

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»

по итогам 2022 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	33
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	46
VII. АКТИВЫ ФОНДА	46
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ.....	48
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	51
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	52

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2022г.

Дата составления актуарного заключения – 21.03.2023г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Задача, поставленная перед актуарием – проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (далее – Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 19.12.2019г., протокол №4. Выдано свидетельство об аттестации № 2019-12/07.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием, кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания, действовал гражданско-правовой договор на оказание услуг по проведению проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании Фонда в соответствии с требованиями Положения Банка России от 05.11.2015 от №502-П для целей подготовки финансовой отчетности Фонда.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Предыдущее наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»

Лицензия №169/2 от 02.08.2005, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1156313047087

ИНН/КПП 6321391646 / 770401001

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, ул. М. Пироговская, д. 18, стр. 1, пом. VI, ком. 14, офис 301.

1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

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

Значение (показатель) признавалось существенными, если оно превышает один процент от стоимости активов Фонда, отраженной в Бухгалтерском балансе.

Все финансовые показатели в настоящем actuарном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2021г. actuарием Хасановым Русланом Ваизовичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда

Стоимость активов Фонда	7 435 503
Стоимость обязательств Фонда	6 764 589

Actuарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств по Фонду в целом, в том числе отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в течение ближайших лет согласованы. Риск ликвидности не выявлен.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков.

4. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных единовременных выплат, накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат, в том числе в условиях прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

6. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны. Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

7. По информации Фонда событий после отчетной даты, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты actuарного оценивания, не происходило.

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 256 770 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, 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).

9. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

- 1) пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;
- 2) для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

10. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании связана с риском потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2021 финансового года содержало следующие рекомендации актуария:

11.1. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация выполнена.

11.2. Для минимизации риска потери активов Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений. Рекомендация выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены сведения и копии документов, в том числе:

1. Пенсионные правила фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за 2022 год;
5. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
 - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 5.6. Информация о движении пенсионных накоплений.
 - 5.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - 5.8. Структура доходов и расходов фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов;
2. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Результаты тестов на обесценение активов;
6. Сведения о балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов (Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyuy_period_2024_i_2025_godov.html);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источник: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикация о среднем размере страховой пенсии в 2023 году (Источник: <https://tass.ru/obschestvo/16425357>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

3.4. Предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

3.5. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены в Приложении 3.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена решением Совета директоров 22.02.2022 и зарегистрирована Банком России 28.03.2022. В практической деятельности Фонд применяет пенсионные схемы из действующей редакции Правил, редакций 2020, 2019 и 2010 гг. Редакции Правил 2020 и 2019 года не содержат существенных различий, влияющих на расчет обязательств, по сравнению с действующей редакцией. Кроме этого, Фонд использует пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол» (в соответствии с Правилами 1996, 2000,

2004, 2008, 2014, 2015 и 2017 годов), присоединенного к Фонду 26.06.2020 в результате реорганизации.

Пенсионная схема №1 «Индивидуальная» (редакция Правил 2010 года)

Вкладчики	– физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– по договорам с юридическими лицами – не менее 5 лет; по договорам с физическими лицами – не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии рассчитывается, исходя из суммы пенсионных взносов и дохода, начисленного в соответствии с условиями пенсионного договора в течение периода накоплений, отраженной на именном пенсионном счете участника на дату оформления документов на выплату негосударственной пенсии, с учетом продолжительности периода выплат и периодичности выплат негосударственной пенсии, предусмотренных условиями пенсионного договора. Предусмотрено минимальное значение размера назначаемой пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– в случае пенсионного договора в свою пользу правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора. В случае пенсионного договора в пользу третьих лиц вкладчик вправе произвести замену участника либо расторгнуть пенсионный договор.

Пенсионная схема №2 «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на именном пенсионном счете участника. Вкладчик – юридическое или физическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 3 лет»

Вкладчики	– юридические и физические лица;
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного периода времени, но не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Исходными данными для определения размера негосударственной пенсии являются: размер пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете участника на дату оформления документов на выплату негосударственной пенсии, продолжительность и периодичность выплат;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / ежегодно;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– как в период накоплений, так и в период выплат участника.

Пенсионная схема №4 «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именованным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет»

Вкладчики	– юридические лица.
Срок выплаты пенсии	– не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете с последующим распределением по именованным пенсионным счетам участников на основании письменного распоряжения вкладчика;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы, отраженной на именованном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Предусмотрено минимальное значение размера назначаемой пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / один раз в год;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма выплачивается по солидарному пенсионному счету, а также по именованным пенсионным счетам только на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов и суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именованных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 6 «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет»

Вкладчики	– юридическое лицо;
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете;
Расчет размера	– размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы,

негосударственной пенсии	отраженной на солидарном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Исходными данными для определения размера негосударственной пенсии являются: размер пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете участника на дату оформления документов на выплату негосударственной пенсии, продолжительность и периодичность выплат;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / ежегодно;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода, с учетом произведенных выплат и переводов, отраженных на солидарном пенсионном счете;
Правопреемство	– не предусмотрено.

Пенсионная схема №7 «С установленным размером негосударственной пенсии. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии пожизненно»

Вкладчики	– юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– пожизненно;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете с последующим распределением по именным пенсионным счетам участников на основании письменного распоряжения вкладчика;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется условиями пенсионного договора. Негосударственная пенсия назначается участнику, имеющему пенсионные основания, при наличии на именном пенсионном счете пенсионной суммы, достаточной для назначения негосударственной пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / один раз в год;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма выплачивается по солидарному пенсионному счету, а также по именным пенсионным счетам только на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов и суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 9 «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии до исчерпания пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете, но не менее 1 года»

Вкладчики	– юридические лица;
-----------	---------------------

Срок выплаты пенсии	– до исчерпания пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете, но не менее 1 года;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете с последующим распределением по именным пенсионным счетам участников на основании письменного распоряжения вкладчика;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется вкладчиком в соответствии с условиями пенсионного договора или участником, если такое право участника предусмотрено условиями пенсионного договора;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / ежегодно;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода, с учетом произведенных выплат и переводов, отраженных на именных пенсионных счетах на этапе накопления и солидарном пенсионном счете с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– пенсионная схема предусматривает возможность правопреемства пенсионных сумм, отраженных на именных пенсионных счетах участников, как в период накоплений, так и в период выплат участника в соответствии с Пенсионными правилами и условиями пенсионного договора.

Пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол»:

Пенсионная схема №1996_2 «С ежегодными (ежеквартальными, ежемесячными) взносами, с ежемесячными выплатами в течение оговоренного ряда лет (не менее 5 лет), с наследованием».

Вкладчики	юридические лица, физические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного в договоре НПО количества лет, ежемесячно, но не менее 5 целых лет выплат;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионного взноса определяется по соглашению сторон, но не менее: <ol style="list-style-type: none"> 1) 12 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежегодном внесении взносов. 2) 3 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежеквартальном внесении взносов. 3) 1 установленного законом минимального размера месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежемесячном внесении взносов. <p>Периодичность:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Ежегодно; 2) Ежеквартально; 3) Ежемесячно. <p>Для вкладчиков юридических лиц размер и периодичность определяет сам вкладчик;</p>
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера	размер пенсионных выплат определяется актуарными

негосударственной пенсии	расчетами исходя из фактического размера пенсионных накоплений на именном пенсионном счете к моменту начала выплат с учетом количества лет выплат;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	по требованию участника, только в период до начала пенсионных выплат, сумма в размере 90% пенсионных накоплений. В размере 100% при неисполнении (ненадлежащем исполнении) Фондом своих обязательств. По требованию вкладчика юридического лица в отношении одного участника или всех участников по данному договору;
Наследование	предусмотрено в размере остатка на счете.

Пенсионная схема №2000_2 «С установленными размерами взносов, с выплатами пенсии в течение ряда лет (не менее 5 лет), с солидарной ответственностью на этапе накопления».

Вкладчики	физические лица, юридические лица;
Срок выплаты пенсии	определенный договором ряд лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионного взноса вкладчика определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц. Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев, ежеквартально, ежемесячно, одновременно;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именные пенсионные счета, солидарный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	определяется актуарными расчетами, но не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости, установленной законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора в течение определенного договором ряда лет;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в 6 месяцев, один раз в год;
Выплата выкупной суммы	размер выкупной суммы рассчитывается, исходя из сумм внесенных пенсионных взносов, установленной Советом фонда части инвестиционного дохода, полученного от управления ими и суммы выплат, произведенных с пенсионного счета за весь период действия договора;
Наследование	предусмотрено с ИПС участника в размере остатка, с солидарного счета не допускается.

Пенсионная схема №2000_1 «С установленными размерами взносов, с пожизненными выплатами, с солидарной ответственностью на этапе накопления».

Вкладчики	юридические лица, физические лица;
Срок выплаты пенсии	пожизненно;

Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионного взноса вкладчика в пользу одного участника определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц. Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев, ежеквартально, ежемесячно, единовременно;
Учет пенсионных взносов в Фонде	солидарный пенсионный счет, именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	определяется актуарными расчетами, но не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости, установленной законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора в течение определенного договором ряда лет;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в 6 месяцев;
Выплата выкупной суммы	размер выкупной суммы рассчитывается, исходя из сумм внесенных пенсионных взносов, установленной Советом фонда части инвестиционного дохода, полученного от управления ими и суммы выплат, произведенных с пенсионного счета за весь период действия договора;
Наследование	с солидарного счета не предусмотрено, с именного пенсионного счета предусмотрено в размере остатка;

Пенсионная схема №2004_2.2. «С установленными размерами пенсионных взносов вкладчика - физического лица и пожизненными выплатами негосударственной пенсии участнику с именного пенсионного счета».

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	продолжительность внесения пенсионных взносов определяется актуарными расчетами исходя из условия, что размер сформированного на именном пенсионном счете пенсионного резерва должен быть достаточен для осуществления выплат негосударственной пенсии в течение не менее 3 лет в размере не менее установленного законодательством норматива;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии, выплачиваемой участнику с именного пенсионного счета, не может быть ниже установленного законодательством норматива;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в полгода, 1 раз в год;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается до начала пенсионных выплат в размере остатка на счете;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных

счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2004_1.1. «С установленными размерами пенсионных взносов вкладчика - юридического лица и пожизненными выплатами негосударственных пенсий участникам с солидарного пенсионного счета вкладчика»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	пожизненно, при условии выполнения вкладчиком обязательств по уплате пенсионных взносов;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарном пенсионном счете вкладчика для выполнения программы предприятия вкладчика по пожизненному негосударственному пенсионному обеспечению участников. Периодичность перечисления взносов устанавливается пенсионным договором;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном счете;
Расчет размера негосударственной пенсии	назначается Фондом на основании распоряжения вкладчика;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, один раз в 3 месяца, один раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	не предусмотрено.

Пенсионная схема №2005_4. «С установленными размерами взносов. Учет взносов на именных пенсионных счетах. Выплаты в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет). Солидарная».

Вкладчики	юридические и физические лица;
Срок выплаты пенсии	до исчерпания именного пенсионного счета, но в течение не менее пяти лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер, периодичность и продолжительность уплаты взносов устанавливаются пенсионным договором на основании актуарных расчетов и должны обеспечивать достаточность пенсионных резервов для выплаты негосударственной пенсии в установленном размере в течение оговоренного пенсионным договором ряда лет;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется из оплаченной стоимости пенсионных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете вкладчика физического лица и предложения вкладчика юридического лица. Размер негосударственной пенсии не может быть менее минимального размера негосударственной пенсии, установленного законодательством Российской Федерации на дату заключения пенсионного договора;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2005_3. «С установленными размерами взносов Выплаты с именного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет. Солидарная»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного ряда лет, но не менее пяти лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарном пенсионном счете вкладчика для выполнения программы предприятия-вкладчика по негосударственному пенсионному обеспечению участников в течение установленного пенсионным договором с вкладчиком количества лет, но не менее пяти лет. Периодичность перечисления взносов устанавливается пенсионным договором;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах участников при достижении участником пенсионных оснований, предусмотренных законодательством РФ на дату заключения пенс. договора, в течение периода действия пенсионных оснований. На солидарном пенсионном счете вкладчика до перераспределения средств на именные пенсионные счета участников до достижения ими пенсионных оснований;
Расчет размера негосударственной пенсии	назначается Фондом на основании предложения вкладчика;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	с именного пенсионного счета ежемесячно, один раз в три месяца, один раз в полгода, один раз в год. На основании распорядительного письма вкладчика негосударственные пенсии Фонд выплачивает в течение оговоренного ряд лет, но не менее пяти лет;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

Пенсионная схема №2008_2. «С установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение определенного периода».

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет, возможно до исчерпания счета;
Размер,	размер пенсионных взносов определяется участником и

периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	должен обеспечивать на дату назначения пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете. Периодичность устанавливается актуарными расчетами;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами исходя из остатка на счете и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

Пенсионная схема №2008_4. «С установленными размерами взносов. Учет взносов на именных пенсионных счетах. Выплаты в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти). Паритетная».

Вкладчики	юридические и физические лица;
Срок выплаты пенсии	до исчерпания средств на именном пенсионном счете, в течение оговоренного ряда лет, но не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком (участником) самостоятельно и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на пенсионных счетах. Периодичность устанавливается актуарными расчетами;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами исходя остатка ИПС и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством. Размер пенсии по договору с вкладчиком с солидарным счетом определяется вкладчиком;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	периодичность выплаты не может быть менее 5 лет. При недостаточности средств – до исчерпания счета;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

Пенсионная схема №2008_3. «С установленными размерами взносов. Выплаты с именного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет. Солидарная»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	до исчерпания именного пенсионного счета, но не менее 5 лет;
Размер,	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и

периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на пенсионном счете. Периодичность – в период действия договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется вкладчиком и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	устанавливается пенсионным договором.

Пенсионная схема №2014_2. «С установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение определенного периода»

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на пенсионном счете. Периодичность – в период действия договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами исходя остатка ИПС и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2015_2. «С установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение определенного периода»

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на пенсионном счете. Периодичность – в период действия договора;

Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами исходя остатка на ИПС и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка на ИПС;
Наследование	устанавливается пенсионным договором.

Пенсионная схема №2017_2 «С установленным размером пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение определенного периода»

Вкладчики	физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	не может быть менее трех лет при условии достаточности средств пенсионного резерва на именном пенсионном счете участника для выплаты пенсии в размере не менее установленного норматива. При недостаточности средств Фонд имеет право выплачивать участнику негосударственную пенсию в установленном размере до исчерпания счета;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяются вкладчиком согласно актуарным расчетам и должны обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именном пенсионном счете участника; предусмотрен перерасчет размера негосударственной пенсии с учетом начисляемого по итогам года на именные пенсионные счета участников дохода от размещения пенсионных резервов;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Правопреемство	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2017_3 «С установленным размером взносов. Выплаты с именного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	не может быть менее пяти лет при условии достаточности средств пенсионного резерва на именном пенсионном счете участника для выплаты пенсии в размере не менее

	установленного норматива. При недостаточности средств Фонд имеет право выплачивать участнику негосударственную пенсию в установленном размере до исчерпания счета;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяются вкладчиком согласно актуарным расчетам и должны обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах участников и на солидарном пенсионном счете вкладчика до перераспределения средств на именные пенсионные счета участников;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именном пенсионном счете участника; предусмотрен перерасчет размера негосударственной пенсии с учетом начисляемого по итогам года на именные пенсионные счета участников дохода от размещения пенсионных резервов;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников и солидарном счете вкладчика, в течение всего периода действия договора.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует договоры НПО как договоры страхования или инвестиционные договоры с НВПДВ в зависимости от наличия (отсутствия) существенного страхового риска. По договорам страхования Фонд принимает на себя значительный страховой риск (риск дожития, риск смертности, риск наступления инвалидности) от другой стороны (держателя полиса - застрахованного лица, правопреемника), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса, в случае если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Договоры НПО по схемам 1, 2, 4, 6 и схемам АО НПФ «Роствертол» классифицированы Фондом как инвестиционные договоры с НВПДВ. Договоры НПО по схеме 7 классифицированы Фондом как страховые договоры.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Так как физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками, и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 57 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	14 181	-	26 683
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 360	-	12 979
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 681	-	15 059
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 908	-	21 793
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 174	-	82 631
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 193	-	24 167
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 047	-	7 109
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 145	-	9 586
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 903	-	7 667
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 896	-	10 866
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 429	-	14 094
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 085	-	54 302
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3 769	-	20 672
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	653	-	3 563
15	Итого по мужчинам	45 544	-	190 421
16	Итого по женщинам	35 880	-	120 750
17	Всего	81 424	-	311 171

Таблица 4.3.2. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	106	25,42
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29	-	757	21,24
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	188	-	7 560	16,48
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	157	-	12 966	11,98
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	84	-	5 788	7,53
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	21	36,47
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	-	443	30,37
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	171	-	5 387	23,25
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	240	-	8 578	16,40
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	151	-	4 218	9,69
15	Итого по мужчинам	462	-	27 177	13,70
16	Итого по женщинам	582	-	18 647	17,16
17	Всего	1 044	-	45 824	15,63

Таблица 4.3.3. Участники, которым назначена срочная негосударственная пенсия или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5	-	68	2,62
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	8	-	128	2,63
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	79	-	1 790	2,61
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	327	-	7 961	2,01
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 962	-	107 894	1,17
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 091	-	27 602	0,50
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 191	-	5 252	0,51
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	-	802	6,42
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	2	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	31	-	722	2,66
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	262	-	5 894	2,10
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 305	-	101 455	1,13
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	7 241	-	30 330	0,44
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 885	-	4 962	0,37
15	Итого по мужчинам	10 663	-	150 695	0,88
16	Итого по женщинам	14 728	-	144 167	0,71
17	Всего	25 391	-	294 862	0,78

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого участника был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни 100 лет с отчетной даты.

4.4.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена исходя из доходности государственных облигаций со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат.

Данные по итогам торгов 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2022	29.12.2022	30.12.2022
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,2% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,2%.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Следующие денежные потоки были учтены в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов при определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств:

- поток сопутствующих выплат по гарантированию неотрицательного финансового результата;
- поток сопутствующих выплат по расходам на специализированный депозитарий и управляющие компании.

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	1,2% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями
Расходы на спец. депозитарий	0,05% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2022 году

В итоге, дисконтирующий множитель v для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющие компании и гарантию безубыточности, равен

$$v = \frac{1}{1 + (10,2\% - 1,2\% - 0,05\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 8,50\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов / ставка доходности к распределению на пенсионные счета

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования с учетом расходов на специализированный депозитарий, управляющие компании, гарантирование неотрицательного финансового результата. Таким образом, доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 8,50%, определенной из дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств.

В соответствии с практикой Фонда доля отчислений в собственные средства от полученного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов предполагалась равной максимально возможному законодательно установленному значению – 15%.

Доля отчислений от инвестиционного дохода в страховой резерв взята равной среднему проценту отчислений по статистике за 2020-2022 годы, что составляет 5%.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $8,50\% * 85\% * 95\% = 6,86\%$.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки доходности размещения средств пенсионных резервов, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов в течение установленного срока, на величину дохода от размещения пенсионных резервов к распределению на пенсионные счета, если данная обязанность Фонда содержится в пенсионном договоре. Корректировка пожизненных негосударственных пенсий в соответствии с практикой Фонда не предполагалась.

4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 61 год, для женщин – 57 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом ожидаемого возраста выхода на пенсию.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2020 – 2022 гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,64%.

В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

4.4.8. Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров НПО были проанализированы данные за 2021-2022 годы. Данный анализ показывает, что рост расходов обусловлен инфляцией. В связи с этим сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об НПО, которая составила 811 руб. в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был произведен актуарием по представленным Фондом данным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов¹ (2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%).

¹https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyy_period_2024_i_2025_godov.html

Для дальнейших периодов – в соответствии с целевым ориентиром Банка России по инфляции в размере 4% годовых.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

Ожидаемый срок назначения будущих срочных пенсий взят равным среднему периоду, на который назначены срочные пенсии, что составляет 5 лет. В соответствии с Пенсионными правилами Фонда соответствующие тарифы равны числу пенсионных выплат. По пожизненным пенсионным схемам назначение будущих пенсий предполагалось по текущим тарифам Фонда.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

4.5.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

4.5.2. В общем случае, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

4.5.3. Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:

- а) Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в том числе с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- б) Учитывается вероятность осуществления всех операций.
- в) Полученные результаты дисконтируются.

4.5.4. Анализ периодичности выплат Фонда показал, что все выплаты в основном равномерно распределены в течение года. В связи с этим при прогнозировании денежных потоков использовалось предположение об осуществлении выплат в середине каждого года.

4.5.5. Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^w R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k,$$

где

$F^{(i)}$ – приведенная стоимость денежного потока с учетом соглашения о знаках: поступления учитываются с одним знаком, выбытия с противоположным;

$R_k^{(i)}$ – сумма операций, относящаяся к денежному потоку (i) в год k ;

$p_k^{(i)}$ – вероятность осуществления операций на сумму $R_k^{(i)}$, относящихся к денежному потоку (i) в год k ;

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

4.5.7. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, наследуемых сумм, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат отдельно по инвестиционным и страховым договорам НПО. При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

В связи с имеющейся неопределенностью предполагается отсутствие существенных пенсионных взносов в будущем.

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа, используемого при назначении пенсии. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и для участников на этапе накопления вероятности не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из величины средних расходов на одного участника по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора.

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам.

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.5.9.7. По сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 изменений методов/методик актуарного оценивания не проводилось.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	252 383	265 324
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	225 720	238 674
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	4 226 173	4 435 645
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	861 108	873 796
	Всего	4 478 555	4 700 969

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 272 710 тыс. руб.

Распределение по участникам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков Фонда, приведено в таблицах 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с неперсонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	14 181	543 902	543 902
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 360	260 049	260 049
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 681	267 385	267 385
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 908	337 658	337 658
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 174	355 358	355 358
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 193	69 842	69 842
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 047	12 586	12 586
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 145	203 299	203 299
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 903	169 999	169 999
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 896	233 765	233 765
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 429	297 471	297 471
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 085	292 475	292 475
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3 769	67 213	67 213
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	653	8 015	8 015
15	Итого по мужчинам	45 544	1 846 780	1 846 780
16	Итого по женщинам	35 880	1 272 237	1 272 237
17	Всего	81 424	3 119 017	3 119 017

Таблица 4.6.3. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	1 112	1 112
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29	7 364	7 364
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	188	64 789	64 789
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	157	92 845	92 845
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	84	32 401	32 401
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	250	250
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	5 039	5 039
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	171	55 028	55 028
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	240	75 063	75 063
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	151	27 617	27 617
15	Итого по мужчинам	462	198 511	198 511
16	Итого по женщинам	582	162 997	162 997
17	Всего	1 044	361 508	361 508

Таблица 4.6.4. Участники, которым назначена срочная негосударственная пенсия или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5	284	284
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	8	356	356
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	79	5 314	5 314
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	327	21 013	21 013
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 962	266 523	266 523
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 091	67 922	67 922
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 191	11 884	11 884
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	7 791	7 791
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	2	2
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	31	1 782	1 782
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	262	14 202	14 202
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 305	251 262	251 262
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	7 241	67 623	67 623
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 885	9 362	9 362
15	Итого по мужчинам	10 663	373 296	373 296
16	Итого по женщинам	14 728	352 024	352 024
17	Всего	25 391	725 320	725 320

В соответствии с требованием п. 6.4.6. ФСАД НПФ в отношении обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, по каждой пенсионной схеме определен уровень собственного обеспечения выплат. Уровень собственного обеспечения выплат составляет 100%.

Таблица 4.6.5. Детализация уровня собственного обеспечения выплат.

№	Номер пенсионной схемы	Уровень собственного обеспечения выплат
1	1	100%
2	2	100%
3	4	100%
4	7	100%
5	9	100%
6	2004_1	100%
7	2005_1	100%
8	1996_2	100%
9	2000_2	100%
10	2004_2	100%
11	2005_2	100%
12	2008_2	100%
13	2015_2	100%
14	2000_3	100%
15	2005_3	100%
16	2008_3	100%
17	2015_3	100%
18	2017_3	100%
19	2004_4	100%

4.7. Результаты проверки адекватности

4.7.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	4 226 173
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	4 138 205
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	4 435 645
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	87 968
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	297 440
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	252 383
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	341 187
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	265 324
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Итого по договорам НПО	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	4 478 555
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	4 479 392
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	4 700 969
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	221 577

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, так как стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) показан в Таблице 4.7.2.

Таблица 4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Договоры НПО	221 577

Выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ).

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 8,50%	Ставка дисконтирования - 8,41%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 7,47%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	6,86%	6,35%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	Срочные пенсии - 6,86%, пожизненные пенсии – 0%	Срочные пенсии - 6,35%, пожизненные пенсии – 0%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в страховой резерв фонда	5%	0%	Данное предположение уточнено с учетом фактических данных Фонда по отчислениям в 2020-2022 годах
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	61 лет для мужчин и 57 лет для женщин	61 лет для мужчин и 57 лет для женщин	Без изменений
6	Вероятности дожития	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Без изменений
7	Вероятности расторжения	2,64%	2,85%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом

	договоров НПО			статистики Фонда за 2022 год
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	811 руб	352 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2022 год и переходом к более консервативной методике расчета данного показателя.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет По тарифам Фонда	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет По тарифам Фонда	Без изменений
11	Величина инфляции	2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%; 2025 год и далее – 4%.	4%	Изменение обусловлено обновлением макроэкономического прогноза по величине инфляции.

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2

Таблица 4.8.2.

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	213 722	3 464 310
Пенсионные взносы	90 363	847 020
Пенсионные выплаты	-24 800	-417 658
Распределение результата инвестирования	19 141	238 005
Актуарные (прибыли)/убытки	-30 459	103 186
Эффект изменения предположений	-12 064	131 204
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-18 394	-28 018
Прочее	-15 585	-8 690
На отчетную дату	252 383	4 226 173

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений может быть объяснена в основном следующими факторами, влияющими разнонаправленно на данный показатель:

- увеличение ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 (приводит к уменьшению обязательств);

увеличение величины расходов на обслуживание договоров НПО по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 (приводит к увеличению обязательств).

Величина эффекта влияния отклонения от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по страховым договорам НПО может быть объяснена различием между тарифной ставкой и ставкой дисконтирования.

Величина эффекта влияния отклонения от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по инвестиционным договорам НПО с НВПДВ незначительна.

4.9. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда по НПО

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	651 857	895 997	688 914	2 241 787	4 478 555
Кредиторская задолженность	9 768				9 768
Всего	661 625	895 997	688 914	2 241 787	4 488 323

Поток денежных средств по НПО строился на основе расчета стоимости обязательств.

4.10. Результаты анализа чувствительности

1. Оценка чувствительности проводилась разделено для деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию в связи с тем, что при определении размера обязательств по этим видам деятельности использовались различные предположения.

2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-13 340	-67 920
	-1 процентный пункт	14 961	74 268
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-5 419	-4 349
	-10%	5 816	4 679
Вероятность расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	-1	-3 102
	-1 процентный пункт	1	3 349
Величина административных расходов	+10%	680	47 086
	-10%	-680	-47 086

Оценивалось влияние наиболее существенных, по мнению актуария, предположений. Изменение указанных предположений не оказывает влияние на результат проверки адекватности обязательств (с учетом выбранного уровня существенности) и вывод о финансовой устойчивости Фонда.

4.11. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

4.11.1. Результат актуарного оценивания обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.11.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	213 722	227 713
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	191 050	204 850
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 464 310	3 479 534
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	770 172	779 196
	Всего	3 678 032	3 707 247

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 5.7.2.

4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по НПО, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, содержащийся в предыдущем ежегодном актуарном оценивании

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	3 464 310
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	3 479 528
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	3 479 534
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	6
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	213 722
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	272 068
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	227 713
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Таблица 4.11.3. Объем возможной недооценки обязательств, определенный в результате предыдущего ежегодного актуарного оценивания

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств по НПО была пройдена Фондом на предыдущую отчетную дату 31.12.2021. Объем возможной недооценки обязательств по НПО по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2021 увеличился. Данные изменения обусловлены увеличением предположения об административных расходах Фонда.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Классификация и группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены Советом директоров Фонда 12.03.2020 года и зарегистрированы Банком России 04.06.2020 года.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует все договоры об обязательном пенсионном страховании как страховые. Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались.

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 5.2.1, 5.2.2 и 5.2.3.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 57 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 5.2.1. Сведения о застрахованных лицах кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 192	-	8 760
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 171	-	4 883
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 067	-	5 312
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 031	-	2 607
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 788	-	14 292
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	47	-	303
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	-	317
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 726	-	2 061
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	851	-	1 360
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 115	-	2 146
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 249	-	2 812
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 678	-	36 217
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	334	-	1 866
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	32	-	39
15	Итого по мужчинам	9 302	-	36 474
16	Итого по женщинам	7 985	-	46 501
17	Недействующие договоры			8 671
18	Всего	17 287	-	91 646

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных лицах, которым назначена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	38	26,53
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	17	-	228	22,63
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12	-	157	20,99
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	14	32,37
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	31	-	392	29,33
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	24	-	295	26,97
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	31	-	423	22,25
16	Итого по женщинам	56	-	701	28,37
17	Всего	87	-	1 124	26,19

Таблица 5.2.3. Сведения о застрахованных лицах, которым назначена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	-	145	8,39
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2	-	60	8,33
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	21	-	824	7,36
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	-	208	6,92
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10	-	160	6,81
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	25	-	674	7,55
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	11	-	329	6,99
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	34	-	1 237	7,53
16	Итого по женщинам	46	-	1 163	7,26
17	Всего	80	-	2 400	7,37

Застрахованные лица с назначенной пенсией, имеющие в том числе остаток на этапе накопления, кроме таблиц 5.2.2-5.2.3 также учтены и в таблице 5.2.1. Застрахованные лица, которым назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, учтены в обеих таблицах 5.2.2. и 5.2.3.

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого застрахованного лица был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

5.3.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена исходя из доходности государственных облигаций со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат.

Данные по итогам торгов 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2022	29.12.2022	30.12.2022
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,2% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,2%.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования на пятилетнем горизонте. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Следующие денежные потоки были учтены в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов при определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств:

- поток сопутствующих выплат по гарантированию неотрицательного финансового результата;
- поток сопутствующих выплат по расходам на специализированный депозитарий и управляющие компании;

Таблица 5.3.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

Содержание	Значение	Основание
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Вознаграждение спец. депозитарию	0,1% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2022 году

В итоге, дисконтирующий множитель v для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющие компании и гарантию безубыточности, равен

$$v = \frac{1}{1 + (10,2\% - 0,6\% - 0,1\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 9,03\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений / ставка к распределению на пенсионные счета

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка к распределению на пенсионные счета предполагалась равной ставке дисконтирования, уменьшенной на величину постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, а также гарантию безубыточности.

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75% от суммы активов + 0,125% от суммы активов	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75-ФЗ, Указанием Банка России 5804-У и практикой Фонда
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 2 ст. 27 75ФЗ и практикой Фонда
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет $(10,2\% - 0,75\% - 0,125\% - 0,6\%) * 85\% = 7,42\%$.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда.

5.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета).

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

Фонд удовлетворяет условиям Указания Банка России №5804-У для применения ставки отчислений в РОПС, равной более 0,125%. В связи с этим, исходя из соображений консервативности, практики Фонда для расчетов в рамках данного актуарного заключения использовалась ставка отчислений в РОПС, равная 0,125%.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» возраст приобретения права на накопительную пенсию по старости составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. На текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах

назначения накопительной пенсии. В связи с этим предполагалось, что застрахованные лица будут обращаться в Фонд для назначения пенсии в возрасте 60/55, а для клиентов, уже достигших данного возраста, 01.01.2023.

Вероятность инвалидности отдельно не выделялась. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ-2019. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных actuариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают. Таблицы Росстата РФ-2020 и РФ-2021, показывающие меньшую продолжительность жизни, не учитывались, так как уменьшение продолжительности жизни вызвано эффектом пандемии covid-19 и может носить временный характер.

Для учета будущих изменений уровня смертности использовался подход, предложенный в статье Д.В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности» [Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>], в соответствии которым эффект увеличения продолжительности жизни учитывался за счет корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и на 10% для женщин.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

5.3.7. Вероятности перехода в СФР или другой НПФ (перевода средств ПН)

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2021 – 2022гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,32%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров об ОПС

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров об ОПС были проанализированы данные за 2021-2022 годы. Данный анализ показывает, что рост расходов обусловлен инфляцией. В связи с этим сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об НПО, которая составила 811 руб. в пересчете на один договор об ОПС. Расчет величины расходов на обслуживание договоров ОПС был произведен actuарием по представленным Фондом данным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов² (2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%). Для дальнейших периодов – в соответствии с целевым ориентиром Банка России по инфляции в размере 4% годовых.

5.3.10. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии/срочной пенсионной выплаты, используемый для расчета накопительной пенсии/срочной пенсионной выплаты застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату

В соответствии с Федеральным законом № 516-ФЗ от 19.12.2022 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2023 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2023 года составляет 264 месяцев. Для дальнейших периодов данная величина не

²https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_2023_god_i_na_planovyy_period_2024_i_2025_godov.html

определена. Учитывая демографические тенденции по увеличению продолжительности жизни, а также предполагая, что влияние пандемии коронавируса будет носить краткосрочный характер, в целях расчета величина ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии принята равной 264 месяцев для 2023 года и далее исходя из соображений консервативности.

В связи с незначительностью доли пенсионных накоплений по программе софинансирования в общей доле пенсионных накоплений предполагалось, указанные пенсионные накопления для назначения срочной пенсионной выплаты из общей доли пенсионных накоплений не выделялись.

5.3.11 Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ)

В связи с незначительностью взносы в систему гарантирования (АСВ) при проведении расчетов не учитываются.

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

5.4.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

5.4.2. В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления;
- застрахованных лиц, которым установлена пенсия;
- застрахованных лиц, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на пенсионном счете.

5.4.3. Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:

- а) Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- б) Учитывается вероятность осуществления всех операций.
- в) Полученные результаты дисконтируются.

5.4.4. В связи с тем, что пенсионные выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно внутри года, а поток выплат по переходам сильно меньше указанных потоков, все потоки предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

5.4.5. Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^w R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k,$$

где

$F^{(i)}$ – приведенная стоимость денежного потока с учетом соглашения о знаках: поступления учитываются с одним знаком, выбытия с противоположным;

$R_k^{(i)}$ – сумма операций, относящаяся к денежному потоку (i) в год k ;

$p_k^{(i)}$ – вероятность осуществления операций на сумму $R_k^{(i)}$, относящихся к денежному потоку (i) в год k ;

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы;
- Выплаты пенсий;
- Переходы в Социальный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН);
- Выплаты правопреемникам;

- Сопутствующие поступления и выплаты.

5.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

5.4.8. Стоимость обязательств Фонда по ОПС, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат, при этом указанная стоимость обязательств в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, принималась в размере не менее суммарной величины гарантированных Фондом средств в отношении этих застрахованных лиц.

5.4.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

5.4.9.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2023 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

5.4.9.1. Выплаты пенсий.

В целях расчета в отношении застрахованных лиц, у которых на предполагаемую дату назначения накопительной пенсии ее размер составляет более 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии, предполагается назначение накопительной пенсии. В отношении остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Размер страховой пенсии по старости на 2023 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным Минтруда³, что составляет 21 864 руб. В дальнейшем предполагается рост размера страховой пенсии в соответствии с выбранным темпом инфляции.

В связи с незначительностью доли пенсионных накоплений по программе софинансирования в общей доле пенсионных накоплений предполагалось, указанные пенсионные накопления для назначения срочной пенсионной выплаты из общей доли пенсионных накоплений не выделялись.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или СФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для застрахованных лиц на этапе накопления, вероятности не перевести средства ПН в другой НПФ или СФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

5.4.9.3. Перевод пенсионных накоплений в СФР и другие НПФ (перевод средств ПН)

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или СФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или СФР.

5.4.9.4. Выплаты правопреемникам.

³ <https://tass.ru/obschestvo/16425357>

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ.

Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или СФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

5.4.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины средних расходов на одного застрахованного лица по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора. Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

5.4.9.6. Незбежные договоры

У Фона имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. При проведении проверки адекватности обязательств в случае превышения балансовой стоимости обязательств над их актуарной оценкой в отношении действующих договоров, ожидается, что это превышение сохранится и для неизбежных договоров. В случае превышения актуарной оценки над балансовой стоимостью обязательств в отношении действующих договоров, актуарная оценка обязательств в отношении неизбежных договоров определяется исходя из стоимости обязательств по действующим договорам и отношения количества неизбежных договоров к количеству действующих договоров.

5.4.9.7. По сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 изменений методов/методик актуарного оценивания не проводилось.

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 725 915	2 029 848
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	38 987	43 566
	Всего	1 725 915	2 029 848

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, возможность исполнения обязательств в случае прекращения взносов отдельно не анализировалась.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 27 865 038,18 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 15 700 701,61 рублей.

Распределение по застрахованным лицам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах 5.5.2, 5.5.3, 5.5.4.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 57 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 5.5.2. Застрахованные лица, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 192	431 580	431 580
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 171	229 569	229 569
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 067	217 041	217 041
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 031	76 957	76 957
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 788	19 455	19 455
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	47	558	558
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	317	317
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 726	121 950	121 950
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	851	105 641	105 641
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 115	180 870	180 870
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 249	235 611	235 611
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 678	56 084	56 084
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	334	2 391	2 391
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	32	234	234
15	Итого по мужчинам	9 302	975 477	975 477
16	Итого по женщинам	7 985	702 781	702 781
17	Недействующие договоры		8 671	8 671
18	Всего	17 287	1 686 929	1 686 929

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	815	815
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	17	4 258	4 258
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12	2 756	2 756
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	350	350
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	31	9 100	9 100
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	24	6 407	6 407
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	31	7 829	7 829
16	Итого по женщинам	56	15 857	15 857
17	Всего	87	23 686	23 686

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	1 088	1 088
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2	423	423
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	21	5 032	5 032
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	1 060	1 060
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-

10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10	929	929
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	25	4 699	4 699
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	11	2 070	2 070
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	34	7 603	7 603
16	Итого по женщинам	46	7 698	7 698
17	Всего	80	15 301	15 301

Застрахованные лица с назначенной пенсией, имеющие также остаток на этапе накопления, кроме таблиц 5.5.3-5.5.4 также учтены и в таблице 5.5.2. Застрахованные лица, которым назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, учтены в обеих таблицах 5.5.3 и 5.5.4.

5.6. Результаты проверки адекватности

5.6.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 5.6.1.

	Показатель	Значение показателя
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 725 915
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 153 533
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 029 848
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над стоимостью обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, так как стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

5.6.2. Риск возможной недооценки обязательств по ОПС не выявлен (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ).

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности –	Ставка дисконтирования - 8,41%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился

		9,03%	– 7,43%	
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений к распределению на счета	7,42%	5,98%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	7,42%	5,98%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в РОПС	0,125%	0,125%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	60/55	60/55	Без изменений
6	Вероятности дожития	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	Изменение обусловлено выходом таблицы смертности РФ-2019.
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,32%	0,4%	В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня переходов застрахованных лиц к другому страховщику вероятность перехода для текущих расчетов определялась на основе данных Фонда за 2020-2021 годы
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов застрахованных лиц	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	811 руб.	352 руб.	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2022 год и переходом к более консервативной методике расчета данного показателя.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	264 мес.	Подход к определению предположения не изменился
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	21 864 руб.	18 984 руб.	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных за 2021 год. Подход к определению предположения не изменился
12	Величина инфляции	2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%; 2025 год и далее – 4%.	4%	Изменение обусловлено обновлением макроэкономического прогноза по величине инфляции.

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по ОПС от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 5.7.2.

Таблица 5.7.2.

Показатели	Страховые договоры
Обязательства на начало отчетного периода	1 598 763
Пенсионные взносы	59 791
Пенсионные выплаты	-60 311
Распределение результата инвестирования	133 580
Актuarные (прибыли)/убытки:	-5038
Эффект изменения предположений	18 611
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-23 649
Прочее	-870
Обязательства на отчетную дату	1 725 915

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений может быть объяснена в основном следующими факторами, влияющими разнонаправленно на данный показатель:

- увеличение ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 (приводит к уменьшению обязательств);
- увеличение величины расходов на обслуживание договоров НПО по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 (приводит к увеличению обязательств).

Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по ОПС незначительная.

5.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	95 170	141 764	132 999	1 355 981	1 725 915
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-
Всего	95 171	141 764	132 999	1 355 981	1 725 915

Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, строился на основе расчета стоимости обязательств.

5.9. Результаты анализа чувствительности

1. Оценка чувствительности проводилась разделено для деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию в связи с тем, что при определении размера обязательств по этим видам деятельности использовались различные предположения.

2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений:

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-36 928
	-1 процентный пункт	43 015
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-22 327
	-10%	26 175
Изменение величины административных расходов	+10%	11 678
	-10%	-11 678
Изменение темпа роста расходов	+1 процентный пункт	27 325
	-1 процентный пункт	-19 591

Оценивалось влияние наиболее существенных, по мнению актуария, предположений. Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС.

5.10. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

5.10.1. Результат актуарного оценивания обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 5.10.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию в предыдущем ежегодном актуарном оценивании

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 598 763	1 953 315
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	32 185	36 889
	Всего	1 598 763	1 953 315

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 5.7.2.

5.10.2. Результат проверки адекватности обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год

Таблица 5.10.2. Результат проверки адекватности по обязательному пенсионному страхованию, содержащийся в предыдущем ежегодном актуарном оценивании

	Показатель	Значение показателя
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 598 763
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 021 343
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 953 315
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Таблица 5.10.3 Объем возможной недооценки обязательств, определенный в результате предыдущего ежегодного актуарного оценивания

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств по ОПС пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2021. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2021 не изменился.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	24 005

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

7.1.1. Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (см. п. 6.3.4 ФСАД НПФ).

7.1.2. При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы, пенсионные накопления и собственные средства.

7.1.3. Сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

7.1.4. В целях проверки полученных сведений об активах информация о справедливой стоимости активов, предоставленная Фондом, сравнивалась со справками специализированного депозитария.

7.2. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов

В соответствии с учетной политикой в основе определения стоимости активов в Фонде лежит принцип справедливой стоимости в соответствии Положением Банка России от 1 октября 2015 года № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» на основе положений МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой стоимости.

7.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.3.1. Стоимость активов Фонда по ОПС

Таблица 7.3.1. Активы пенсионных накоплений

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	619 912	619 912	619 912
2	Корпоративные облигации	1 625 457	1 625 457	1 625 457
3	Дебиторская задолженность	-	-	-
4	Денежные средства	2 980	2 980	2 980
5	Денежные средства у брокера	6	6	6
	Итого	2 248 355	2 248 355	2 248 355

7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 163 000	1 163 000	1 163 000
2	Корпоративные облигации	2 468 603	2 468 603	2 468 603
3	Банковские вклады	1 084 826	1 084 826	1 084 826
4	Дебиторская задолженность	362	362	362
5	Денежные средства	9 460	9 460	9 460
6	Денежные средства у брокера	51	51	51
7	Акции	6 760	6 760	6 760
8	Недвижимость	61 115	61 115	61 115
	Итого	4 794 177	4 794 177	4 794 177

7.3.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

В целях настоящего актуарного заключения при определении стоимости собственных средств актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые учитываются в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2016 №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» по ненулевой стоимости.

Таблица 7.3.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	348 221	348 221	348 221
2	Дебиторская задолженность	5 161	-	-
3	Денежные средства	44 758	44 751	44 751
4	Прочее, ОС, НМА	30 993	-	-
	Итого	429 133	392 972	392 972

7.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов

Таблица 7.4.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 434 887	1 092 313	1 001 449	1 265 528	4 794 177

Таблица 7.4.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	226 896	922 850	256 472	842 137	2 248 355

Таблица 7.4.3. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	392 972				392 972

При распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов временные интервалы распределения принимаются теми же, что при распределении обязательства по срокам исполнения.

Основным источником сведений о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов являются данные Фонда.

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	4 794 177
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 248 355
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	392 972
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	4 700 969
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	9 768

ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	2 029 848
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	-
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	24 005
A	Всего активов (A)	7 435 503
П	Всего обязательств (П)	6 764 589

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов

Таблица 8.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 434 887	1 092 313	1 001 449	1 265 528	4 794 177
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	661 625	895 997	688 914	2 241 787	4 488 323
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	773 262	196 316	312 535	- 976 259	305 854
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	773 262	969 577	1 282 112	305 854	305 854

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее пяти лет;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временном интервале менее пяти лет. Риск реинвестирования по НПО возможен на временном интервале более пяти лет. Риск ликвидности не выявлен. Активы и обязательства Фонда по НПО номинированы в рублях. В связи с этим валютный риск отсутствует.

Таблица 8.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по ОПС

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	226 896	922 850	256 472	842 137	2 248 355
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	95 171	141 764	132 999	1 355 981	1 725 915
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	131 725	781 086	123 473	- 513 844	522 440
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	131 725	912 811	1 036 284	522 440	522 440

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее пяти лет;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временном интервале менее пяти лет. Риск реинвестирования по ОПС возможен на временном интервале более пяти лет. Риск ликвидности не выявлен. Активы и обязательства Фонда по ОПС номинированы в рублях. В связи с этим валютный риск отсутствует.

Таблица 8.2.3. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	2 054 754	2 015 163	1 257 921	2 107 665	7 435 503
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	780 800	1 037 761	821 913	3 597 768	6 238 243
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 273 954	977 402	436 008	-1 490 103	1 197 260
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 273 954	2 251 356	2 687 363	1 197 260	1 197 260

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее пяти лет;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временном интервале менее пяти лет. Риск реинвестирования по Фонду в целом возможен на временном интервале более пяти лет. Риск ликвидности не выявлен. Активы и обязательства Фонда номинированы в рублях. В связи с этим валютный риск отсутствует.

8.3. Сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств и капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ

Таблица 8.3.1. Сопоставление суммы объема возможных недооценок обязательств и капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ

Сумма объемов возможных недооценок обязательств Фонда	Величина капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ
221 577	768 122

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 29%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

9.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:

3.3.8, 4.10, 6.5.2.

9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:

4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

X. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

Актуарные предположения: таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по ОПС

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 525	99 600
2	99 498	99 579
3	99 473	99 558
4	99 448	99 540
5	99 427	99 523
6	99 406	99 508
7	99 385	99 493
8	99 365	99 481
9	99 346	99 467
10	99 325	99 454
11	99 301	99 440
12	99 275	99 425
13	99 245	99 408
14	99 209	99 389
15	99 165	99 367
16	99 114	99 342
17	99 053	99 314
18	98 982	99 283
19	98 900	99 248
20	98 808	99 212
21	98 705	99 174
22	98 591	99 133
23	98 469	99 091
24	98 336	99 045
25	98 193	98 996
26	98 038	98 944
27	97 867	98 885
28	97 681	98 821
29	97 473	98 749
30	97 243	98 670
31	96 987	98 580
32	96 703	98 480
33	96 390	98 369
34	96 045	98 245
35	95 669	98 109
36	95 258	97 960
37	94 813	97 798
38	94 333	97 623
39	93 818	97 434
40	93 269	97 233
41	92 688	97 020
42	92 077	96 794
43	91 437	96 557
44	90 770	96 307
45	90 078	96 046
46	89 358	95 772
47	88 610	95 485
48	87 831	95 183
49	87 017	94 867
50	86 165	94 532

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
51	85 266	94 178
52	84 319	93 803
53	83 316	93 405
54	82 254	92 981
55	81 127	92 528
56	79 931	92 043
57	78 658	91 525
58	77 305	90 968
59	75 865	90 370
60	74 335	89 728
61	72 714	89 038
62	71 003	88 296
63	69 205	87 495
64	67 323	86 631
65	65 364	85 698
66	63 333	84 687
67	61 236	83 592
68	59 077	82 405
69	56 865	81 118
70	54 607	79 726
71	52 311	78 223
72	49 983	76 600
73	47 627	74 851
74	45 244	72 966
75	42 833	70 930
76	40 390	68 728
77	37 917	66 346
78	35 420	63 769
79	32 911	60 985
80	30 406	57 992
81	27 873	54 793
82	25 419	51 397
83	23 050	47 823
84	20 780	44 100
85	18 614	40 263
86	16 563	36 359
87	14 633	32 443
88	12 829	28 571
89	11 157	24 904
90	9 618	21 467
91	8 216	18 281
92	6 949	15 363
93	5 816	12 725
94	4 813	10 376
95	3 935	8 315
96	3 176	6 540
97	2 527	5 037
98	1 982	3 793
99	1 530	2 785
100	1 160	1 990
101	0	0

**Актuarные предположения: таблица смертности, используемая для
оценивания обязательств Фонда по НПО**

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	0	0

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту участников фонда (возраст участников менее 100 лет)	Отклонений нет. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений нет. Тест пройден.
3.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Выборочная сверка сведений с данными прошлого периода (сравнение показателей, оказывающих влияние на оценивание – пол, дата рождения, дата заключения договора, номер пенсионной схемы, дата назначения пенсии, размер установленной пенсии, остаток по счету и др. с учетом изменений за период – взносы, выплаты, распределенный инвестиционный доход)	Отклонений нет. Тест пройден
4.	Проверка на полноту	НПО. Сверка с отчетностью количества открытых именных и солидарных пенсионных счетов	Отклонений нет. Тест пройден.
5.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специализированного депозитария	Отклонений нет. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений нет. Тест пройден.
7.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Дата рождения застрахованных лиц соответствует ожидаемому возрасту (возраст застрахованных лиц менее 100 лет)	Отклонений нет. Тест пройден
8.	Проверка на полноту и достоверность	ОПС. Выборочная сверка сведений с данными прошлого периода (сравнение показателей, оказывающих влияние на оценивание – пол, дата рождения, дата заключения договора, дата назначения пенсии, размер установленной накопительной пенсии, остаток по счету и др. с учетом изменений за период – взносы, выплаты, распределенный инвестиционный доход)	Отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на полноту	ОПС. Сверка с отчетностью общей численности получателей накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты	Отклонений нет. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту и достоверность	ОПС. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специализированного депозитария	Отклонений нет. Тест пройден.
11.	Проверка на полноту и достоверность	ОПС. Сопоставление сумм обязательств по договорам об ОПС с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений нет. Тест пройден.

Прочие проведенные процедуры не выявили недостатков данных, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты.