

# **АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»**

**по итогам 2021 финансового года**

**Ответственный актуарий**



**/ Хасанов Руслан Ваизович /**

**Москва, 2022 г.**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ .....	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .....	6
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	32
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА .....	44
VII. АКТИВЫ ФОНДА .....	45
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ.....	47
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	49
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	50

# **I. ВВЕДЕНИЕ**

## **1.1. Общие сведения**

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2021г.

Дата составления актуарного заключения – 31.03.2022г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

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

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

## **1.2. Сведения об ответственном актуарии**

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

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

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

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

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

## **1.3. Сведения об организации**

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Предыдущее наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»

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

ОГРН 1156313047087

ИНН/КПП 6321391646 / 770401001

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

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

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

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

### 1.5. Прочие сведения

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

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

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

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

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2020г. 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	6 433 984
Стоимость обязательств Фонда	5 687 821

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

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

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

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

5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 220 412 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 2020 финансового года содержало следующие рекомендации актуария:

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

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

## III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за 2021 год;
5. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
  - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
  - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов
  - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
  - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО.
  - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
  - 5.6. Информация о движении пенсионных накоплений.
  - 5.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
  - 5.8. Структура доходов и расходов фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу)
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>)
- Публикации Пенсионного Фонда РФ (Источник: [https://pfr.gov.ru/press\\_center/~2020/12/31/218416](https://pfr.gov.ru/press_center/~2020/12/31/218416));
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

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

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

## **IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ**

### **4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем**

Действующая (на отчетную дату) редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена решением Совета директоров 27.03.2020 и зарегистрирована Банком России 04.06.2020. В практической деятельности Фонд применяет пенсионные схемы из действующей редакции Правил, редакций 2019 и 2010 гг. Редакция Правил 2019 года не содержит существенных различий, влияющих на расчет обязательств, по сравнению с действующей редакцией. Кроме этого, Фонд использует пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол» (в соответствии с Правилами 1996, 2000, 2004, 2008, 2014, 2015 и 2017 годов), присоединенного к Фонду в 2020 году в результате реорганизации.

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

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

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

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

Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– как в период накоплений, так и в период выплат участника.

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

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

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

Вкладчики	– юридическое лицо;
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете;
Расчет размера 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 «С установленным размером негосударственной пенсии. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии пожизненно»**

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

**Пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол»:**

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

Вкладчики	юридические лица, физические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного в договоре НПО количества лет, ежемесячно, но не менее 5 целых лет выплат;
Размер, периодичность внесения	размер пенсионного взноса определяется по соглашению сторон, но не менее:

пенсионных взносов Вкладчиком	<p>1) 12 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежегодном внесении взносов.</p> <p>2) 3 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежеквартальном внесении взносов.</p> <p>3) 1 установленного законом минимального размера месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежемесячном внесении взносов.</p> <p>Периодичность:</p> <p>1) Ежегодно;</p> <p>2) Ежеквартально;</p> <p>3) Ежемесячно.</p> <p>Для вкладчиков юридических лиц размер и периодичность определяет сам вкладчик;</p>
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	<p>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.</p> <p>По требованию вкладчика юридического лица в отношении одного участника или всех участников по данному договору;</p>
Наследование	предусмотрено в размере остатка на счете.

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

Вкладчики	физические лица, юридические лица;
Срок выплаты пенсии	определенный договором ряд лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионного взноса вкладчика определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц. Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев, ежеквартально, ежемесячно, одновременно;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именные пенсионные счета, солидарный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	определяется актуарными расчетами, но не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости, установленной законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора в течение определенного договором ряда лет;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в 6 месяцев, один раз в год;
Выплата выкупной суммы	размер выкупной суммы рассчитывается, исходя из сумм внесенных пенсионных взносов, установленной Советом фонда части инвестиционного дохода, полученного от управления ими и суммы выплат, произведенных с пенсионного счета за весь период действия договора;
Наследование	предусмотрено с ИПС участника в размере остатка, с солидарного счета не допускается.

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

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

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

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов	продолжительность внесения пенсионных взносов определяется актуарными расчетами исходя из условия, что размер сформированного на именном пенсионном счете

Вкладчиком	пенсионного резерва должен быть достаточен для осуществления выплат негосударственной пенсии в течение не менее 3 лет в размере не менее установленного законодательством норматива;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии, выплачиваемой участнику с именного пенсионного счета, не может быть ниже установленного законодательством норматива;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в полгода, 1 раз в год;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается до начала пенсионных выплат в размере остатка на счете;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

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

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

Вкладчики	юридические и физические лица;
Срок выплаты	до исчерпания именного пенсионного счета, но в течение не

пенсии	менее пяти лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер, периодичность и продолжительность уплаты взносов устанавливаются пенсионным договором на основании актуарных расчетов и должны обеспечивать достаточность пенсионных резервов для выплаты негосударственной пенсии в установленном размере в течение оговоренного пенсионным договором ряда лет;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется из оплаченной стоимости пенсионных обязательств, учтенных на именном пенсионном счете вкладчика физического лица и предложения вкладчика юридического лица. Размер негосударственной пенсии не может быть менее минимального размера негосударственной пенсии, установленного законодательством Российской Федерации на дату заключения пенсионного договора;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного ряда лет, но не менее пяти лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарном пенсионном счете вкладчика для выполнения программы предприятия-вкладчика по негосударственному пенсионному обеспечению участников в течение установленного пенсионным договором с вкладчиком количества лет, но не менее пяти лет.  Периодичность перечисления взносов устанавливается пенсионным договором;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах участников при достижении участником пенсионных оснований, предусмотренных законодательством РФ на дату заключения пенс. договора, в течение периода действия пенсионных оснований. На солидарном пенсионном счете вкладчика до перераспределения средств на именные пенсионные счета участников до достижения ими пенсионных оснований;
Расчет размера негосударственной пенсии	назначается Фондом на основании предложения вкладчика;
Периодичность выплаты негосударственной	с именного пенсионного счета ежемесячно, один раз в три месяца, один раз в полгода, один раз в год. На основании

пенсии	распорядительного письма вкладчика негосударственные пенсии Фонд выплачивает в течение оговоренного ряд лет, но не менее пяти лет;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

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

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

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

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

	определяется вкладчиком;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	периодичность выплаты не может быть менее 5 лет. При недостаточности средств – до исчерпания счета;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

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

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	до исчерпания именного пенсионного счета, но не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на пенсионном счете. Периодичность – в период действия договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется вкладчиком и не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	устанавливается пенсионным договором.

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

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

пенсии	
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

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

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

Вкладчики	физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	не может быть менее трех лет при условии достаточности средств пенсионного резерва на именном пенсионном счете участника для выплаты пенсии в размере не менее установленного норматива. При недостаточности средств Фонд имеет право выплачивать участнику негосударственную пенсию в установленном размере до исчерпания счета;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяются вкладчиком согласно актуарным расчетам и должны обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионном счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете участника; предусмотрен



	перерасчет размера негосударственной пенсии с учетом начисляемого по итогам года на именные пенсионные счета участников дохода от размещения пенсионных резервов;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Правопреемство	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

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

#### **4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения**

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

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

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

#### **4.3. Участники и вкладчики**

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3. Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 57 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 950	-	19 821
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 921	-	10 645
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 110	-	11 766
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 608	-	18 426
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 861	-	69 127
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5 904	-	31 000
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 694	-	10 922
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 080	-	6 787
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 763	-	5 303
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 850	-	8 945
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5 868	-	11 312
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 883	-	40 423
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9 654	-	30 101
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 545	-	4 830
15	Итого по мужчинам	48 048	-	171 707
16	Итого по женщинам	42 643	-	107 701
17	<b>Всего</b>	<b>90 691</b>	<b>-</b>	<b>279 408</b>

Таблица 4.3.2. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2	-	54	26,46
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	19	-	469	21,59
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	149	-	6 861	16,59
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	116	-	9 913	12,01
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	82	-	4 723	7,53
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	13	-	300	30,94
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	150	-	5 166	23,22
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	205	-	7 556	16,28
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	136	-	3 822	9,40
15	Итого по мужчинам	368	-	22 020	13,44
16	Итого по женщинам	504	-	16 844	16,87
17	<b>Всего</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>38 864</b>	<b>15,42</b>

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	6	-	121	1,81
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	-	166	3,39
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	63	-	1 520	2,28
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	317	-	11 191	2,19
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 144	-	120 400	1,85

6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	303	-	12 987	2,23
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	16	-	779	2,03
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	-	756	6,78
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	-	226	2,02
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	17	-	621	1,96
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	197	-	6 999	2,41
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3 231	-	117 825	1,78
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	511	-	15 226	2,12
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	38	-	1 147	2,24
15	Итого по мужчинам	3 860	-	147 164	1,92
16	Итого по женщинам	4 001	-	142 800	1,86
17	<b>Всего</b>	<b>7 861</b>	<b>-</b>	<b>289 964</b>	<b>1,89</b>

#### 4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

##### 4.4.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 [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		
		30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021
ОФЗ 26221	23.03.2033	8,39%	8,43%	8,41%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 8,41% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 8,41%.

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

периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

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

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

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,5% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями
Расходы на спец. депозитарий	0,05% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2021 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (8,41\% - 0,5\% - 0,05\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 7,47\%}$$

#### 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 7,47%, определенной из дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств.

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

Размер страхового резерва соответствует нормативу. В соответствии с практикой Фонда отчисления в страховой резерв части дохода от размещения пенсионных резервов определяется на основе поступивших за отчетный год пенсионных взносов с целью соблюдения норматива. В связи с тем, что в текущих расчетах будущие пенсионные взносы не учитываются, отчисление части дохода от размещения средств пенсионных резервов в текущих расчетах не предполагалось.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной  $7,47\% * 85\% = 6,35\%$ .

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

#### **4.4.3. Темп роста пенсий**

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

#### **4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)**

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

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

#### **4.4.6. Вероятности дожития**

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

#### **4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО**

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2013 – 2021гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,85%.

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

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

Пенсионные взносы не предполагались.

#### **4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО**

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров НПО были проанализированы данные за 2020-2021 годы. В 2020 году произошла реорганизация Фонда путем присоединения к нему АО НПФ «Роствертол». В связи с этим данные по расходам за 2020 год не являются релевантными при выборе предположения о размере расходов в будущем. Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 352 рублей в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов произведен Фондом исходя из суммы административных расходов за 2021 год. По сравнению с прошлым годом изменена также методика аллокации расходов, относимых к обслуживанию договоров об НПО, что привело к существенному увеличению рассматриваемого показателя.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4% годовых и совпадает с целевым показателем Банка России по величине инфляции.

#### **4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий**

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

#### 4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

$v$  – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

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

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

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

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

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. 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.

## 4.6. 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	213 722	227 713
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	191 050	204 850
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 464 310	3 479 534
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	770 172	779 196
	<b>Всего</b>	<b>3 678 032</b>	<b>3 707 247</b>



В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 207 450 тыс. руб.

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

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 950	415 065	415 065
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 921	202 778	202 778
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 110	212 646	212 646
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 608	306 557	306 557
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 861	300 352	300 352
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5 904	65 816	65 816
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 694	17 470	17 470
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 080	148 759	148 759
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 763	114 868	114 868
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 850	182 710	182 710
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5 868	238 231	238 231
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 883	235 286	235 286
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9 654	62 532	62 532
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 545	6 290	6 290
15	Итого по мужчинам	48 048	1 520 684	1 520 684
16	Итого по женщинам	42 643	988 676	988 676
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>90 691</b>	<b>2 509 360</b>	<b>2 509 360</b>

Таблица 4.6.3. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2	620	620
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	19	4 917	4 917
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	149	55 694	55 694
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	116	60 652	60 652
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	82	23 962	23 962
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	13	3 719	3 719
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	150	56 627	56 627
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	205	64 433	64 433
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	136	21 710	21 710
15	Итого по мужчинам	368	145 845	145 845
16	Итого по женщинам	504	146 489	146 489
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>872</b>	<b>292 334</b>	<b>292 334</b>

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	6	337	337
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	589	589
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	63	3 908	3 908
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	317	27 467	27 467
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 144	267 085	267 085
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	303	34 374	34 374
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	16	2 065	2 065
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	8 146	8 146
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	317	317
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	17	1 429	1 429
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	197	18 179	18 179
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3 231	264 944	264 944
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	511	37 063	37 063
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	38	2 985	2 985
15	Итого по мужчинам	3 860	335 825	335 825
16	Итого по женщинам	4 001	333 063	333 063
17	<b>Всего</b>	<b>7 861</b>	<b>668 888</b>	<b>668 888</b>

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

Таблица 4.6.5. Детализация уровня собственного обеспечения выплат.

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

#### 4.7. Результаты проверки адекватности

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

договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

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

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

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

Таблица 4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	6
Страховые договоры	0
<b>Итого</b>	<b>6</b>

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 - 8,41%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился

		гарантию безубыточности – 7,47%	безубыточности – 5,29%	
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	6,35%	4,50%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	Срочные пенсии - 6,35%, пожизненные пенсии – 0%	Срочные пенсии - 4,50%, пожизненные пенсии – 0%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в страховой резерв фонда	0%	0%	Без изменений
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	2,85%	2,65%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год с учетом данных по присоединенному НПФ
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	352 руб	174 руб	Рост расходов обусловлен изменением методики расчета данного показателя
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет под ставку 0% годовых	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет под ставку 0% годовых	Без изменений

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	125 447	3 188 727
Пенсионные взносы	166 912	700 908
Пенсионные выплаты	-15 790	-486 003
Распределение результата инвестирования	3 618	58 443
Актуарные (прибыли)/убытки	-41 277	7 932
Эффект изменения предположений	-33 216	30 518
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-8 061	-22 585
Прочее	-25 188	-5 697
На отчетную дату	213 722	3 464 310

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений по страховым договорам может быть объяснена значительным увеличением ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2020. По инвестиционным договорам с НВПДВ данный эффект был скомпенсирован увеличением предположения о расходах Фонда.

Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по страховым договорам НПО может быть объяснена изменением в методике расчетов в части дисконтирования денежных потоков (отнесение потоков на середину года).

Величина эффекта влияния отличия 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	608 236	754 964	568 480	1 746 352	3 678 032
Кредиторская задолженность	2 681				2 681
<b>Всего</b>	<b>610 917</b>	<b>754 964</b>	<b>568 480</b>	<b>1 746 352</b>	<b>3 680 713</b>

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

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-12144	-37761
	-1 процентный пункт	13881	40534
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-4698	-135
	-10%	5054	141
Вероятность расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	1	1133
	-1 процентный пункт	-1	-1080
Величина административных расходов	+10%	243	21680
	-10%	-243	-21680

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	125 447	131 849
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	106 358	112 760
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 188 727	3 216 995
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	949 709	955 481
	<b>Всего</b>	<b>3 314 174</b>	<b>3 348 844</b>

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. Увеличение обязательств за отчетный год обусловлено поступлением пенсионных взносов.

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

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

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	3 188 727
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	3 211 877
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	3 216 995

	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	-
	<b>Страховые договоры</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	125 447
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	142 516
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	131 849
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	-

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	5 118
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств по НПО пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2020. Объем возможной недооценки обязательств по НПО по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2020 уменьшился.

## 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	4 379	-	7 436
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 136	-	4 235
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 074	-	4 869
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 019	-	1 048
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 616	-	12 032
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	46	-	279
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	-	16
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 834	-	1 448
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	816	-	1 008
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 137	-	1 797
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 219	-	2 290
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 581	-	18 114
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	206	-	1 396
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	21	-	20
15	Итого по мужчинам	9 276	-	29 915
16	Итого по женщинам	7 814	-	26 073
17	Недействующие договоры			9 248
<b>18</b>	<b>Всего</b>	<b>17 090</b>	<b>-</b>	<b>65 236</b>



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	-	37	27,30
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	29	-	369	22,67
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	-	1	12,14
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	2	-	25	32,82
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	43	-	503	29,48
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	-	1	24,55
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	32	-	407	22,63
16	Итого по женщинам	46	-	529	29,52
17	<b>Всего</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>936</b>	<b>26,69</b>

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	-	98	8,67
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	15	-	603	7,41
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	6	-	248	8,15
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	12	-	183	7,42
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	14	-	375	7,63
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	8	-	247	7,35
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	26	-	949	7,82
16	Итого по женщинам	34	-	805	7,49
17	<b>Всего</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>1 754</b>	<b>7,63</b>

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

### 5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

### **5.3.1. Ставка дисконтирования**

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 [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		
		30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021
ОФЗ 26221	23.03.2033	8,39%	8,43%	8,41%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 8,41% годовых. Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 8,41%.

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

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

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

Таблица 5.3.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,5% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Вознаграждение спец. депозитарию	0,09% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий

Содержание	Значение	Основание
		в 2021 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (8,41\% - 0,5\% - 0,09\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 7,43\%}$$

### **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 + 0,125% от суммы	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	0,5% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет  $(8,41\% - 0,75\% - 0,125\% - 0,5\%) * 85\% = 5,98\%$ .

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

### **5.3.3. Темп роста пенсий**

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

### **5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию**

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

### **5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)**

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» возраст приобретения права на накопительную пенсию по старости составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. На текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах назначения накопительной пенсии. В связи с этим предполагалось, что застрахованные лица будут обращаться в Фонд для назначения пенсии в возрасте 60/55, а для клиентов, уже достигших данного возраста, 01.01.2022.

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. Таблица Росстата РФ-2020, показывающая меньшую продолжительность жизни, не учитывалась, 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 ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН)**

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2020 – 2021гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,4%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

### **5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков**

Страховые взносы не предполагались.

### **5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров об ОПС**

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров об ОПС были проанализированы данные за 2020-2021 годы. В 2020 году произошла реорганизация Фонда путем присоединения к нему АО НПФ «Роствертол». В связи с этим данные по расходам за 2020 год не являются релевантными при выборе предположения о размере расходов в будущем. Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об ОПС, которая составила 352 рублей в пересчете на один пенсионный счет ОПС. Расчет величины расходов произведен Фондом исходя из суммы административных расходов за 2021 год. По сравнению с прошлым годом изменена также методика аллокации расходов, относимых к обслуживанию договоров об ОПС, что привело к существенному увеличению рассматриваемого показателя.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4%.

### **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 № 410-ФЗ от 21.12.2021 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2022 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2022 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 2022 года и далее исходя из соображений консервативности.

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

### 5.3.11 Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ)

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

### **5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания**

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

$v$  – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

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

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы;
- Выплаты пенсий;
- Переходы в Пенсионный 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 2022 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным Минтруда<sup>1</sup>, что составляет 18 984 руб. В дальнейшем предполагается рост размера страховой пенсии в соответствии с выбранным темпом инфляции.

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

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

5.4.9.3. Перевод пенсионных накоплений в ПФР 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 ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

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 ПФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

5.4.9.5. Сопутствующие расходы.

<sup>1</sup> <https://rg.ru/2022/01/12/mintrud-opredelil-srednij-razmer-strahovoj-pensii-na-blizhajshie-tri-goda.html>

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. Неизбежные 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.

### 5.5. 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	1 683 347	1 953 315
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	32 725	36 889
	<b>Всего</b>	<b>1 683 347</b>	<b>1 953 315</b>

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 25 000 136,40 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 11 888 409,05 рублей.

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

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

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 379	435 141	435 141
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 136	210 261	210 261
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 074	206 177	206 177
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 019	30 241	30 241
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 616	18 265	18 265
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	46	520	520
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	84	84
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 834	123 243	123 243

9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	816	99 074	99 074
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 137	181 792	181 792
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 219	224 202	224 202
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 581	25 798	25 798
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	206	2 344	2 344
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	21	188	188
15	Итого по мужчинам	9 276	900 689	900 689
16	Итого по женщинам	7 814	656 641	656 641
17	Недействующие договоры		9 248	9 248
<b>18</b>	<b>Всего</b>	<b>17 090</b>	<b>1 566 578</b>	<b>1 566 578</b>

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	829	829
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	29	7 092	7 092
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	5	5
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	2	667	667
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	43	12 139	12 139
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	12	12
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	32	7 926	7 926
16	Итого по женщинам	46	12 818	12 818
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>78</b>	<b>20 744</b>	<b>20 744</b>

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	733	733
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	15	3 767	3 767
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	6	1 447	1 447
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	12	1 185	1 185
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	14	2 646	2 646
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	8	1 663	1 663
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	26	5 947	5 947
16	Итого по женщинам	34	5 494	5 494
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>60</b>	<b>11 441</b>	<b>11 441</b>

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



## 5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

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

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 - 8,41%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 7,43%	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,27%	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	5,98%	4,08%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	5,98%	4,08%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению

				предположения не изменился
4	Отчисления в РОПС	0,125%	0,125%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	60/55	60/55	Без изменений
6	Вероятности дожития	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	Изменение обусловлено выходом таблицы смертности РФ-2019.
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,4%	1,11%	В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня переходов застрахованных лиц к другому страховщику вероятность перехода для текущих расчетов определялась на основе данных Фонда за 2020-2021 годы
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов застрахованных лиц	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	352	174	Рост расходов обусловлен изменением методики расчета данного показателя
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	264 мес.	Подход к определению предположения не изменился
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	18 984 руб	17 500 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных за 2021 год. Подход к определению предположения не изменился

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	1 715 873
Пенсионные взносы	84 557
Пенсионные выплаты	-29 085
Распределение результата инвестирования	15 149
Актуарные (прибыли)/убытки:	-188 530
Эффект изменения предположений	-84 585
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-103 945
Прочее	799
Обязательства на отчетную дату	1 598 763

Величина эффекта влияния изменений допущений и предположений на размер обязательств Фонда по ОПС обусловлена значительным увеличением ставки дисконтирования по сравнению с отчетной датой 31.12.2020, что частично скомпенсировано увеличением предположения о расходах. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений может быть обусловлен изменением методики дисконтирования денежных потоков (приведение потоков к середине года).

### 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	67 926	115 921	108 934	1 305 982	1 598 763
Кредиторская задолженность	-				-
<b>Всего</b>	<b>67 926</b>	<b>115 921</b>	<b>108 934</b>	<b>1 305 982</b>	<b>1 598 763</b>

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	-34 718
	-1 процентный пункт	40 083
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-21 808
	-10%	25 562
Изменение величины административных расходов	+10%	5 896
	-10%	-5 896
Изменение темпа роста расходов	+1 процентный пункт	22 748
	-1 процентный пункт	-15 752

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	1 715 873	1 948 804
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	26 910	30 303
	<b>Всего</b>	<b>1 715 873</b>	<b>1 948 804</b>

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. По сравнению с предыдущим периодом существенных изменений стоимости обязательств не произошло.

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
	<b>Страховые договоры</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 715 873
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 949 923
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 948 804
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	-

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 31.12.2020. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2020 не изменился.

## VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

### 6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	24 578

## 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	668 069	668 069	668 069
2	Корпоративные облигации	1 415 473	1 415 473	1 415 473
3	Банковские вклады	1	1	1
4	Дебиторская задолженность	-	-	-
5	Денежные средства	2 720	2 720	2 720
6	Денежные средства у брокера	202	202	202
	<b>Итого</b>	<b>2 086 464</b>	<b>2 086 464</b>	<b>2 086 464</b>

#### 7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 114 174	1 114 174	1 114 174
2	Корпоративные облигации	1 929 483	1 929 483	1 929 483
3	Банковские вклады	848 851	848 851	848 851
4	Дебиторская задолженность	3 521	3 521	3 521
5	Денежные средства	15 275	15 275	15 275
6	Денежные средства у брокера	260	260	260
7	Акции	10 687	10 687	10 687
8	Недвижимость	64 448	64 448	64 448
	<b>Итого</b>	<b>3 986 699</b>	<b>3 986 699</b>	<b>3 986 699</b>

#### 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	354 878	354 878	354 878
2	Денежные средства	5 944	5 944	5 944
	<b>Итого</b>	<b>360 822<sup>2</sup></b>	<b>360 822</b>	<b>360 822</b>

#### 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	1 250 153	928 566	815 837	992 143	3 986 699

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	255 860	588 491	452 508	789 605	2 086 464

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	360 822				360 822

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.

<sup>2</sup> Балансовая стоимость активов собственных средств, в том числе учитываемых по Указанию Банка России от 30.05.2016 №4028-У с коэффициентом 0, составляет 420 795 тыс. руб.

## VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

### 8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

<b>Активы</b>		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	3 986 699
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 086 464
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	360 822
<b>Обязательства</b>		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	3 707 247
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	2 681
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	1 953 315
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	-
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	24 578
<b>А</b>	<b>Всего активов (А)</b>	<b>6 433 984</b>
<b>П</b>	<b>Всего обязательств (П)</b>	<b>5 687 821</b>

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 250 153	928 566	815 837	992 143	3 986 699
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	610 917	754 964	568 480	1 746 352	3 680 713
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>639 236</b>	<b>173 602</b>	<b>247 357</b>	<b>-754 209</b>	<b>305 986</b>
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>639 236</b>	<b>812 838</b>	<b>1 060 195</b>	<b>305 986</b>	<b>305 986</b>

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.

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	255 860	588 491	452 508	789 605	2 086 464
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	67 926	115 921	108 934	1 305 982	1 598 763
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>187 934</b>	<b>472 570</b>	<b>343 574</b>	<b>-516 377</b>	<b>487 701</b>
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>187 934</b>	<b>660 504</b>	<b>1 004 078</b>	<b>487 701</b>	<b>487 701</b>

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.



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	1 866 835	1 517 057	1 268 345	1 781 748	6 433 984
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	703 421	870 885	677 414	3 052 334	5 304 054
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>1 163 414</b>	<b>646 172</b>	<b>590 931</b>	<b>-1 270 586</b>	<b>1 129 930</b>
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>1 163 414</b>	<b>1 809 585</b>	<b>2 400 516</b>	<b>1 129 930</b>	<b>1 129 930</b>

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.

### 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
6	633 483

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ близко к 0%.

## IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.5.2.

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

4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1.

## Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

### Приложение 1.

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

Число доживших

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

Число доживших

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

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

Число доживших

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

Число доживших

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

**Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных**

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

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