

ОТЧЕТ

о результатах проверки актуарного заключения
по результатам актуарного оценивания, проводимого в связи с реорганизацией
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»

по итогам 3 квартала 2023 года

Ответственный актуарий



/Костенко Л.Н./

и расшифровка подписи

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение	3
2. Мнение о достоверности актуарного заключения.....	7
3. Исходные данные	8
4. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	10
5. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию	13
6. Результаты проверки стоимости активов.....	15
7. Результаты сопоставления сводных показателей по Фонду	16
8. Влияние возможной реорганизации Фонда	16
Приложение 1. Основные контрольные процедуры проверки данных	18
Приложение 2. Актуарное заключение	19

1. Введение

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 30.09.2023.

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее - Отчет) – 15.03.2024.

Цель составления Отчета – отражение результатов проверки актуарного заключения в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача, поставленная перед актуарием – проведение проверки актуарного заключения, составленного по результатам актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» за период с 01.01.2023 г. по 30.09.2023 г. (далее - Актуарное заключение), проводимого в связи с реорганизацией негосударственного пенсионного фонда в форме присоединения к нему Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (Лицензия №359/2 от 09.04.2009, ОГРН 115160000210, ИНН 1655319199).

Наименование заказчика – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (далее - Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Отчет подготовлен для использования заказчиком, Центральным Банком Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем отчет

Костенко Лев Николаевич (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 11.02.2020, регистрационный номер № 116.

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 № 2019-12/08.

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 Отчета, между Фондом и Актуарием трудовой договор и договоры гражданско-правового характера отсутствовали, за исключением договора на оказание услуг по проведению проверки актуарного заключения, составленного по результатам ежегодного обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда.

Актуарий соответствует требованиям частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632; 2021, N 24, ст. 4212), а именно: Актуарий не является акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда, не состоит с этими лицами в близком родстве или свойстве. Актуарий не состоит в штате Фонда и не является аффилированным лицом Фонда. Актуарий не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки Актуарного заключения, не привлекался Фондом для определения обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших осуществлению настоящей проверки Актуарного заключения, не привлекался Банком России

для оценки величины активов и пассивов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей оценки.

1.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Актуарное заключение

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Ответственный актуарий).

Ответственный актуарий внесен Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

Ответственный 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.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

1.4. Сведения об Актуарном заключении

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 30.09.2023

Дата составления Актуарного заключения – 15.03.2024

Цель составления Актуарного заключения – подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения, а также подготовка мнения об ухудшении или неухудшении условий негосударственного пенсионного обеспечения участников и обязательного пенсионного страхования застрахованных лиц в случае реорганизации.

Задача, поставленная перед актуарием – актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в связи с реорганизацией негосударственного пенсионного фонда в форме присоединения к нему Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (Лицензия №359/2 от 09.04.2009, ОГРН 1151600000210, ИНН 1655319199).

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

1.5. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Преыдущее 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, Российская Федерация, 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, ул. Малая Пироговская, д. 16, помещ. 3Ц.

Сайт Фонда в сети Интернет: <https://www.rostecnpf.ru/>

1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения:

- 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;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018;
- 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» (далее – Указание №4595-У)
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон №75-ФЗ);
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указание Банка России № 6009-У от 13.12.2021 «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования» (далее – Указание №6009-У).

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

1.7. Перечень процедур, реализуемых в рамках проверки:

- Проверка исходных данных для оценивания обязательств;
- Проверка учета существенных условий пенсионных схем и пенсионных договоров;
- Анализ выбора актуарных предположений;
- Анализ применяемых в рамках актуарного оценивания методов и методик;
- Анализ результатов оценивания обязательств;
- Анализ методов определения стоимости активов;
- Анализ обоснованности основных выводов.

1.8. Сведения о критериях существенности

Критерии существенности, определяющие границу отклонений сопоставляемых показателей: различия в значениях сопоставляемых показателей по модулю признаются несущественными, если указанная величина не превышает:

10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров участников и застрахованных лиц Фонда, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию №4595-У, зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года №49484, показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию №4595-У;

5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию №6009-У), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию №6009-У), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию №4595-У.

1.9. Прочие сведения

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

В настоящем Отчете в общем случае информация, отраженная в Актуарном заключении, не воспроизводится. В связи с этим для получения полной информации о методах, предположениях и результатах актуарного оценивания настоящий Отчет должен рассматриваться совместно с Актуарным заключением.

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 Отчете. В случае необходимости заказчик может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

При сопоставлении результатов, полученных в рамках проверочного расчёта, со значениями, представленными в actuарном заключении, отклонение показателей определялось следующим образом:

$$1 - \frac{\text{значение показателя, полученного в рамках проверочного расчета}}{\text{значение показателя, представленного в Actuарном заключении}}$$

2. Мнение о достоверности актуарного заключения

- 2.1. Актуарий выражает мнение, что Актуарное заключение является достоверным.
- 2.2. По мнению Актуария, представленные в Актуарном заключении выводы (результаты расчетов) об объеме финансовых обязательств и неухудшении условий негосударственного пенсионного обеспечения участников и обязательного пенсионного страхования застрахованных лиц в случае реорганизации могли быть получены при соблюдении установленных требований законодательства Российской Федерации, соответствующих стандартов актуарной деятельности, стандартов и правил саморегулируемой организации актуариев к актуарному оцениванию (далее – требования к актуарному оцениванию) и применении методов и предположений, указанных в Актуарном заключении.
- 2.3. Полученные Актуарием результаты в рамках проверочного расчета обязательств с применением тех же предположений и методов несущественно отличаются от представленных в Актуарном заключении.
- 2.4. Полученные Актуарием результаты в рамках проверочного расчета стоимости активов с применением тех же предположений и методов несущественно отличаются от представленных в Актуарном заключении.
- 2.5. Представленное в Актуарном заключении описание существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и рекомендации Ответственного актуария по их устранению или снижению представляются корректными.

3. Исходные данные

3.1. Актуарию для проверки было предоставлена копия Актуарного заключения, а также исходные данные и копии документов, на основе которых проводилось актуарное оценивание Фонда, в том числе:

- Пенсионные правила Фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
- Оборотно-сальдовая ведомость за 3 квартал 2023 года;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС:
 - Информация о пенсионных правилах и схемах
 - Информация о движении пенсионных резервов
 - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - Сведения в отношении участников по НПО.
 - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - Информация о движении пенсионных накоплений.
 - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - Структура доходов и расходов фонда.
- 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;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Сведения о наличии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Передаточный акт;
- Сведения о составе и структуре передаваемого при реорганизации фондов имущества;
- Сведения о составе и структуре передаваемых при реорганизации активов, в которые размещены средства пенсионных резервов или инвестированы средства пенсионных накоплений, в том числе включенные в выплатной резерв, а также средства, направленные на осуществление срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, и экономическое обоснование возможности такой передачи;
- Сведения о составе и структуре обязательств фонда (фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами;
- Сведения о составе кредиторов и размерах требований, подлежащих досрочному удовлетворению в связи с реорганизацией фондов при условии выдачи Банком России согласования на проведение реорганизации фондов;
- Сведения о денежной оценке обязательств фонда перед кредиторами фонда по обязательствам, возникшим из договоров об обязательном пенсионном страховании (в составе сведений о составе, структуре и стоимости обязательств негосударственного пенсионного фонда (негосударственных пенсионных фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами);
- Сведения о результатах проведения сопоставления денежной оценки обязательств фонда перед кредиторами фонда по обязательствам, возникшим из договоров об обязательном пенсионном страховании, и рыночной стоимости активов под обеспечение указанных обязательств;

3.2. Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.
Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

3.3. При проведении актуарного оценивания использовались следующие данные из открытых источников:

- Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2024_god_i_na_planovyy_period_2025_i_2026_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://mintrud.gov.ru/social/social/1295>);
- 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 Актуарию данные соответствуют поставленной перед Актуарием задаче - проведение проверки актуарного заключения, и достаточны для ее выполнения.

3.5. При проверке Актуарного заключения Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие пенсионные и страховые правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда и другая информация.

Данные, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены в Приложении №1.

Сделанные отдельные уточнения при проведении проверочных расчетов не оказывают существенного влияния на результаты.

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

У Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в полноте исходных данных для определения объема финансовых обязательств и стоимости активов. Перечень, объем и степень детализации исходных данных достаточны для проведения актуарных расчетов и формирования обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств и о возможности их выполнения.

3.6. Актуарием был проанализирован перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

На основании проведенного анализа был сделан вывод, что представленный в Актуарном заключении перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, соответствует поставленной перед Ответственным актуарием задаче - актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в связи с реорганизацией негосударственного пенсионного фонда в форме присоединения к нему Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс».

4. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Актуарием были проанализированы пенсионные правила Фонда, информация об участниках и вкладчиках Фонда, предоставленная Актуарию в рамках проверки Актуарного заключения, а также сведения, предоставленные Фондом об используемых пенсионных схемах.

По мнению Актуария, представленное в Актуарном заключении описание применяемых пенсионных схем и их существенных условий соответствует поставленной в Актуарном заключении задачи и требованиям к актуарному оцениванию.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

В рамках актуарного оценивания расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

4.3. Актуарные предположения и методы актуарного оценивания

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении использованных предположений в том числе в отношении:

- ставки дисконтирования;
- доходности размещения средств пенсионных резервов и ставки доходности к распределению на пенсионные счета;
- темпов роста пенсий;
- вероятности наступления пенсионных оснований;
- вероятности наступления таких событий, как смерть, и рассчитанных на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни лиц;
- ожидаемых расходов по действующим на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и их темпов роста;
- вероятности расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- периодичности, размера и сроков внесения взносов по негосударственному пенсионному обеспечению, включая предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков Фонда.

По итогам проверки актуарных предположений недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

Актуарием была проанализирована представленная в Актуарном заключении методология на предмет соответствия требованиям к актуарному оцениванию.

Представленные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, сопутствующих поступлений и выплат. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

По мнению Актуария, выбор предположений и методов не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

Набор актуарных предположений соответствует применяемым методам и является в совокупности разумным, непротиворечивым во всех существенных аспектах. Значимые взаимосвязи отражены в используемой методологии.

4.4. Результаты проверки актуарного оценивания обязательств

Актуарием был произведен проверочный расчет обязательств с применением тех же предположений и методов, которые использовались при актуарном оценивании.

Таблица №4.4.1. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении, (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.1. Актуарного заключения, %)

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в Актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	0,4%	0,4%
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,2%	0,0%
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	-0,1%	-0,4%
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,5%	-0,5%
	Всего	-0,1%	-0,3%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении.

Таблица №4.4.2. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.2. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-0,8%	-0,8%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-0,2%	-0,2%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,2%	0,2%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,5%	0,5%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1,0%	1,0%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1,2%	1,2%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1,3%	1,3%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-0,6%	-0,6%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,1%	-0,1%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,5%	0,5%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,9%	0,9%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2,5%	2,5%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3,6%	3,6%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2,2%	2,2%
15	Итого по мужчинам	0,2%	0,2%
16	Итого по женщинам	1,1%	1,1%
17	Всего	0,5%	0,5%

Таблица №4.4.3. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении, в отношении участников на этапе выплат, получающих пожизненную негосударственную пенсию (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.3. Актуарного заключения, %)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет		
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-0,2%	-0,2%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-0,1%	-0,1%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-0,2%	-0,2%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-0,1%	-0,1%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-0,1%	-0,1%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-0,2%	-0,2%
8	Женщины в возрасте до 39 лет		
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет		
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,0%	0,0%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-0,1%	-0,1%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,1%	-0,1%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-0,2%	-0,2%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-0,3%	-0,3%
15	Итого по мужчинам	-0,1%	-0,1%
16	Итого по женщинам	-0,2%	-0,2%
17	Всего	-0,2%	-0,2%

Таблица №4.4.4. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении, в отношении участников на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания» (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.4. Актуарного заключения, %)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-0,1%	-0,1%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,0%	0,0%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,0%	0,0%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,1%	0,1%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,2%	0,2%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-1,0%	-1,0%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-1,8%	-1,8%
8	Женщины в возрасте до 39 лет		
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет		
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,1%	0,1%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,1%	0,1%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,1%	-0,1%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-1,1%	-1,1%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-2,1%	-2,1%
15	Итого по мужчинам	-0,4%	-0,4%
16	Итого по женщинам	-0,7%	-0,7%
17	Всего	-0,5%	-0,5%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияния на выводы, представленные в Актуарном заключении, и могут быть обусловлены особенностями расчетных моделей, дополнительными уточнениями, упрощениями или округлениями.

5. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Группировка договоров ОПС

В рамках актуарного оценивания расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одного класса договоров (страховые договоры).

По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

5.2. Актуарные предположения по ОПС

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении использованных предположений при проведении актуарного оценивания по договорам об обязательном пенсионном страховании с обоснованием их выбора, в том числе в отношении:

- ставки дисконтирования;
- доходности инвестирования средств пенсионных накоплений и ставки доходности к распределению на пенсионные счета;
- темпов роста пенсий;
- вероятности наступления пенсионных оснований;
- вероятности наступления таких событий, как смерть, и рассчитанных на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни застрахованных лиц;
- ожидаемых расходов по действующим на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, договорам ОПС и их темпов роста;
- вероятности перехода застрахованных лиц к другому страховщику;

По итогам проверки актуарных предположений недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

Актуарием была проанализирована представленная в Актуарном заключении методология на предмет соответствия требованиям к актуарному оцениванию.

Представленные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков выплат пенсий, переводов средств к другому страховщику, выплат правопреемникам, сопутствующих поступлений и выплат. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

По мнению Актуария, выбор предположений и методов не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию. Набор актуарных предположений соответствует применяемым методам и является в совокупности разумным, непротиворечивым во всех существенных аспектах. Значимые взаимосвязи отражены в используемой методологии.

5.3. Результаты проверки актуарного оценивания обязательств

Актуарием был произведен проверочный расчет обязательств с применением тех же предположений и методов, которые использовались при актуарном оценивании.

Таблица №5.3.1. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.1. Актуарного заключения)

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в Актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	0,2%	-0,2%
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,5%	-0,3%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении.

Таблица №5.3.2. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.2. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,4%	0,4%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,3%	0,3%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,4%	0,4%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,7%	0,7%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,4%	0,4%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,0%	0,0%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет		
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0,3%	0,3%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,1%	0,1%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-0,1%	-0,1%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-0,1%	-0,1%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,1%	-0,1%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,0%	0,0%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет		
15	Итого по мужчинам	0,4%	0,4%
16	Итого по женщинам	0,0%	0,0%
17	Недействующие договоры	0,0%	0,0%
18	Всего	0,3%	0,3%

Таблица №5.3.3. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении, в отношении застрахованных лиц, которым установлена накопительная пенсия (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.3. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет		
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-1,6%	-1,6%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-1,1%	-1,1%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-0,6%	-0,6%
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		

11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,1%	0,1%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0,4%	0,4%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет		
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет		
15	Итого по мужчинам	-0,9%	-0,9%
16	Итого по женщинам	0,3%	0,3%
17	Всего	0,0%	0,0%

Таблица №5.3.4. Отклонение стоимости обязательств, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении, в отношении застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.4. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	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	-0,7%	-0,7%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-0,8%	-0,8%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-1,8%	-1,8%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-3,3%	-3,3%
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	-0,4%	-0,4%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,5%	-0,5%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-1,2%	-1,2%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет		
15	Итого по мужчинам	-1,7%	-1,7%
16	Итого по женщинам	-0,6%	-0,6%
17	Всего	-1,2%	-1,2%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении, и могут быть обусловлены особенностями расчетных моделей, дополнительными уточнениями, упрощениями или округлениями.

6. Результаты проверки стоимости активов

- 6.1. Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении методов и допущений, использованных при определении актуарной стоимости активов Фонда. Подход к оценке активов, использованный в актуарном заключении, соответствует требованиям, установленными текущими стандартами и законодательством.
- 6.2. При проверочном расчете актуарная стоимость активов принималась равной справедливой стоимости по данным Фонда. Результаты сопоставления стоимости активов представлены в таблице 6.2.1.

6.2.1. Отклонения стоимости активов, полученной в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении

№	Наименование актива	Отклонение от актуарной стоимости, представленной в Актуарном заключении
1	Пенсионные резервы	0,0%
2	Пенсионные накопления	0,0%
3	Собственные средства	0,0%

В рамках проверочных расчетов существенных отклонений не выявлено.

7. Результаты сопоставления сводных показателей по Фонду

7.1. Актуарием было произведено сопоставление результатов, представленных в Актуарном заключении, с результатами, полученными в рамках проверочного расчета:

Таблица 7.1. Отклонения сводных показателей актуарного баланса Фонда (%).

Наименование показателя		Отклонение результатов, полученных в рамках проверочного расчета, от представленных в Актуарном заключении
A	Всего активов (A)	0,0%
II	Всего обязательств (II)	-0,3%

В рамках проверочных расчетов Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

С учетом результатов проверочного расчета Актуарий выражает мнение, что представленные в Актуарном заключении выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, а также сведения об отсутствии актуарного дефицита являются достоверными.

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

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, об ожидаемых поступлениях денежных средств от активов и денежных потоках, связанных с исполнением обязательств. Учитывая результаты проверочного расчета, а также высокую долю в составе пенсионных резервов и пенсионных накоплений Фонда активов рейтинговой категории «А» и выше по национальной шкале, включая ОФЗ (являются ликвидными активами), у Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в отношении результатов сопоставления денежных потоков и выводов, представленных в Актуарном заключении.

8. Влияние возможной реорганизации Фонда

8.1. Актуарием было произведено сопоставление результатов, представленных в Актуарном заключении, с результатами, полученными в рамках проверочного расчета:

Таблица 8.1. Отклонения сводных показателей актуарного баланса фондов, участвующих в реорганизации (%).

Наименование показателя	АО «НПФ «Ростех»	АО «НПФ «Первый промышленный альянс»	Объединенный НПФ в случае предполагаемой реорганизации
A	Всего активов (A)	0,0%	0,0%
II	Всего обязательств (II)	-0,3%	-0,2%

С учетом результатов проверочного расчета Актуарий выражает мнение, что представленный в Актуарном заключении вывод о неухудшении условий негосударственного пенсионного обеспечения участников и обязательного пенсионного страхования застрахованных лиц в случае реорганизации сделан корректно.

Приложение 1. Основные контрольные процедуры проверки данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту (не превышает предельный возраст применяемой в расчетах таблицы смертности – 100 лет)	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
3.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Проверка на согласованность дат, продолжительности выплат пенсий, данных о размере пенсии и статусе счетов	Выявлено 2 счета. В отношении которых статус указан как «ПВ», дата окончания выплат указана позднее отчетной даты, при этом размер пенсии равен 0 руб. В отношении таких участников пенсия рассчитывалась исходя из остатка на счете и условий предусмотренных пенсионной схемой.
4.	Проверка на полноту	НПО. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Выявлены незначительные расхождения в дебиторской задолженности (менее 0,1% от стоимости активов). Тест пройден.
5.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
7.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Дата рождения застрахованных лиц соответствует ожидаемому возрасту (не превышает предельный возраст применяемой в расчетах таблицы смертности - 100 лет)	Отклонений не выявлено. Тест пройден
8.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Размер назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
9.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Проверка на согласованность и адекватность дат, вида пенсии, и статуса счетов ЗЛ	Отклонений не выявлено. Тест пройден
10.	Проверка на полноту	ОПС. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Выявлены незначительные расхождения в дебиторской задолженности (менее 0,1% от стоимости активов). Тест пройден.
11.	Проверка на полноту	ОПС. Сопоставление сумм обязательств по договорам об ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.

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

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»

**по итогам 3-го квартала 2023 года
в связи с реорганизацией**

Ответственный актуарий



_____ / Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	7
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	32
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	45
VII. АКТИВЫ ФОНДА	45
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ.....	47
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	49
X. ВЛИЯНИЕ ВОЗМОЖНОЙ РЕОРГАНИЗАЦИИ ФОНДА.....	50
XI. ПРИЛОЖЕНИЯ	53

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 30.09.2023г.

Дата составления актуарного заключения – 15.03.2024г.

Цель составления актуарного заключения – подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения, а также подготовка мнения об ухудшении или неухудшении условий негосударственного пенсионного обеспечения участников и обязательного пенсионного страхования застрахованных лиц в случае реорганизации.

Задача, поставленная перед актуарием – актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в связи с реорганизацией негосударственного пенсионного фонда в форме присоединения к нему Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (Лицензия №359/2 от 09.04.2009, ОГРН 115160000210, ИНН 1655319199);

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»

Преыдущее 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, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, ул. Малая Пироговская, д. 16, помещ. 3Ц.

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 актуарного оценивания может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

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

Все финансовые показатели в настоящем актуарном 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 актуарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2022г. 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	7 891 957
Стоимость обязательств Фонда	7 360 133

Актуарный 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, неадекватны. 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 актуарного 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 269 085 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 2022 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.

12. В связи с тем, что в случае реорганизации изменения условий пенсионных схем, применяемых Фондом, прав и обязанностей вкладчиков, участников не предусматривается, ухудшения условий негосударственного пенсионного обеспечения участников Фонда, отраженных в Пенсионных правилах, договорах негосударственного пенсионного обеспечения, не произойдет. Условия обязательного пенсионного страхования, права и обязанности застрахованных лиц, определенные страховыми правилами и договорами об обязательном пенсионном страховании Фонда, в случае реорганизации не меняются и, соответственно, не ухудшаются. Реорганизуемые фонды находятся под общим контролем. С учетом изложенного, оснований ухудшения условий для участников Фонда по договорам НПО и для застрахованных лиц Фонда по договорам об ОПС Фонда не установлено.

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 3 квартала 2023 года;
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.

3.3. В соответствии с требованиями статьи 21 Федерального закона №75-ФЗ Актуарием были запрошены материалы в связи с предполагаемой реорганизацией:

1. Передаточный акт.
2. Сведения о составе и структуре передаваемого при реорганизации фондов имущества.
3. Сведения о составе и структуре передаваемых при реорганизации активов, в которые размещены средства пенсионных резервов или инвестированы средства пенсионных накоплений, в том числе включенные в выплатной резерв, а также средства, направленные на осуществление срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, и экономическое обоснование возможности такой передачи.
4. Сведения о составе и структуре обязательств фонда (фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами.
5. Сведения о составе кредиторов и размерах требований, подлежащих досрочному удовлетворению в связи с реорганизацией фондов при условии выдачи Банком России согласования на проведение реорганизации фондов.
6. Сведения о денежной оценке обязательств фонда перед кредиторами фонда по обязательствам, возникшим из договоров об обязательном пенсионном страховании (в составе сведений о составе, структуре и стоимости обязательств негосударственного пенсионного фонда (негосударственных пенсионных фондов) перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами).
7. Сведения о результатах проведения сопоставления денежной оценки обязательств фонда перед кредиторами фонда по обязательствам, возникшим из договоров об обязательном пенсионном страховании, и рыночной стоимости активов под обеспечение указанных обязательств.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде. Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

3.4. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2024_god_i_na_planovyy_period_2025_i_2026_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://mintrud.gov.ru/social/social/1295>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

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

3.6. 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 на отчетную дату редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена решением Совета директоров 10.04.2023 и зарегистрирована Банком России 24.05.2023. Кроме этого Фонд использует пенсионные схемы из предыдущих редакций Правил, а также пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол», присоединенного к Фонду 26.06.2020 в результате реорганизации.

Пенсионная схема №1 «Индивидуальная» (редакции Правил 2000, 2005, 2009, 2010 годов)	
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 №1 «С установленным размером взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение оговоренного ряда лет» (редакция Правил 1996 года)

Вкладчики	– физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– В течение установленного в пенсионном договоре срока
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 участников, солидарном пенсионном счете вкладчика;
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	– предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2 (редакции Правил 2020, 2022, 2023 годов) «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 (редакции Правил 2019, 2020, 2022, 2023 годов) «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 именном 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 именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 6 (редакция Правил 2019 года) «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 негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы, 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 (редакции Правил 2019, 2020 годов) «С установленным размером негосударственной пенсии. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именованным 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 именованным 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 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 на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именованных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 9 (редакции Правил 2022, 2023 годов) «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 до исчерпания пенсионной суммы, отраженной на именованном пенсионном счете, но не менее 1 года»

Вкладчики	–	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания пенсионной суммы, отраженной на именованном 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 именованным 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 именованных пенсионных счетах на этапе накопления и солидарном пенсионном счете с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	–	пенсионная схема предусматривает возможность правопреемства пенсионных сумм, отраженных на именованных 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 №2 (редакция 1996 года) «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. Периодичность: <ol style="list-style-type: none"> 1) Ежегодно; 2) Ежеквартально; 3) Ежемесячно. Для вкладчиков юридических лиц размер и периодичность определяет сам вкладчик;
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсионных выплат определяется актуарными 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 №2 (редакция 2000 года) «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, единовременно;

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 №1 (редакция 1996 года) «С ежегодными (ежеквартальными, ежемесячными) взносами, с пожизненными ежемесячными выплатами, с наследованием в период до начала выплат».

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, Периодичность – ежегодно, ежеквартально, ежемесячно;
Учет пенсионных взносов в Фонде	– именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	– определяется актуарными расчетами исходя из остатка на счете участника на момент назначения пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	– выплата выкупной суммы возможна в период накопления в размере остатка на счете с применением понижающих коэффициентов;
Наследование	– предусмотрено в размере остатка в периоде накоплений.

Пенсионная схема №1 (редакция 2000 года) «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, одновременно;
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 на периоде накоплений;

Пенсионная схема №2 (редакции 2004, 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «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 в размере остатка на счете;
Наследование	– в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №1 (редакции 2004, 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «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. По заявлению участника возможен переход на пенсионную схему выплат №2 со срочным периодом выплат пенсии.
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 №4 (редакции 2004, 2005, 2009, 2017 годов). «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 именованного 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 именованном 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 №3 (редакции 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «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;
--------------	---

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, 9 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 оценивания 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	14 856	-	24 687
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 703	-	13 583
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 179	-	16 502
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 871	-	20 814
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 529	-	105 842
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 413	-	43 222
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 018	-	8 321
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 354	-	7 063
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 216	-	6 167
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 967	-	9 974
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 913	-	13 900
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 652	-	67 273
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 035	-	23 758

14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	813	-	4 388
15	Итого по мужчинам	47 569	-	232 971
16	Итого по женщинам	37 950	-	132 523
17	Всего	85 519	-	365 494

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	2	-	62	30,76
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	9	-	231	25,48
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	36	-	935	21,36
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	200	-	8 275	16,67
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	189	-	14 266	12,04
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	93	-	6 934	7,40
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	40	35,98
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	34	-	795	29,81
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	186	-	5 676	23,08
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	282	-	9 137	16,28
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	157	-	5 084	9,72
15	Итого по мужчинам	529	-	30 703	13,91
16	Итого по женщинам	661	-	20 732	17,39
17	Всего	1 190	-	51 435	15,84

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	-	73	2,07
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5	-	116	1,85
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	97	-	1 876	2,63
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	294	-	6 705	2,34
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 028	-	102 688	2,15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 062	-	38 897	3,09
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 254	-	8 488	2,65
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	-	775	6,29
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	32	4,00
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	31	-	558	3,14
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	263	-	4 775	2,56
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 052	-	83 509	1,81
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 840	-	42 422	2,78
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 393	-	10 138	2,53
15	Итого по мужчинам	9 745	-	158 843	2,62
16	Итого по женщинам	13 582	-	142 209	2,44
17	Всего	23 327	-	301 052	2,52

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 27.09.2023-29.09.2023 [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		
		27.09.2023	28.09.2023	29.09.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,89%	12,00%	12,03%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,97% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,97%.

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;
- гарантийный взнос в АСВ.

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% 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 и необходимые расходы, связанные с размещением ПР	0,11% от суммы активов	В соответствии с фактическими средними затратами на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с размещением ПР, по реорганизуемым Фондам в 2023 году
Гарантийный взнос в АСВ	0,05% от суммы активов	В соответствии с практикой Фонда за 2023 год

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

$$v = \frac{1}{1 + (11,97\% - 0,6\% - 0,11\% - 0,05\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 10,65\%}$$

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 10,65%, 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 в соответствии с практикой Фонда за 2020-2023 годы предполагалось равной максимально возможному законодательно установленному значению – 15%.

Доля отчислений от инвестиционного дохода в страховой резерв взята равной среднему проценту отчислений по реорганизуемым Фондам по статистике за 2020-2022 годы, что составляет 5,5%. Нормы Указания Банка России №6477-У при определении доли отчислений в страховой резерв от инвестиционного дохода не учитывались, так как данное Указание вступает в силу после отчетной даты.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $10,65\% * 85\% * 94,5\% = 8,55\%$.

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. 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 по данным за 2002-2023 годы (согласно форме 0420258), 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

В связи с тем, что по договорам с ЮЛ при выходе участника из договора НПО происходит перераспределение его остатка на счете на счета других участников по соответствующему договору НПО или возврат средств на солидарный счет вкладчика, вероятность расторжения учитывалась только по договорам с ФЛ и взята равной средней вероятности расторжения договоров НПО с ФЛ за период 2017-2023 годы, что составляет 7,75%.

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

По информации от реорганизуемых Фондов планируется сохранить текущую структуру расходов по обслуживанию договоров НПО после реорганизации. Учитывая наличие данных по расходам Фонда за полный 2023 год на момент выполнения текущих расчетов, которые показывают рост удельных расходов на обслуживание договоров НПО по сравнению с 2022 годом, сумма сопутствующих расходов определялась как общая сумма расходов реорганизуемых Фондов на обслуживание договоров НПО за 2023 год, деленная на общее количество пенсионных счетов по НПО реорганизуемых Фондов, что составляет 1003 руб на один пенсионный счет по НПО. Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%). 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 наиболее частому периоду, на который назначены срочные пенсии по данным за 2002-2023 годы (согласно форме 0420258), что составляет:

- 5 лет для пенсионных договоров с юридическими лицами по пенсионной схеме №1 «Индивидуальная»;
- 3 года для пенсионных договоров с физическими лицами по пенсионной схеме №1 «Индивидуальная»;
- 5 лет для остальных пенсионных договоров, по которым предусмотрено назначение срочных пенсий.

По пожизненной пенсионной схеме №1 АО НПФ «Роствертол» участники имеют право перейти на схему №2 с срочным периодом выплат, что подтверждается статистикой Фонда. В связи с этим для данной схемы использовалось предположение о срочном периоде выплат на 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. По схеме №1 «Индивидуальная», схемам № 2, 4, 9 Правил 2019, 2020, 2022, 2023 годов учитывалось наличие установленного минимального размера негосударственной пенсии в размере 400 руб. По остальным схемам – в размере 92,66 руб.

4.4.11. Гарантийный взнос в АСВ

Ставка гарантийного взноса в АСВ по НПО принята равной 0,05% в соответствии с фактическим значением данного показателя в 2023 году.

4.3.12 Расходы на управляющие компании и специализированный спепозитарий

Ставка вознаграждения управляющих компаний принята равной 5% от инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями действующих договоров доверительного управления на отчетную дату. По информации Фонда данные договоры продолжают свое действие после реорганизации Фонда. Расходы на специализированный депозитарий и необходимые расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, учитывая наличие данных за полный 2023 год на момент выполнения расчетов, взяты равными средним таким расходам по реорганизуемым Фондам за 2023 год, что составляет 0,11% от активов.

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 31.12.2022 уточнен подход к расчету денежных потоков выплат пенсий по схеме №1 «Индивидуальная» в случае приостановленных выплат пенсий. Других 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	234 254	248 351
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	232 096	245 951
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	4 919 215	5 079 958
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 160 979	1 162 411
	Всего	5 153 469	5 328 309

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 371 477 тыс. руб.

Итого, в расчете были учтены 110 315 пенсионных счетов: 110036 счетов участников (включая закрытые на отчетную дату, а также относящихся к договорам СПС) и 279 (включая закрытые на отчетную дату) счетов СПС, что соответствует количеству счетов, отраженных в форме 0420258.

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	14 856	542 401	542 401
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 703	277 211	277 211
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 179	297 033	297 033
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 871	327 550	327 550
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 529	430 768	430 768
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 413	131 385	131 385
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 018	14 227	14 227
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 354	189 236	189 236
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 216	174 106	174 106
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 967	245 814	245 814
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 913	317 535	317 535
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 652	351 300	351 300
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 035	80 215	80 215
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	813	10 137	10 137

15	Итого по мужчинам	47 569	2 020 575	2 020 575
16	Итого по женщинам	37 950	1 368 343	1 368 343
17	Всего	85 519	3 388 918	3 388 918

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	2	591	591
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	9	2 088	2 088
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	36	7 955	7 955
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	200	63 103	63 103
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	189	92 093	92 093
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	93	34 433	34 433
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	401	401
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	34	7 658	7 658
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	186	50 140	50 140
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	282	71 008	71 008
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	157	30 983	30 983
15	Итого по мужчинам	529	200 263	200 263
16	Итого по женщинам	661	160 190	160 190
17	Всего	1 190	360 453	360 453

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	243	243
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5	235	235
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	97	5 716	5 716
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	294	17 039	17 039
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 028	294 079	294 079
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 062	157 127	157 127
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 254	36 507	36 507
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	7 011	7 011
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	125	125
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	31	1 665	1 665
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	263	12 596	12 596
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 052	248 653	248 653
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 840	198 537	198 537
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 393	53 088	53 088
15	Итого по мужчинам	9 745	510 946	510 946
16	Итого по женщинам	13 582	521 675	521 675
17	Всего	23 327	1 032 621	1 032 621

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	4 919 215
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	4 627 996
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 079 958
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	291 219
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	451 962
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	234 254
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	356 234
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	248 351
	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	5 153 469
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	4 984 230
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 328 309
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	169 239
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	344 079

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, неадекватны, так как стоимость обязательств по НПО 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	344 079

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 - 11,97%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 10,65%	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 8,50%	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	8,55%	6,86%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	Срочные пенсии - 8,55%, пожизненные пенсии – 0%	Срочные пенсии - 6,86%, пожизненные пенсии – 0%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в страховой резерв фонда	5,5%	5%	Взята средняя доля отчислений в страховой резерв за 2020-2022 годы по реорганизуемым Фондам
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 договоров НПО	7,75% по договорам с ФЛ и 0% по договорам с ЮЛ	2,64%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2023 год и уточнением методики расчета данного показателя
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	1003 руб	811 руб	Взято среднее значение расходов реорганизуемых Фондов расходов на обслуживание договоров НПО за 2023 год
10	Предположения, используемые при определении	Для срочных схем предполагается назначение срочных пенсий на срок 5	Все будущие срочные пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет	Изменение обусловлено уточнением методики расчета данного показателя

	размера будущих пенсий	лет за исключением договоров с ФЛ по схеме №1 «Индивидуальная», по которым предполагаемый срок составляет 3 года. По пожизненным схемам предполагается назначение пожизненной пенсии за исключением схемы №1 АО НПФ «Роствертол», по которой предполагается назначение срочной пенсии на 5 лет.	По пожизненным схемам предполагается назначение пожизненной пенсии	
11	Величина инфляции	2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%; 2026 год и далее – 4%.	2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%; 2025 год и далее – 4%.	Изменение обусловлено обновлением макроэкономического прогноза по величине инфляции.
12	Гарантийный взнос в АСВ по НПО	0,05%	0%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2023 год

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	252 383	4 226 173
Пенсионные взносы	47 910	776 669
Пенсионные выплаты	-21 689	-283 399
Распределение результата инвестирования	0	0
Актуарные (прибыли)/убытки	-33 176	203 251
Эффект изменения предположений	-30 856	-79 738
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений (в том числе эффект от изменения актуарных моделей)	-2 320	282 989
Прочее	-11 174	-3479
На отчетную дату	234 254	4 919 215

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 31.12.2022 (приводит к уменьшению обязательств);

увеличение величины расходов на обслуживание договоров НПО по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 (приводит к увеличению обязательств).

Величина эффекта влияния отличия 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	717 981	1 073 832	767 240	2 594 416	5 153 469
Кредиторская задолженность	1 257				1 257
Всего	719 238	1 073 832	767 240	2 594 416	5 154 726

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	-12 094	-87 534
	-1 процентный пункт	13 481	94 379
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-4 957	-14 948
	-10%	5 284	16 248
Величина административных расходов	+10%	858	73 575
	-10%	-858	-73 575
Вероятность расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	0	-1 621
	-1 процентный пункт	0	1 774

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	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

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 4.8.2.

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	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

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Договоры НПО	221 577

Проверка адекватности обязательств по НПО была пройдена Фондом на предыдущую отчетную дату 31.12.2022. Объем возможной недооценки обязательств по НПО по сравнению с оценением на предыдущую отчетную дату 31.12.2022 увеличился. 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	4 016	-	8 045
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 156	-	4 389
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 090	-	5 067
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 001	-	3 077
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 876	-	14 849
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	117	-	534
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	-	329
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 603	-	1 985
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	845	-	1 288
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 058	-	1 872
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 247	-	2 559
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 750	-	44 499
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	500	-	2 513
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	39	-	185
15	Итого по мужчинам	9 263	-	36 290
16	Итого по женщинам	8 042	-	54 901
17	Недействующие договоры			8 343
18	Всего	17 305	-	99 534

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	-	42	26,14
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12	-	175	22,54
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	20	-	295	20,72
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	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	24	-	333	29,18
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	44	-	634	26,60
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	34	-	512	21,68
16	Итого по женщинам	68	-	967	27,51
17	Всего	102	-	1 479	25,57

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	5	-	125	7,57
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4	-	144	8,17
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	26	-	1 125	7,52
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	6	-	219	5,15
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	-	174	6,06
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	37	-	1 057	7,67
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	12	-	392	6,53
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	41	-	1 613	7,24
16	Итого по женщинам	59	-	1 623	7,17
17	Всего	100	-	3 236	7,20

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 27.09.2023-29.09.2023 [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		
		27.09.2023	28.09.2023	29.09.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,89%	12,00%	12,03%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,97% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,97%.

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;
- гарантийный взнос в АСВ.

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,3% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Расходы на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с инвестированием ПН	0,19% от суммы активов	В соответствии с фактическими средними затратами на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с инвестированием ПН, по реорганизуемым Фондам в 2023 году
Гарантийный взнос в АСВ	0,0125% от суммы активов	В соответствии с Указанием Банка России 5804-У

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

$$v = \frac{1}{1 + (11,97\% - 0,3\% - 0,19\% - 0,0125\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 10,89\%}$$

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 + 0,0125% от суммы активов + 0,0125% 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	0,3% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет $(11,97\% - 0,75\% - 0,0125\% - 0,0125\% - 0,3\%) * 85\% = 9,26\%$.

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 по состоянию на 31.12.2023 года удовлетворяет условиям Указания Банка России №5804-У для применения ставки отчислений в РОПС, равной не более 0,0125%. Для расчетов в рамках данного актуарного заключения использовалась ставка отчислений в РОПС, равная 0,0125%.

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. Так как участниками программы ОПС в основном являются люди 1967 года рождения и моложе, на текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах назначения накопительной пенсии ввиду недостижения данного возраста большей частью застрахованных лиц Фонда. 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, 01.10.2023.

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 актуариев, 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-2019, 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 в совокупности по статистике реорганизуемых Фондов за 2021 – 2023гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,13%. 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

По информации от реорганизуемых Фондов планируется сохранить текущую структуру расходов по обслуживанию договоров ОПС после реорганизации. В связи с этим сумма сопутствующих расходов определялась как общая сумма расходов реорганизуемых Фондов на обслуживание договоров ОПС за 2023 год, деленная на общее количество договоров ОПС реорганизуемых Фондов, что составляет 1003 руб. на один договор ОПС. Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год

и на плановый период 2025 и 2026 годов (2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%). 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 № 551-ФЗ от 27.11.2023 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2024 года составляет 264 месяцев. Для дальнейших периодов данная величина не 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 2024 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 соответствии с Указанием Банка России 5804-У ставка отчислений в систему гарантирования принята равной 0,0125%.

5.3.12 Расходы на управляющие компании и специализированный депозитарий

Ставка вознаграждения управляющих компаний принята равной 5% от инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений в соответствии с условиями действующих договоров доверительного управления на отчетную дату. По информации Фонда данные договоры продолжают свое действие после реорганизации Фонда. Расходы на специализированный депозитарий и необходимые расходы, связанные с инвестированием пенсионных накоплений, учитывая наличие данных за полный 2023 год на момент выполнения расчетов, взяты равными средним таким расходам по реорганизуемым Фондам за 2023 год, что составляет 0,19% от активов.

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 2024 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным Минтруда¹, что составляет 23 405 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

¹<https://mintrud.gov.ru/social/social/1295>

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.

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 31.12.2022 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	1 691 106	2 010 775
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	50 580	56 876
	Всего	1 691 106	2 010 775

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

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	4 016	394 264	394 264
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 156	220 006	220 006
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 090	219 235	219 235
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 001	97 746	97 746
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 876	19 315	19 315
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	117	782	782
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	329	329
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 603	110 935	110 935
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	845	103 874	103 874
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 058	166 927	166 927
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 247	228 070	228 070
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 750	66 720	66 720
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	500	3 594	3 594
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	39	383	383
15	Итого по мужчинам	9 263	951 677	951 677
16	Итого по женщинам	8 042	680 503	680 503
17	Недействующие договоры		8 343	8 343
18	Всего	17 305	1 640 523	1 640 523

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	871	871
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12	3 229	3 229
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	20	5 068	5 068
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	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	24	7 617	7 617
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	44	13 535	13 535
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	34	9 168	9 168
16	Итого по женщинам	68	21 152	21 152
17	Всего	102	30 320	30 320

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	5	861	861
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4	1 005	1 005
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	26	6 777	6 777
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	6	1 013	1 013
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	885	885
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	37	7 398	7 398
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	12	2 324	2 324
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	41	9 656	9 656
16	Итого по женщинам	59	10 607	10 607
17	Всего	100	20 263	20 263

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.

Всего в расчете учтено 17 449 застрахованных лиц по действующим договорам об ОПС и 104 договора об ОПС умерших застрахованных лиц с ненулевыми остатками на счете.

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
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 691 106
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 111 430
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 010 775
	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 - 11,97%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 10,89%	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 9,03%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений к распределению на счета	9,26%	7,42%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования.
3	Темп роста пенсий	9,26%	7,42%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в РОПС	0,0125%	0,125%	На 31.12.2023 Фонд удовлетворяет условия по ставке отчислений в РОПС не более 0,0125%
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.	Без изменений
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,13%	0,32%	Взято среднее значение доли переходов застрахованных лиц за 2021-2023 годы по совокупности застрахованных лиц реорганизуемых Фондов
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	1003 руб.	811 руб.	Взято среднее значение расходов реорганизуемых Фондов расходов на обслуживание договоров об ОПС за 2023 год
10	Предположения, используемые при	264 мес.	264 мес.	Без изменений

	определении размера будущих пенсий			
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	23 405 руб	21 864 руб.	Изменение обусловлено индексацией страховых пенсий в 2023 году
12	Величина инфляции	2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%; 2026 год и далее – 4%.	2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%; 2025 год и далее – 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	1 725 915
Пенсионные взносы	9 484
Пенсионные выплаты	-48 522
Распределение результата инвестирования	0
Актуарные (прибыли)/убытки:	7 294
Эффект изменения предположений	-10 212
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	17 506
Прочее	-3 065
Обязательства на отчетную дату	1 691 106

Величины эффекта влияния изменения предположений и допущений и эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по ОПС незначительные.

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	104 249	141 123	139 441	1 306 293	1 691 106
Кредиторская задолженность	35				35
Всего	104 284	141 123	139 441	1 306 293	1 691 141

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	-33 020
	-1 процентный пункт	36 083
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-24 420
	-10%	28 578
Изменение величины административных расходов	+10%	12 410
	-10%	-12 410
Изменение темпа роста расходов	+1 процентный пункт	20 539
	-1 процентный пункт	-15 997

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	1 725 915	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

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	1 725 915
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	-

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 31.12.2022. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 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	19 757

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	578 141	578 141	578 141
2	Корпоративные облигации	1 566 769	1 566 769	1 566 769
3	Дебиторская задолженность	61 702	61 702	61 702
4	Денежные средства	4 478	4 478	4 478
5	Денежные средства у брокера	26	26	26
	Итого	2 211 116	2 211 116	2 211 116

7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 278 717	1 278 717	1 278 717
2	Корпоративные облигации	3 126 516	3 126 516	3 126 516
3	Банковские вклады	565 296	565 296	565 296
4	Дебиторская задолженность	279 017	279 017	279 017
5	Денежные средства	12 445	12 445	12 445
6	Денежные средства у брокера	13	13	13
7	Акции	8 331	8 331	8 331
8	Недвижимость	46 667	46 667	46 667
	Итого	5 317 002	5 317 002	5 317 002

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	Актuarная стоимость
1	Банковские вклады	311 978	311 978	311 978
2	Дебиторская задолженность	5 597	0	0
3	Денежные средства	51 867	51 862	51 862
4	Прочее, ОС, НМА	28 378	0	0
	Итого	397 820	363 840	363 840

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	1 335 456	1 311 159	1 310 959	1 359 427	5 317 002

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	385 217	587 855	375 086	862 957	2 211 116

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	363 840				363 840

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	5 317 002
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 211 116
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	363 840
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	5 328 309
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	1 257
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	2 010 775
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	35
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	19 757

A	Всего активов (A)	7 891 957
II	Всего обязательств (II)	7 360 133

Актuarный 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	1 335 456	1 311 159	1 310 959	1 359 427	5 317 002
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	719 238	1 073 832	767 240	2 594 416	5 154 726
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	616 219	237 327	543 719	- 1 234 989	162 276
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	616 219	853 546	1 397 265	162 276	162 276

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	385 217	587 855	375 086	862 957	2 211 116
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	104 284	141 123	139 441	1 306 293	1 691 141
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	280 933	446 732	235 645	- 443 336	519 975
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	280 933	727 665	963 310	519 975	519 975

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	2 084 513	1 899 014	1 686 045	2 222 385	7 891 957
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	843 279	1 214 955	906 681	3 900 709	6 865 624
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 241 234	684 059	779 364	-1 678 325	1 026 333
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 241 234	1 925 293	2 704 657	1 026 333	1 026 333

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
344 079	773 854

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 44%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.4.6, 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

Х. ВЛИЯНИЕ ВОЗМОЖНОЙ РЕОРГАНИЗАЦИИ ФОНДА

10.1. Сопоставление условий негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что в случае реорганизации изменения условий пенсионных схем, применяемых Фондом, прав и обязанностей вкладчиков, участников не предусматривается, ухудшения условий негосударственного пенсионного обеспечения участников Фонда, отраженных в Пенсионных правилах, договорах негосударственного пенсионного обеспечения, не произойдет.

10.2. Сопоставление условий обязательного пенсионного страхования

Условия обязательного пенсионного страхования, права и обязанности застрахованных лиц, определенные страховыми правилами и договорами об обязательном пенсионном страховании Фонда, в случае реорганизации не меняются и, соответственно, не ухудшаются.

10.3. Сопоставление финансового положения

Таблица 10.3.1. Сводный актуарный баланс

		АО «НПФ «Ростех»	АО «НПФ «Первый промышленный альянс»	Объединенный НПФ в случае предполагаемой реорганизации
	Активы			
НПО.А	Активы пенсионных резервов	5 317 002	6 141 355	11 458 357
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 211 116	2 299 327	4 510 443
СС.А	Активы, в которые размещены собственные средства	363 840	570 732	934 571
	Обязательства			
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	5 328 309	5 432 644	10 760 953
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	1 257	581	1 838
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	2 010 775	1 977 978	3 988 753
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	35	28	63
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	19 757	11 177	30 934
А	Всего активов (А)	7 891 957	9 011 413	16 903 370
П	Всего обязательств (П)	7 360 133	7 422 407	14 782 540

Актуарный дефицит в объединенном Фонде в случае предполагаемой реорганизации не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

10.4. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в объединенном Фонде в случае предполагаемой реорганизации

Таблицы 10.4.1-10.4.3 получены суммированием соответствующих значений таблиц из раздела 8.2 настоящего документа, а также соответствующих таблиц из актуарного заключения АО «НПФ «Первый промышленный альянс» на 30.09.2023 в связи с реорганизацией.

Таблица 10.4.1. 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	4 327 639	2 639 373	2 304 902	2 186 443	11 458 357
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	1 523 303	2 235 203	1 722 296	4 859 283	10 340 085
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	2 804 336	404 171	582 606	- 2 672 841	1 118 272
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	2 804 336	3 208 507	3 791 112	1 118 272	1 118 272

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 пяти года. Риск ликвидности не выявлен. Активы и обязательства Фонда по НПО номинированы в рублях. В связи с этим валютный риск отсутствует.

Таблица 10.4.2. 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	1 368 205	1 077 865	778 299	1 286 074	4 510 443
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	202 847	270 140	265 490	2 707 195	3 445 672
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 165 358	807 725	512 809	- 1 421 121	1 064 771
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 165 358	1 973 083	2 485 892	1 064 771	1 064 771

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 10.4.3. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по объединенному Фонду в целом

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	6 630 415	3 717 238	3 083 201	3 472 516	16 903 370
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	1 757 084	2 505 343	1 987 786	7 566 479	13 816 692
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	4 873 332	1 211 896	1 095 415	- 4 093 964	3 086 678
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	4 873 332	6 085 227	7 180 642	3 086 678	3 086 678

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 объединенному 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.

Таким образом, в случае предполагаемой реорганизации актуарный дефицит в объединенном Фонде не установлен. Денежные потоки в течение ближайших лет согласованы. Финансовое положение объединенного Фонда представляется устойчивым.

ХІ. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

Актuarные 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	Выявлены незначительные расхождения в дебиторской задолженности (менее 0,1% от стоимости активов). Тест пройден.
6.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПЦДВ, 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	Выявлены незначительные расхождения в дебиторской задолженности (менее 0,1% от стоимости активов). 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.