1 598
в т.ч. доход/убыток за год		-224 078
Сумма страхового резерва на конец года	495 021	433 362

РППО	2012 г.	2011 г.
Сумма РППО на начало года	2 647 205	2 705 445
Средства, направляемые в РППО за год	146 005	111 937
Средства РППО, используемые за год		170 177
в т.ч. пенс выплаты	-161 736	155 960
Сумма выплат выкупных и наследственных сумм		12 670
Средства, направленные в Страховой резерв	0	1547

Доход/убыток за год (направленные на РППО от инвестдохода)	154	0
Корректировка	115	0
<b>Сумма РППО на конец года</b>	<b>2 631 743</b>	<b>2 647 205</b>

ПЕНСИОННЫЕ РЕЗЕРВЫ		2011 г.
Пенсионные резервы на начало года	<b>3 080 567</b>	<b>3 362 935</b>
Сумма взносов	146 005	110 339
остатки		
Сумма пенсионных выплат	-161 736	155 960
Сумма выплат выкупных и наследственных сумм		12 670
Доход/убыток за год	61 928	-224 078
Переоценка активов и проч		
<b>Пенсионные резервы на конец года</b>	<b>3 126 764</b>	<b>3 080 567</b>

Актуарий негосударственных  
пенсионных фондов,  
св. об аккредитации № 17  
от 25.03.2004 г.  
при Инспекции НПФ



Л.Е. Соломатина

«08» апреля 2013 г.