

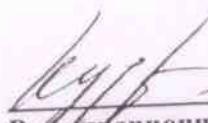
ЗАКЛЮЧЕНИЕ

об актуарном оценивании деятельности

**АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ОБРАЗОВАНИЕ И НАУКА»**

(лицензия № 272/2 от 30.06.2009 года)

в 2015 г.


И.В. Кудрин
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев № 14

Член Саморегулируемой организации
актуариев «Ассоциация профессиональных
актуариев»

Москва, 2016 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ.....	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	3
4. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ.....	3
2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ	4
1. ВЫВОДЫ.....	4
2. СВЕДЕНИЯ О ВЫПОЛНИМОСТИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТАМ НАЗНАЧЕННЫХ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИЙ.....	4
3. ОЦЕНКА ВЫПОЛНИМОСТИ ПРИНЯТЫХ ФОНДОМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ.....	4
3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ	5
1. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 1. «СТРАХОВАЯ. С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПРОИЗВОДЯТСЯ ПОЖИЗНЕННО».....	5
2. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 2. «СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ. С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ВЫПЛАТЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПРОИЗВОДЯТСЯ В ТЕЧЕНИЕ НЕ МЕНЕЕ 5-ТИ ЛЕТ И ДО ИСЧЕРПАНИЯ СРЕДСТВ, УЧТЕННЫХ НА ИМЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ СЧЕТАХ УЧАСТНИКОВ».....	5
3. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 3. «СТРАХОВАЯ. С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. СОЛИДАРНАЯ».....	5
4. ПЕНСИОННАЯ СХЕМА № 4. «СБЕРЕГАТЕЛЬНАЯ. С УСТАНОВЛЕННЫМИ РАЗМЕРАМИ ПЕНСИОННЫХ ВЗНОСОВ. ПАРИТЕТНАЯ (С СОВМЕСТНЫМ ФИНАНСИРОВАНИЕМ НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ). ВЫПЛАТЫ НЕГОСУДАРСТВЕННОЙ ПЕНСИИ ПРОИЗВОДЯТСЯ В ТЕЧЕНИЕ ОГОВОРЕННОГО РЯДА ЛЕТ».....	6
4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ	7
5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ	7
6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	8
7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	9
8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	10
9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	11
10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	11
11. ОЦЕНКА АКТУАРНЫХ АКТИВОВ И АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	12
11. АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	14
1. ПЕРЕЧЕНЬ СОБЫТИЙ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ОТКЛОНЕНИЕ ОТ ПОЛУЧЕННЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.....	14
2. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА ВЫПОЛНИМОСТЬ ПРИНЯТЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ.....	14
3. ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ РАЗЛИЧНЫХ ФАКТОРОВ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ОЦЕНИВАНИЯ.....	14
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. АКТУАРНАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ	15

1. ВВЕДЕНИЕ

1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2015г.

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2016г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование и наука» (далее – Фонд)

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование и наука» (АО «НПФ «Образование и наука»)

Лицензия № 272/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 30.06.2009 года, подтверждена Банком России

ОГРН 1147799017453

ИНН/КПП 7736122995 / 773601001

Место нахождения: 119119, Москва, Ленинский просп, д.42, корп.2

Негосударственный пенсионный фонд «Образование и наука» ранее именовался НПФ «Евразия-Плюс» (решение Совета Фонда о переименовании - протокол № 2 от 28.02.2008 г.).

4. Прочие сведения

Актуарное оценивание проводилось исходя из следующих нормативных актов:

- Федеральный закон 75-ФЗ от 07.05.1998 г. «О негосударственных пенсионных фондах»;

- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности»;

- Приказ Инспекции негосударственных пенсионных фондов № 15 от 12.02.2001 г. «Об утверждении требований к порядку оформления результатов актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов»;

- Постановление Правительства РФ от 04.02.2009 г. № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;

- другие нормативные акты РФ.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

2. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Выводы

В результате проверки профицит и дефицит не выявлены.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 158 123 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (А1 : 151 342 тыс. рублей).

Актuarные пассивы по ОПС (724 572 тыс. руб.) превышают актuarные активы по ОПС (723 726 тыс. руб.) на 846 тыс. рублей (0,12% от стоимости пассивов).

Фонд способен исполнять обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

2. Сведения о выполнении обязательств по выплатам назначенных негосударственных пенсий

Фонд способен исполнить обязательства по выплате уже назначенных негосударственных пенсий. В инвестиционном портфеле фонда содержится достаточно ликвидных активов для финансирования выплаты пенсий в течение года.

3. Оценка выполнения принятых фондом обязательств

Фонд способен исполнить обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

3. ПЕНСИОННЫЕ СХЕМЫ

Правила Фонда утверждены Советом директоров 16.12.2014 г. и зарегистрированы Центральным банком Российской Федерации 16.01.2015г.

Предыдущие редакции:

- утверждена Советом фонда 23.12.2013 г. и зарегистрирована Центральным банком Российской Федерации 07.04.2014г.
- утверждена Советом фонда 31.03.2009 г. и зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам 21.04.2009г
- утверждена Советом фонда 11.12.2003 г. и зарегистрирована Инспекцией НПФ 23.01.2004г.
- утверждена Советом фонда 13.10.2000г и зарегистрирована Инспекцией НПФ 21.11.2000г.

Указанные редакции Правил не содержат различий, существенно влияющих на актуарную оценку обязательств Фонда.

В Правилах Фонда заявлено 4 пенсионные схемы.

1. Пенсионная схема № 1. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (сберегательная - на этапе взносов, страховая – на этапе выплат), индивидуальная. Гарантированная норма доходности – 3% годовых, установлена Правилами Фонда.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/каждое полугодие/раз в год пожизненные. Размер пенсии определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

2. Пенсионная схема № 2. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение не менее 5-ти лет и до исчерпания средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Гарантированная норма доходности – 3% годовых, установлена Правилами Фонда.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/каждое полугодие/раз в год не менее 5-ти лет до исчерпания средств, учтенных на ИПС участника. Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Договором может быть предусмотрена обязанность Фонда после назначения пенсии производить ежегодный перерасчет размера негосударственной пенсии, исходя из начисленного на пенсионный счет дохода от размещения пенсионных резервов.

3. Пенсионная схема № 3. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная, групповая. Гарантированная норма доходности – 3% годовых, установлена Правилами Фонда.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные не менее 5-ти лет. Размер и продолжительность пенсии определяется Вкладчиком.

4. Пенсионная схема № 4. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Паритетная (с совместным финансированием негосударственной пенсии). Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение оговоренного ряда лет».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная. Схема предполагает совместное финансирование пенсии работодателем и работником. Гарантированная норма доходности – 3% годовых, установлена Правилами Фонда.

Длительность накопительного периода, размер и периодичность пенсионных взносов определяются и оформляются в договоре о негосударственном пенсионном обеспечении.

Пенсия выплачивается ежемесячно/ежеквартально/каждое полугодие в течении установленного пенсионным договором ряда лет. Размер выплат определяется на основании актуарных расчетов в момент оформления пенсии и зависит от размера средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Договором может быть предусмотрена обязанность Фонда после назначения пенсии производить ежегодный перерасчет размера негосударственной пенсии, исходя из начисленного на пенсионный счет дохода от размещения пенсионных резервов.

4. АНАЛИЗ И ПРОВЕРКА ИСХОДНЫХ ДАННЫХ

1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, в том числе:

- Пенсионные правила фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Отчетность по обязательному пенсионному страхованию в ЦБ РФ на дату оценивания;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

2. В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- сверка с финансовой отчетностью и оборотно-сальдовой ведомостью;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

5. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

1. Актуарная процентная ставка дисконтирования принималась равной 5% годовых. Обоснование ставки дисконтирования см. Приложение № 1.

2. В качестве таблиц смертности использовались «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2014 гг., Российская Федерация, мужчины» и «Таблица смертности и средней продолжительности жизни населения 2014 гг., Российская Федерация, женщины», как консервативные таблицы дожития, отражающие современный тренд на увеличение продолжительности жизни.

3. Максимальный срок дожития при расчете обязательств по пожизненным пенсиям - 100 лет.

6. ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ И МЕТОДА АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

1. Размер обязательств по всем пенсионным схемам в течение периода взносов оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

2.1. Размер обязательств по пенсионной схеме в течение периода выплат, оценивается как совокупность обязательств перед каждым участником, которому назначена пенсия по соответствующей пенсионной схеме.

2.2. При расчете обязательств по схемам, предусматривающих выплату пенсий до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете, обязательства принимались равными остатку средств, учтенных на этом счете.

2.3. Обязательства по выплате пожизненной пенсии одному участнику определялись по следующей методике:

$$S_{\text{пож}} = P \times m \times \sum_{j=x}^{\omega} \frac{1}{(1+i)^{j-x}} \times \frac{l_j}{l_x}$$

- P – пенсия Участника, выплачиваемая с периодичностью m раз в год;
- x – текущий возраст Участника;
- ω – максимальный срок дожития, лет;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования;
- l_j – параметры из таблицы смертности.

Индексация негосударственных пенсий не учитывалась.

2.4. Обязательства по выплате срочной пенсии определялись по следующей методике:

$$S_{\text{сроч}} = P \times m \times \frac{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)^n}{1 - \left(\frac{1}{1+i}\right)}$$

- n – период выплаты пенсии;
- P – размер периодической пенсии, выплачиваемой m раз в год;
- i – актуарная процентная ставка дисконтирования.

Если сумма средств, учтенная на именном пенсионном счете в пользу участника, которому назначена срочная пенсия, больше современной стоимости рассчитанной по указанной выше формуле, то обязательства перед этим участником принимаются равными остатку средств, учтенных на этом счете.

3.1. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию до момента начала выплат оценивается как сумма средств, учтенных на соответствующих пенсионных счетах.

3.2. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначена и производилась на дату оценивания выплата накопительной пенсии, оценивается в соответствии с методикой установленной Постановлением Правительства РФ № 1062 от 18.10.2012г.

3.3. Размер обязательств по обязательному пенсионному страхованию перед застрахованными лицами, которым назначены и производились на дату оценивания срочные пенсионные выплаты, оценивается как сумма всех предстоящих выплат.

4. Средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и стоимость собственных средств оценивались по рыночной цене на 31.12.2015г. на основании данных специализированного депозитария, управляющих компаний и Фонда.

7. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Таблица № 1. Активы, в которые размещены пенсионные резервы, тыс. рублей.

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	24 384	24 384	24 384
2	Облигации предприятий и организаций	68 605	68 605	68 605
3	Банковские вклады	38 692	38 692	38 692
4	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	18 304	18 304	18 304
5	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	1 358	1 358	1 358
	Итого	151 342	151 342	151 342

Таблица № 2. Активы, в которые размещены собственные средства, тыс. рублей.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актuarная стоимость
1	Облигации предприятий и организаций	170 655	170 384	170 384
2	Средства в пути, остатки на счетах инвестора, неразмещенные средства в ДУ	3	3	3
3	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	10 049	10 049	10 049
4	Дебиторская задолженность (зadолженность ПР и ПН по 15% от дохода)	17 778	17 778	17 778
5	Денежные средства	7 740	7 740	7 740
	Итого	206 226	205 955	205 955

8. СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

На 31.12.2015 года в Фонде действовало 886 договоров НПО. Из них с юридическими лицами – 40, с физическими лицами – 846.

Таблица № 3. Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам

Схема	Количество участников на этапе накопления	Стоимость обязательств перед участниками на этапе накопления, тыс. руб.	Количество участников на этапе выплат	Стоимость обязательств перед участниками на этапе выплат, тыс. руб.	Суммарное количество участников	Суммарная стоимость обязательств, тыс. руб.
Схема 1	762	5 817	6	2 557	768	8 374
Схема 2	0	0	0	0	0	0
Схема 3	4 674	101 747	116	28 417	4 790	130 165
Схема 4	55	10 551	1	1 851	56	12 402
Итого	5 491	118 115	123	32 825	5 614	150 941

9. ОЦЕНИВАНИЕ АКТУАРНЫХ ПАССИВОВ ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

П1.1	Современная стоимость пенсионных обязательств по схемам	150 941	тыс. рублей
П1		150 941	тыс. рублей
П2	Расчетная величина страхового резерва	6 706	тыс. рублей
П3.1	Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (в т.ч. отчисления 3% и 15% в СС)	476	тыс. рублей
П3.2	Кредиторская задолженность по СС	4 507	тыс. рублей
П3	П3.1+П3.2	4 983	тыс. рублей
П4	Размер собственных средств	233 861	тыс. рублей

В качестве расчетной величины страхового резерва принят фактический размер этого резерва, который соответствует нормативу, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

10. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС

A1	151 342 тыс. рублей	П1	150 941 тыс. рублей
A2	205 955 тыс. рублей	П2	6 706 тыс. рублей
		П3	4 983 тыс. рублей
		П4	233 861 тыс. рублей
A1+A2	357 297 тыс. рублей	П1+П2+П3+П4	396 490 тыс. рублей
		П1+П3	155 924 тыс. рублей

Сочетание условий ($П1+П2+П3+П4 < A1+A2$) не выполняется, следовательно профицит не выявлен.

Условие ($П1+П3 > A1+A2$) не выполняется, следовательно дефицит не выявлен.

Актuarный баланс Фонда практически выдержан.

Пенсионные обязательства (современная стоимость пенсионных обязательств по схемам, расчетная величина страхового резерва и кредиторская задолженность по пенсионным резервам) в размере 158 123 тыс. рублей не покрываются средствами пенсионного резерва (A1 : 151 342 тыс. рублей).

