

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2021 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	45
VII. АКТИВЫ ФОНДА	45
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	47
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	50
X. ПРИЛОЖЕНИЯ	51

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2020г.

Дата составления актуарного заключения – 24.03.2021г.

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»

Прежнее 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 31.12.2019г. 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	5 909 895
Стоимость обязательств Фонда	5 318 033

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.

4. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства 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 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 185 251 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 2019 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 2020 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);
- 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 об участниках и застрахованных лицах, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- сверка со специальной отчетностью общей численности получателей негосударственной пенсии;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения.
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена решением Совета директоров 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 именном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Предусмотрено минимальное значение размера назначаемой пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / один раз в год;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма выплачивается по солидарному пенсионному счету, а также по именованным пенсионным счетам только на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов и суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именованных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

Вкладчики	– юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– пожизненно;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в	на солидарном пенсионном счете с последующим

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

Пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол»:

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

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

Выплата выкупной суммы	по требованию участника, только в период до начала пенсионных выплат, сумма в размере 90% пенсионных накоплений. В размере 100% при неисполнении (ненадлежащем исполнении) Фондом своих обязательств. По требованию вкладчика юридического лица в отношении одного участника или всех участников по данному договору;
Наследование	предусмотрено в размере остатка на счете.

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

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

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

Вкладчики	юридические лица, физические лица;
Срок выплаты пенсии	пожизненно;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионного взноса вкладчика в пользу одного участника определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц. Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев, ежеквартально, ежемесячно, одновременно;

Учет пенсионных взносов в Фонде	солидарный пенсионный счет, именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	определяется актуарными расчетами, но не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости, установленной законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора в течение определенного договором ряда лет;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в 6 месяцев;
Выплата выкупной суммы	размер выкупной суммы рассчитывается, исходя из сумм внесенных пенсионных взносов, установленной Советом фонда части инвестиционного дохода, полученного от управления ими и суммы выплат, произведенных с пенсионного счета за весь период действия договора;
Наследование	с солидарного счета не предусмотрено, с именного пенсионного счета предусмотрено в размере остатка;

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

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

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

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

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

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

Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.
--------------	---

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

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

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

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

негосударственной пенсии	не может быть меньше норматива, установленного действующим законодательством;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;
Наследование	устанавливается пенсионным договором.

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

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

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

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

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	в размере остатка на ИПС;
Наследование	устанавливается пенсионным договором.

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

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

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

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

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

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

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	14 010	-	14518
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 570	-	7762
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 771	-	9273
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 574	-	17562
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 883	-	51333
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5 508	-	28219
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 248	-	9160
8	Женщины в возрасте до 39 лет	4 932	-	4372
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 696	-	3555
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 729	-	6134
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5 432	-	8801
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	11 064	-	32439
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9 421	-	28077
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	940	-	3434
15	Итого по мужчинам	46 564	-	137 827
16	Итого по женщинам	41 214	-	86 812
17	Всего	87 778	-	224 639

Таблица 4.3.2. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5	-	116	20,87
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	69	-	4 472	16,53
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	68	-	8 940	11,83
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	77	-	4 852	7,66
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	7	-	171,00	30,59
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	80	-	3 351,00	23,47
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	145	-	4 662	15,83
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	125	-	3 504	8,83
15	Итого по мужчинам	219	-	18 380	12,05
16	Итого по женщинам	357	-	11 688	15,38
17	Всего	576	-	30 068	14,11

Таблица 4.3.3. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5	-	749	1,37
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7	-	399	1,49
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	54	-	1 741	1,91
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	407	-	17 403	2,17

5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 669	-	153 606	1,95
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	311	-	11 529	1,89
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	25	-	977	1,69
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	-	887	6,06
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	-	375	1,06
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	25	-	1 004	1,99
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	198	-	8 114	2,34
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3 748	-	136 134	1,91
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	501	-	14 490	1,92
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	40	-	877	2,03
15	Итого по мужчинам	4 478	-	186 404	1,97
16	Итого по женщинам	4 519	-	161 881	1,93
17	Всего	8 997	-	348 285	1,95

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 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 6,31% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,31%.

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	0,64% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	4,44% от дохода	В соответствии со средневзвешенной ставкой вознаграждения по действующим договорам с управляющими компаниями
Вознаграждение спец. депозитария	0,13% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2020 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,63\% - 0,13\%) * (1 - 4,44\%)} = \frac{1}{1 + 5,29\%}$$

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

Портфель средств пенсионных резервов на 98% состоит из гос. облигаций, корпоративных облигаций с высоким кредитным рейтингом и депозитов в банках с высоким кредитным рейтингом. Оставшиеся 2% составляют акции (0,3%) и недвижимость (1,8%). Из соображений консервативности доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 5,29%, 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 предполагалось равной максимально возможному законодательно установленному значению – 15%.

В связи с тем, размер страхового резерва соответствует нормативу, отчисление части дохода от размещения средств пенсионных резервов в страховой резерв не предполагалось.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $5,29\% * 85\% = 4,50\%$.

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 – 2020гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,65%.

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

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 174 руб. в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным. В связи с произошедшей реорганизацией Фонда в отчетной году в форме присоединения к нему АО НПФ «Роствертол» сравнение размера расходов на обслуживание договоров НПО с предыдущей отчетной датой не является релевантным.

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 выплат при назначении по уже назначенным срочным пенсиям, что составляет 5 лет. В соответствии с Пенсионными правилами Фонда соответствующие тарифы равны числу пенсионных выплат. В Фонде нет участников на этапе накопления по пожизненным пенсионным схемам.

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. В целях расчетов выплаты негосударственных пенсий предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года, а будущие поступления и остальные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного 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 $v_k = v^{k-1}$ для потока негосударственных пенсий и $v_k = v^k$ для остальных денежных потоков;

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 отчетную дату в Фонде отсутствуют договоры с солидарными пенсионными счетами.

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	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
	Всего	3 314 174	3 348 844

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 115 878 тыс. руб.

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

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	14 010	356 863	356 863
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 570	180 224	180 224
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 771	193 320	193 320
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 574	302 560	302 560
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 883	230 664	230 664
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5 508	55 763	55 763
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 248	13 496	13 496
8	Женщины в возрасте до 39 лет	4 932	112 135	112 135
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 696	89 789	89 789
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 729	159 333	159 333
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5 432	208 980	208 980
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	11 064	181 367	181 367
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9 421	52 660	52 660
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	940	5 074	5 074
15	Итого по мужчинам	46 564	1 332 890	1 332 890
16	Итого по женщинам	41 214	809 338	809 338
17	Всего	87 778	2 142 228	2 142 228

Таблица 4.6.3. Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5	1 427	1 427
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	69	36 435	36 435
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	68	49 633	49 633
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	77	22 177	22 177
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	7	2 594	2 594
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	80	40 909	40 909
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	145	42 342	42 342
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	125	18 055	18 055
15	Итого по мужчинам	219	109 672	109 672
16	Итого по женщинам	357	103 900	103 900
17	Всего	576	213 572	213 572

Таблица 4.6.4. Участники на этапе выплат, получающие срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5	794	794
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7	812	812
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	54	4 112	4 112
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	407	42 462	42 462
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3669	350 816	350 816
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	311	26 320	26 320
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	25	1 849	1 849
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	8 836	8 836
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	546	546
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	25	2 538	2 538
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	198	25 181	25 181
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3748	343 362	343 362
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	501	32 879	32 879
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	40	1 989	1 989
15	Итого по мужчинам	4 478	427 165	427 165
16	Итого по женщинам	4 519	415 331	415 331
17	Всего	8 997	842 496	842 496

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
	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
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
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Страховые договоры	
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
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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	5 118
Страховые договоры	0

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 - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,29%	Ставка дисконтирования - 6,40%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,65%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к	4,50%	4,80%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не

	распределению на счета			изменился
3	Темп роста пенсий	Срочные пенсии - 4,50%, пожизненные пенсии – 0%	Срочные пенсии - 4,80%, 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	59 лет для мужчин и 55 лет для женщин	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год с учетом данных по присоединенному НПФ
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	2,65%	3,12%	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	174 руб	114,24 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год с учетом данных по присоединенному НПФ
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 3 или 5 лет под ставку 0% годовых	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год с учетом данных по присоединенному НПФ

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	20 008 ¹	2 903 453 ²
Пенсионные взносы	131 623	562 214

¹ С учетом обязательств АО НПФ «Роствертол», присоединенного к Фонду в 2020 году в результате реорганизации.

² С учетом обязательств АО НПФ «Роствертол», присоединенного к Фонду в 2020 году в результате реорганизации.

Пенсионные выплаты	-4 382	-432 686
Распределение результата инвестирования	3 789	180 610
Актуарные (прибыли)/убытки	-17 068	-17 348
Эффект изменения предположений	3 115	-27 637
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-20 183	10 289
Прочее	-8 523	-7 516
На отчетную дату	125 447	3 188 727

Величина эффекта изменения предположений и допущений по страховым договорам НПО обусловлена снижением ставки дисконтирования.

Величина эффекта отличия фактического хода событий от актуарных предположений по страховым договорам НПО может быть объяснена различием в актуарных предположениях, используемых в тарифах Фонда и в настоящем оценивании.

Величина эффекта изменения предположений и допущений и эффекта отличия от фактического хода событий от актуарных предположений на размер обязательств Фонда по инвестиционным договорам НПО незначительны.

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	602 992	754 159	499 250	1 457 774	3 314 174
Кредиторская задолженность	4 760				4 760
Всего	607 752	754 159	499 250	1 457 774	3 318 934

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-7478	-31995
	-1 процентный пункт	8635	34150
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-2950	-109
	-10%	3199	112

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года, как наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания обязательств и результат проверки адекватности обязательств по НПО с учетом выбранного уровня существенности.

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.

АО «НПФ «Ростех»:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	20 008	21 222
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	18 004	19 218
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 408 960	1 409 181
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	553 057	556 277
	Всего	1 428 968	1 430 403

АО НПФ «Роствертол»:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	-	-
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-	-
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 494 493	1 535 968
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	408 165	414 612
	Всего	1 494 493	1 535 968

Итого:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	20 008	21 222
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	18 004	19 218
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 903 453	2 945 149
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	961 222	970 889
	Всего	2 923 461	2 966 371

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. Существенное увеличение обязательств по страховым договорам НПО за отчетный год обусловлено поступлением пенсионных взносов. Существенного изменения стоимости обязательств по инвестиционным договорам НПО с НВПДВ по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2019 не произошло.

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 АО «НПФ «Ростех»:

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 408 960
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 409 047
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 409 181
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	20 008
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	20 008
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	21 222
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

АО НПФ «Роствертол»:

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 494 493
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 500 208
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 535 968
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	-
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	-
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	-
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Итого:

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	2 903 453
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 909 255
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 945 149
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	20 008
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	20 008
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	21 222
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств		
	АО «НПФ «Ростех»	АО НПФ «Роствертол»	Итого
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	134	35 760	35 894
Страховые договоры	1214	0	1 214
Итого	1348	35 760	37 108

Проверка адекватности обязательств по НПО пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Объем возможной недооценки обязательств по НПО по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 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	4 456	-	11 319
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 127	-	6 134
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 032	-	5 261
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 091	-	1 156
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 474	-	12 745
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	46	-	426
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	-	256
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 874	-	2 223
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	809	-	1 676
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 113	-	2 937
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 208	-	3 010
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 444	-	20 205
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	194	-	2 394
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	16	-	222
15	Итого по мужчинам	9 233	-	37 297
16	Итого по женщинам	7 658	-	32 667
17	Недействующие договоры			5 337
18	Всего	16 891	-	75 301

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных лицах, получающих накопительную пенсию

№	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	1	-	16	29,23
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	16	26,91
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	21	-	258	23,08
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	8	-	103	32,70
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	32	-	345	29,83
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	-	-	25,39
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	23	-	290	23,51
16	Итого по женщинам	41	-	448	30,28
17	Всего	64	-	738	27,85

Таблица 5.2.3. Сведения о застрахованных лицах, получающих срочную пенсионную выплату

№	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	2	-	42	8,79
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	16	-	594	8,27
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3	-	112	9,03
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	3	-	49	7,06
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	65	7,13
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	12	-	307	8,15
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6	-	167	7,88
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	21	-	748	8,42
16	Итого по женщинам	25	-	588	7,79
17	Всего	46	-	1 336	8,08

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 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 6,31% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,31%.

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	0,63% 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.	0,13% от суммы	В соответствии с фактическими

Содержание	Значение	Основание
депозитарию	активов	затратами на спец. депозитарий в 2020 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,63\% - 0,13\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 5,27\%}$$

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

Портфель средств пенсионных накоплений состоит из гос. облигаций, корпоративных облигаций с высоким кредитным рейтингом и депозитов (расчетных счетов) в банках с высоким кредитным рейтингом. Из соображений консервативности 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 75ФЗ 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	0,63% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет $(6,31\% - 0,75\% - 0,125\% - 0,63\%) * 85\% = 4,08\%$.

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

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы начиная с 2019 года ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

Размер РОПС Фонда на 31.12.2020 соответствует нормативному значению, поэтому при проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%, как минимально возможная ставка отчислений.

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, 01.01.2021.

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.

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 2019 – 2020 гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 1,11%. 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 ОПС

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров ОПС, которая составила 174 руб. в пересчете на один пенсионный счет ОПС. Расчет величины расходов на обслуживание договоров ОПС был представлен Фондом и представляется адекватным. В связи с произошедшей реорганизацией Фонда в отчетной году в форме присоединения к нему АО НПФ «Роствертол» сравнение размера расходов на обслуживание договоров ОПС с предыдущей отчетной датой не является релевантным.

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 № 389-ФЗ от 08.12.2020 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2021 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2021 года составляет 264 месяцев. Для дальнейших периодов данная величина не определена. Учитывая демографические тенденции по увеличению продолжительности жизни, в целях расчета величина ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии принята равной 264 месяцев для 2021 года и далее исходя из соображений консервативности.

В связи с незначительностью доли пенсионных накоплений по программе финансирования 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 взносов 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 целях расчетов выплаты пенсий (пожизненные, срочные, единовременные) предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года, а будущие поступления и остальные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце 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 $v_k = v^{k-1}$ для потока пенсий и $v_k = v^k$ для остальных денежных потоков;

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 2021 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным ПФР (https://pfr.gov.ru/press_center/~2020/12/31/218416), что составляет 17 500 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.

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

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 20 620 047,65 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 9 683 340,53 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	4 456	545 194	545 194
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 127	264 297	264 297
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 032	197 915	197 915
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 091	33 162	33 162
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 474	17 015	17 015
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	46	735	735
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	256	256
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 874	130 567	130 567
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	809	102 200	102 200
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 113	181 682	181 682
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 208	183 678	183 678
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 444	24 309	24 309
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	194	2 394	2 394
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	16	222	222

15	Итого по мужчинам	9 233	1 058 574	1 058 574
16	Итого по женщинам	7 658	625 052	625 052
17	Недействующие договоры		5 337	5 337
18	Всего	16 891	1 688 963	1 688 963

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	1	398	398
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	362	362
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	21	5 219	5 219
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	8	2 814	2 814
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	32	8 747	8 747
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	10	10
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	23	5 979	5 979
16	Итого по женщинам	41	11 571	11 571
17	Всего	64	17 550	17 550

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	2	327	327
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	16	4 063	4 063
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3	705	705
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	3	305	305
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4	437	437
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	12	2 311	2 311
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6	1 212	1 212
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	21	5 095	5 095
16	Итого по женщинам	25	4 265	4 265
17	Всего	46	9 360	9 360

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

5.6. Результаты проверки адекватности

5.6.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

Таблица 5.6.1.

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

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

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

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,27%	Ставка дисконтирования - 6,40%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,80%	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	4,08%	4,61%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	4,08%	4,61%	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-2018 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	1,11%	7,43%	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 2019-2020 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	174	114,24	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2019-2020 год.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	258 мес.	Подход к определению предположения не изменился
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	17 500 руб	16 500 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных за 2020 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	1 666 587 ³
Пенсионные взносы	53 568
Пенсионные выплаты	-34 909
Распределение результата инвестирования	113 733
Актуарные (прибыли)/убытки:	-81 640
Эффект изменения предположений	-69 252
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-12 388
Прочее	-1 468
Обязательства на отчетную дату	1 715 873

³ С учетом обязательств АО НПФ «Роствертол» присоединенного к Фонду в 2020 году в результате реорганизации.

Величина эффекта изменений допущений и предположений на размер обязательств Фонда по ОПС обусловлена значительным снижением по сравнению с прошлым годом предположения о вероятности перехода застрахованных лиц к другому страховщику. Величина эффекта отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений незначительна.

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	77 375	116 922	135 737	1 385 839	1 715 873
Кредиторская задолженность	-				-
Всего	77 375	116 922	135 737	1 385 839	1 715 873

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	-19469
	-1 процентный пункт	20424
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-3432
	-10%	4019

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года, как 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

АО «НПФ «Ростех»:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	906 935	988 099
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	7 042	8 192
	Всего	906 935	988 099

АО НПФ «Роствертол»:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	759 652	835 778
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	13 151	14 673
	Всего	759 652	835 778

Итого:

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 666 587	1 823 877
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	20 193	22 865
	Всего	1 666 587	1 823 877

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

АО «НПФ «Ростех»:

	Показатель	Значение показателя
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	906 935
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	986 933
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	988 099
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

АО НПФ «Роствертол»:

	Показатель	Значение показателя
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	759 652
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	829 110
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	835 778
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Итого:

	Показатель	Значение показателя
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 666 587
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 816 043
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 823 877
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств		
	АО «НПФ «Ростех»	АО НПФ «Роствертол»	Итого
Страховые договоры	1 166	6 668	7 834

Проверка адекватности обязательств по ОПС пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2019 снизился.

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	15 625

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. Рыночная стоимость активов определялась на основе справок специализированного депозитария. 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 некорпоративных финансовых организациях» на основе положений МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой (балансовой) 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	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	676 221	676 221	676 221
2	Корпоративные облигации	1 350 223	1 350 223	1 350 223
3	Банковские вклады	1 544	1 544	1 544
4	Сделки РЕПО	1	1	1
5	Денежные средства	6 829	6 829	6 829
6	Денежные средства у брокера	437	437	437
	Итого	2 035 256	2 035 256	2 035 256

7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 035 993	1 035 993	1 035 993
2	Корпоративные облигации	1 848 317	1 848 317	1 848 317
3	Банковские вклады	600 301	600 301	600 301
4	Дебиторская задолженность	1 699	1 699	1 699
5	Денежные средства	15 345	15 345	15 345
6	Денежные средства у брокера	526	526	526
7	Акции	9 369	9 369	9 369
8	Недвижимость	65 595	65 595	65 595
	Итого	3 577 144	3 577 144	3 577 144

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	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	259 000	259 000	259 000
2	Денежные средства	38 495	38 495	38 495
	Итого	297 495⁴	297 495	297 495

⁴ Балансовая стоимость активов собственных средств, в том числе учитываемых по Указанию Банка России от 30.05.2016 №4028-У с коэффициентом 0, составляет 312 869 тыс. руб.

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	875 075	983 258	641 750	1 077 061	3 577 144

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	283 389	706 521	392 753	652 593	2 035 256

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	297 495				297 495

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

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	3 577 144
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 035 256
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	297 495

Обязательства

НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	3 348 844
НПО.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	4 760
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	1 948 804
ОПС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	-
СС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	15 625
A	Всего активов (A)	5 909 895
П	Всего обязательств (П)	5 318 033

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	875 075	983 258	641 750	1 077 061	3 577 144
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	607 752	754 159	499 250	1 457 774	3 318 934
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	267 323	229 099	142 500	- 380 713	258 210
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	267 323	496 422	638 922	258 210	258 210

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	283 389	706 521	392 753	652 593	2 035 256
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	77 375	116 922	135 737	1 385 839	1 715 873
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	206 014	589 599	257 016	- 733 246	319 383
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	206 014	795 613	1 052 629	319 383	319 383

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	1 455 959	1 689 779	1 034 503	1 729 654	5 909 895
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	700 752	871 081	634 987	2 843 613	5 050 432
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	755 207	818 698	399 516	-1 113 959	859 463
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	755 207	1 573 905	1 973 421	859 463	859 463

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
5 118	585 401

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 0,87%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

9.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:
3.3.8, 4.10, 6.5.2.

9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:
4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1.

X. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

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

Число доживших

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

Число доживших

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

**Актуарные 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