



НПФ СБЕРБАНК

Негосударственный пенсионный фонд

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО
ФОНДА СБЕРБАНКА**

МОСКВА 2012 ГОД



**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА
СБЕРБАНКА ЗА 2011 ГОД.**

А. Объект оценивания: Негосударственный пенсионный фонд Сбербанка (далее – Фонд), лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам за № 41/2 от 16.06.2009.

Обязательное ежегодное актуарное оценивание проводится в соответствии с Законом Российской Федерации «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ и Постановлением Правительства Российской Федерации № 95 от 4.02.2009.

Оценивание производилось по состоянию на 01.01.2012 по результатам деятельности Фонда за 2011 год. Оценивание проводилось в июле 2012 года.

Б. Оценивание проведено актуариями пенсионных фондов Каряжиной Е. В., аккредитованной Приказом Инспекции НПФ № 31 от 11.05.2004 и Бончиком В. М., свидетельство об аккредитации при Инспекции НПФ № 5 от 25.03.2004.

В. По результатам проведенного актуарного оценивания на отчетную дату актуарный баланс Фонда выдержан.

НПО. Актуарный баланс практически выдержан. Актуарные активы (3 844 368 тыс. руб.) превышают актуарные пассивы (3 842 409 тыс. руб.) на 0,051%. Пенсионные резервы превышают размеры пенсионных обязательств.

Потоки текущих выплат и поступлений на 2012 год будут согласованы за счет текущих пенсионных взносов и ликвидной стоимости портфеля НПО.

Ликвидность активов признана достаточной для выполнения обязательств Фонда в срок, включая обязательства по выплатам негосударственной пенсии, выплатам выкупных сумм при досрочном расторжении договоров НПО и выплатам наследникам умерших участников Фонда.

По результатам распределения в пенсионные резервы дохода за 2011 год страховой резерв сформирован в размере 5,5% от суммы резерва покрытия пенсионных обязательств.

ОПС. Актуарный баланс практически выдержан. Актуарные пассивы (21 978 033 тыс. руб.) превышают актуарные активы (21 976 375 тыс. руб.) на 0,008%. Обязательства перед застрахованными лицами покрываются средствами пенсионных накоплений.

Потоки текущих выплат и поступлений на 2012 год будут согласованы за счет текущих пенсионных взносов и ликвидной стоимости портфеля НПО

Ликвидность активов признана достаточной для выполнения обязательств по выплатам пенсий, выплатам правопреемникам умерших застрахованных лиц и реализации права застрахованных на переход в другой фонд.

Текущее финансовое положение Фонда является устойчивым.



Рекомендации для Фонда:

Формировать страховой резерв по НПО опережающими темпами в связи с запланированным на 2012 год приростом поступления пенсионных взносов.

Планировать потоки денежных средств высокой ликвидности в связи с началом выплат пенсий застрахованным лицам по ОПС.

Г. При проведении оценивания Фонда использовались следующие актуарные предположения:

- Для расчетов современной стоимости предстоящих выплат негосударственных пенсий используются таблицы смертности и средней продолжительности жизни по России за 1989 год (мужчины и женщины отдельно).
- Актуарная норма доходности для расчета обязательств Фонда по НПО установлена в размере 4 % годовых;

Действующими Пенсионными правилами Фонда предусмотрено 12 пенсионных схем, приведенных ниже в соответствии с принятой классификацией:

- Схема 2 – фондируемая сберегательная схема с установленными взносами.
- Схема 5 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 6 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 7 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 15 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 16 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 17 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 26 – фондируемая сберегательная схема с установленными выплатами.
- Схема 27 – фондируемая сберегательная схема с установленными выплатами.
- Схема 31 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными взносами.
- Схема 32 – комплексная схема для вкладчиков-юридических лиц с установленными взносами, включающая следующие условия: фондируемая сберегательно-страховая схема (32-п), фондируемая сберегательная схема (32-с), схема с выплатами до исчерпания средств на солидарном счете вкладчика (32-и).
- Схема 33 – фондируемая сберегательная схема с установленными взносами.

Предыдущими редакциями Пенсионных правил Фонда предусмотрены следующие пенсионные схемы, по которым на отчетную дату действуют пенсионные договоры:

- Схема 3 – фондируемая сберегательная схема с установленными взносами.
- Схема 4 – фондируемая сберегательная схема с установленными взносами.



- Схема 8 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 9 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.
- Схема 19 – фондируемая сберегательно-страховая схема с установленными выплатами.

(Примечание: до 2012 года пенсионные схемы предыдущих редакций Пенсионных правил отражались в специальной отчетности Фонда в составе пенсионных схем действующих Пенсионных правил с тем же уникальным номером пенсионной схемы в соответствии с рекомендациям Инспекции НПФ. С 2012 года действующие в Фонде пенсионные схемы предыдущих редакций Пенсионных правил раскрываются на основании разъяснений ФСФР.)

Все пенсионные схемы используются в практической работе Фонда. Заключение новых договоров по схемам 3, 4, 8, 9, 19, 31 и 32 не производится.

Все пенсионные схемы на этапе накопления являются сберегательными, факторы смертности на этапе накопления не заложены в размер пенсионных взносов.

По схемам с установленными выплатами обязательства Фонда по выплате пенсии в установленном договором НПО размере принимаются при условии выполнения вкладчиком обязательств по уплате пенсионных взносов в полном объеме в установленные договором НПО сроки.

Наследование остатка средств на счетах участников на этапе выплаты предусмотрено сберегательными схемами 2, 26, 27, 32-с, 33.

Д. Расчет пенсионных обязательств Фонда проводился по методике Фонда, использовался метод персонифицированного учета в разрезе пенсионных схем участников Фонда (ПСУ). Обязательства Фонда включают следующие виды обязательств:

1. обязательства перед вкладчиками Фонда по сохранности уплаченных по договорам НПО пенсионным взносам;

2. обязательства перед вкладчиками Фонда по выплате выкупных сумм по договорам НПО на этапе накопления в размерах и случаях, предусмотренных Правилами Фонда и условиями пенсионных договоров;

3. обязательства по выплате назначенных пенсий участникам Фонда.

Обязательства по выплате назначенных пенсий участникам рассчитываются исходя из современной стоимости предстоящих выплат пенсии на основании аннуитетов.

- для схем 2, 3, 4, 26, 27, 32-с, 33 – финансовый аннуитет на срочную пенсию в течение установленного ряда лет;

- для схем 15, 16, 17, 19, 31, 32-п – страховой аннуитет на пожизненную или срочную пенсию;

- для схем 5, 6, 7, 8, 9 - страховой аннуитет на пожизненную или срочную пенсию + страховой тариф на случай смерти в течение первых пяти лет выплаты пенсии;

- для схемы 32-и – обязательства Фонда исчерпываются суммой средств на СПС вкладчика.

Для каждого ПСУ в составе пенсионных счетов в качестве размера обязательств принималось наибольшее из вышеперечисленных видов обязательств значение в соответствии с условиями соответствующего пенсионного договора и статусом пенсионного счета (на этапе накопления/на этапе выплаты).

Е. Оценка выполнимости обязательств Фонда.

Оценивание актуарных активов Фонда:

Пенсионные резервы Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. р.)
Федеральные государственные ЦБ	234 231
ЦБ субъектов РФ и муниципальные ЦБ	289 357
Акции	442 665
Облигации	2 293 416
Депозиты	258 300
Денежные средства	69 092
Дебиторы	85 880
Проблемные активы	-74 740
Итого	3 598 201

Пенсионные накопления Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. р.)
Федеральные государственные ЦБ	1 545 650
ЦБ субъектов РФ и муниципальные ЦБ	1 419 894
Акции	2 400 014
Облигации	9 985 063
Депозиты	5 216 300
Денежные средства	708 885
Дебиторы	704 814
Проблемные активы	-4 245
Итого	21 976 375

Средства на обеспечение уставной деятельности Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. р.)
Нематериальные активы	3 357
Депозиты	198 747
Денежные средства	9 165



Дебиторы	11 414
НДС по приобретенным ценностям	11
Запасы	23 473
Итого	246 167

Балансовая стоимость активов в целом соответствует рыночной по результатам их переоценки по состоянию на отчетную дату. Снижение оценки стоимости активов, учтенных как проблемные, указано отдельной строкой. Оценивание проводилось по рыночной стоимости активов.

Стоимость основных средств Фонда - 3444 т. р. – исключается из оценки.

Строка «Запасы» Фонда включает разработку и сопровождение программного обеспечения, расходы на страхование сотрудников и автотранспорта, интернет.

Оценивание актуарных пассивов Фонда.

Состав актуарных пассивов по НПО.

1) Современная стоимость пенсионных обязательств в разрезе пенсионных схем с учетом распределения дохода за 2011 год:

- Сберегательные схемы (2, 3, 4, 26, 27, 32-с, 32-и, 33) – 2 754 166 тыс. руб.
- Пожизненные схемы (5, 8, 9, 15, 19, 31, 32-п) – 547 637 тыс. руб.
- Срочные схемы (6, 7, 16, 17) – 105 345 тыс. руб.

В том числе современная стоимость пенсионных обязательств по договорам на этапе выплаты – 626 751 тыс. рублей.

Итого пенсионные обязательства Фонда – 3 407 148 тыс. рублей.

2) Кредиторская задолженность по НПО и ИОУД – 93 498 тыс. руб. и резервы предстоящих расходов на ИОУД – 9 765 тыс. руб., итого – 103 263 тыс. руб.

3) Страховой резерв – 187 308 тыс. рублей.

4) Средства на обеспечение уставной деятельности – 144 690 тыс. руб.

Состав актуарных пассивов по ОПС

По состоянию на 01.01.2012 обязательства Фонда перед застрахованными лицами - 21 976 375 тыс. руб.

В отчетном году пенсионные накопления формировались за счет поступлений в сумме 15 346 069 тыс. руб. (в том числе из ПФР 15 031 916 тыс. руб., от других НПФ 313 517 тыс. руб., со счета ИОУД 636 тыс. руб.) и выплат в сумме 56 795 тыс. руб. (в том числе правопреемникам в сумме 6 080 тыс. руб., возврат в ПФР средств умерших застрахованных лиц в сумме 409 тыс. руб., переводы денежных средств в другие фонды в сумме 49 943 тыс. руб, иные – 363 тыс. руб.).

На конец года средства пенсионных накоплений были сформированы в размере 21 976 375 тыс. руб. Коэффициент изменения стоимости пенсионных накоплений, полученный от размещения пенсионных накоплений по итогам 2011 года утвержден в размере 1,000000000000, что соответствует ставке доходности 0,00% годовых.

Итого пенсионные накопления – 21 976 375 тыс. руб.

**АКТУАРНЫЙ БАЛАНС****НЕГОСУДАРСТВЕННОЕ ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ:****АКТУАРНЫЕ АКТИВЫ**

A1. Оценка активов с учетом изменения их рыночной стоимости – 3 844 368 тыс. руб., в том числе:

- средства, относящиеся к пенсионным резервам – 3 598 201 тыс. руб.;
- средства на ОУД – 246 167 тыс. руб.

A2. Ожидаемая современная стоимость будущих взносов – 0 тыс. руб.

ИТОГО АКТУАРНЫХ АКТИВОВ – 3 844 368 ТЫС. РУБ.

АКТУАРНЫЕ ПАССИВЫ

П 1. Обязательства по пенсионным схемам – 3 407 148 тыс. руб.

П 2. Кредиторская задолженность по ПР и ИОУД – 103 263 тыс. руб.

П 3. Страховой резерв – 187 308 тыс. руб.

П 4. Оплаченный фонд на ОУД – 144 690 тыс. руб.

ИТОГО АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ – 3 842 409 ТЫС. РУБ.

Пенсионные резервы Фонда сформированы в размере 3 598 201 тыс. руб.

Вывод на основании оценки финансовых потоков Фонда по НПО:

Актuarные активы превышают актуарные пассивы на 1 959 тыс. руб. (0,051 %).

Средства, относящиеся к пенсионным резервам, превышают пенсионные обязательства на 191 053 тыс. руб., (5,607 %). Превышение средств, относящихся к пенсионным резервам, над суммой актуарных пассивов, указанных в пунктах 1 и 3 актуарных пассивов по НПО, составляет 3 745 тыс. руб. (0,104 %)

Актuarный баланс Фонда по НПО практически выдержан.

ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПЕНСИОННОЕ СТРАХОВАНИЕ:**АКТУАРНЫЕ АКТИВЫ:**

Средства, относящиеся к пенсионным накоплениям – 21 976 375 тыс. руб.

ИТОГО АКТУАРНЫХ АКТИВОВ – 21 976 375 тыс. руб.

АКТУАРНЫЕ ПАССИВЫ:

Обязательства по пенсионным накоплениям – 21 976 375 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по ОПС – 1 658 тыс. руб.

ИТОГО АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ – 21 978 033.

Вывод на основании оценки финансовых потоков Фонда по ОПС:

Актuarные пассивы превышают актуарные активы на 1 658 тыс. руб. (0,008%).

Обязательства перед застрахованными лицами покрываются средствами пенсионных накоплений. Кредиторская задолженность покрывается собственными ликвидными активами Фонда.

Актuarный баланс Фонда по ОПС практически выдержан.



Ж. События, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

В случае массового расторжения пенсионных договоров обязательства Фонда уменьшатся пропорционально изменению размера пенсионных резервов, соотношение резервов и обязательств не изменится.

З. Влияние на выполнимость принятых Фондом обязательств факторов, связанных со стратегией развития Фонда:

- изменение ставок дисконтирования (нормы доходности) и методов оценивания стоимости активов по заключенным договорам не предусматривается, кроме случаев, если это будет установлено требованиями российского законодательства;

- половозрастная структура участников Фонда стабильна, профессиональные и иные условия жизни участников обеспечивают среднюю продолжительность их жизни на уровне принятых Фондом таблиц смертности;

- стратегия Фонда в отношении изменения демографических предположений и использования процентных ставок может считаться консервативной.

Анализ предположительных изменений результатов оценки обязательств Фонда по НПО при установлении нормы доходности в размере 3% и 5%, а также при применении таблиц смертности по РФ 1992 и 1998 года показал, что размер обязательств (тыс. руб.) изменится следующим образом:

Норма доходности	ТС 1989	ТС 1998	ТС 1992
3%	3 747 249	3 730 520	3 744 898
4%	3 407 148	3 396 245	3 406 160
5%	3 135 155	3 128 170	3 135 053

Во всех рассмотренных случаях обязательства Фонда не превысят объемов, обеспеченных актуарными активами Фонда (3 844 368 тыс. руб.)

И. Влияние на результаты проведенного оценивания изменений Пенсионных и Страховых правил Фонда:

Изменение Пенсионных правил Фонда в ближайшие годы не планируется. Изменение Страховых правил Фонда производится в соответствии с изменением требований Российского законодательства (в частности, окажет влияние факт начала выплат пенсий застрахованным лицам с июля 2012).

К, Л, П. По результатам текущего актуарного оценивания актуарный баланс Фонда выдержан. По данным предыдущего актуарного оценивания Фонд не имел актуарного дефицита.

М. Структура принятых и исполняемых обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, в процентах от их общего объема:

Группа пенсионных схем	Всего	В т.ч. на этапе выплат
Сберегательные (2,3,4,26,27,32-с,32-и, 33)	80,8	12,8



Пожизненные (5, 8, 9, 15, 19, 31, 32-п)	16,1	4,6
Срочные (6, 7, 16, 17)	3,1	1,0
Всего	100,0	18,4

Изменение структуры обязательств Фонда в сравнении с прошлым годом вызвано заключением корпоративного договора с ОАО «Сбербанк России» по сберегательной схеме 2.

В 2011 году Фонд выплачивал негосударственные пенсии 12 703 участникам. Средний размер ежемесячной пенсии по состоянию на 1.01.12 равен 997 руб.

Н. Состав и структура активов Фонда, оценка их ликвидности:

Пенсионные резервы Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. руб.)	Время от продажи до поступления средств на расчетный счет (дней)	Степень ликвидности
Федеральные госуд. ЦБ	234 231	3	Текущая
ЦБ субъектов РФ и муниципальные ЦБ	289 357	3	Текущая
Акции	442 665	3	Текущая
Облигации	2 293 416	3	Текущая
Депозиты	258 300	3	Текущая
Денежные средства	69 092	0	Мгновенная
Дебиторы	85 880	10	Текущая
Проблемные активы	-74 740	-	Низкая
Итого	3 598 201		

Ликвидных активов достаточно для выполнения обязательств по НПО.

Пенсионные накопления Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. руб.)	Время от продажи до поступления средств на расчетный счет (дней)	Степень ликвидности
Федеральные госуд. ЦБ	1 545 650	3	Текущая
ЦБ субъектов РФ и муниципальные ЦБ	1 419 894	3	Текущая
Акции	2 400 014	3	Текущая
Облигации	9 985 063	3	Текущая
Депозиты	5 216 300	3	Текущая
Денежные средства	708 885	0	Мгновенная
Дебиторы	704 814	10	Текущая
Проблемные активы	-4 245	-	Низкая
Итого	21 976 375		

Ликвидных активов достаточно для выполнения обязательств по ОПС.

Средства Фонда, предназначенные для обеспечения уставной деятельности Фонда:

Объект инвестирования	Сумма (тыс. руб.)	Время от продажи до поступления средств на расчетный счет	Степень ликвидности
Депозитный счет	198 747	1	Мгновенная
Дебиторы	11 414	30	Текущая
Денежные средства	9 165	0	Мгновенная
Итого	219 326		

О. Оценка выполнимости обязательств Фонда по выплатам по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Оценка выполнимости обязательств Фонда по НПО:

Обязательства Фонда по выплате назначенных негосударственных пенсий - 626 751 тыс. руб.

Обязательства Фонда по выплате выкупных сумм – 2 780 396 тыс. руб.

В размер выкупной суммы входят пенсионные взносы Вкладчиков, имеющих право на получение выкупной суммы согласно Правилам Фонда, и инвестиционный доход, на который они имеют право в зависимости от условий пенсионного договора.

Ликвидных активов Фонда по НПО в размере 3 598 201 тыс. руб. достаточно для выплаты выкупных сумм в размере 2 780 396 тыс. руб. при одновременном расторжении всех договоров Фонда, по которым вкладчики имеют право на их расторжение.

Ликвидными активами Фонда по ОУД покрывается его кредиторская задолженность по расходам на ОУД в размере 82 552 тыс. руб.

Согласование потоков текущих выплат и поступлений на 2012 год по НПО:

В 2012 году прогнозируется:

- выплаты негосударственных пенсий – 212 000 тыс. руб.
- выплаты выкупных сумм – 173 000 тыс. руб.
- поступление пенсионных взносов – 2 463 921 тыс. руб.

В 2011 году Фонд получил 1 411 352 тыс. руб. пенсионных взносов.

Текущие выплаты полностью покрываются поступлениями.

Согласование потоков текущих выплат и поступлений на 2012 год по ОПС:

В 2012 году прогнозируется:

- выплаты пенсий застрахованным лицам – до 468 000 тыс. руб.
- выплаты правопреемникам умерших застрахованных лиц – 36 791 тыс. руб.
- переводы другим страховщикам – 169 240 тыс. руб.
- поступления пенсионных накоплений - 26 703 366 тыс. руб.

В 2011 году Фонда получил 15 345 433 тыс. руб. средств пенсионных накоплений.

Текущие выплаты полностью покрываются поступлениями.

Краткосрочные обязательства Фонда по выплатам по НПО и ОПС на 2012 год полностью покрываются текущими пенсионными взносами. Это позволяет Фонду использовать для обеспечения выплат текущие пенсионные взносы, при необходимости привлекая часть инвестиционного портфеля для обеспечения равномерности денежных потоков.

Р. По состоянию на 01.01.12 в Фонде сформирован страховой резерв в размере, составляющем 5,5 % от величины резерва покрытия пенсионных обязательств при минимальном нормативе 5%. По результатам распределения дохода 2011 года страховой резерв составил также 5,5 % от величины резерва покрытия пенсионных обязательств. Рекомендации актуария по формированию страхового резерва, указанные в актуарном заключении за 2010 год, Фондом выполнены.

Подпись:



(Карякина Елена Валерьевна)

Актуарий пенсионных фондов
(аккредитована при Инспекции НПФ приказом № 31 от 11.05.04)

Подпись:



(Бончик Владлен Михайлович)



Актуарий пенсионных фондов
(аккредитация при Инспекции НПФ № 5 от 25.03.2004 года)

27.07.2012

*Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью
11 листов*

Президент НПФ Сбербанка

Г. В. Морозова

