

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «РОСТЕХ»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	30
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	43
VII. АКТИВЫ ФОНДА	43
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ.....	45
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	48
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	49

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2023г.

Дата составления актуарного заключения – 02.02.2024г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

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

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

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

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

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

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

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Предыдущее наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ»

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

ОГРН 1156313047087

ИНН/КПП 6321391646/770401001

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

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

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

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

1.5. Прочие сведения

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

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных actuариев, actuарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик 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 31.12.2022г. actuарием Хасановым Русланом Ваизовичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда

Стоимость активов Фонда	8 518 091
Стоимость обязательств Фонда	8 129 817

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

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

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

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

5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

7. По информации Фонда событий после отчетной даты, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты 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 281 306 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

9. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2022 финансового года содержало следующие рекомендации актуария:

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

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

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 2023 год;
5. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
 - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 5.6. Информация о движении пенсионных накоплений.
 - 5.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - 5.8. Структура доходов и расходов фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2024_god_i_na_planovyy_period_2025_i_2026_godov.html);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источник: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикация о среднем размере страховой пенсии в 2023 году (Источник: <https://mintrud.gov.ru/social/social/1295>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

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

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

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

Пенсионная схема №1 «Индивидуальная» (редакции Правил 2000, 2005, 2010 годов)

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

Пенсионная схема №1 «С установленным размером взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение оговоренного ряда лет» (редакция Правил 1996 года)

Вкладчики	– физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– В течение установленного в пенсионном договоре срока
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах участников, солидарном пенсионном счете вкладчика;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии рассчитывается, исходя из суммы пенсионных взносов и дохода, начисленного в соответствии с условиями пенсионного договора в течение периода накоплений, отраженной на именном пенсионном счете участника на дату оформления документов на выплату негосударственной пенсии, с учетом продолжительности периода выплат и периодичности выплат негосударственной пенсии, предусмотренных условиями пенсионного договора. Предусмотрено минимальное значение размера назначаемой пенсии;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на

именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №2 (редакции Правил 2020, 2022, 2023 годов) «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на именном пенсионном счете участника. Вкладчик – юридическое или физическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 3 лет»

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

Пенсионная схема №4 (редакции Правил 2019, 2020, 2022, 2023 годов) «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именованным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет»

Вкладчики	– юридические лица.
Срок выплаты пенсии	– не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете с последующим распределением по именованным пенсионным счетам участников на основании письменного распоряжения вкладчика;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы, отраженной на именном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Предусмотрено минимальное значение размера назначаемой пенсии;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / один раз в год;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма выплачивается по солидарному пенсионному счету, а также по именованным пенсионным счетам только на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов и суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	– предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именованных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 6 (редакция Правил 2019 года) «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет»

Вкладчики	– юридическое лицо;
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного периода времени, но не менее 5 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном пенсионном счете;
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется на основании актуарных расчетов, исходя из размера пенсионной суммы, отраженной на солидарном пенсионном счете, в соответствии с условиями пенсионного договора. Исходными данными для определения размера негосударственной пенсии являются: размер пенсионной суммы, отраженной на именованном пенсионном счете участника на дату оформления документов на выплату негосударственной пенсии, продолжительность и периодичность выплат;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полугодие / ежегодно;
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов и дохода, с учетом произведенных выплат и переводов, отраженных на солидарном пенсионном счете;
Правопреемство	– не предусмотрено.

Пенсионная схема №7 (редакции Правил 2019, 2020 годов) «С установленным размером негосударственной пенсии. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именованным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии пожизненно»

Вкладчики	– юридические лица;
Срок выплаты пенсии	– пожизненно;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в	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.

Пенсионная схема № 9 (редакции Правил 2022, 2023 годов) «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на солидарном пенсионном счете вкладчика, с распределением по именованным пенсионным счетам участников. Вкладчик – юридическое лицо. Выплата негосударственной пенсии до исчерпания пенсионной суммы, отраженной на именованном пенсионном счете, но не менее 1 года»

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

Пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол»:

Пенсионная схема №2 (редакция 1996 года) «С ежегодными (ежеквартальными, ежемесячными) взносами, с ежемесячными выплатами в течение оговоренного ряда лет (не менее 5 лет), с наследованием».

Вкладчики	юридические лица, физические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного в договоре НПО количества лет, ежемесячно, но не менее 5 целых лет выплат;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	<p>размер пенсионного взноса определяется по соглашению сторон, но не менее:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 12 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежегодном внесении взносов. 2) 3 установленных законом минимальных размеров месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежеквартальном внесении взносов. 3) 1 установленного законом минимального размера месячной заработной платы на момент уплаты взноса при ежемесячном внесении взносов. <p>Периодичность:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Ежегодно; 2) Ежеквартально; 3) Ежемесячно. <p>Для вкладчиков юридических лиц размер и периодичность определяет сам вкладчик;</p>
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер пенсионных выплат определяется актуарными расчетами исходя из фактического размера пенсионных накоплений на именном пенсионном счете к моменту начала выплат с учетом количества лет выплат;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Ежемесячно;
Выплата выкупной суммы	<p>по требованию участника, только в период до начала пенсионных выплат, сумма в размере 90% пенсионных накоплений. В размере 100% при неисполнении (ненадлежащем исполнении) Фондом своих обязательств.</p> <p>По требованию вкладчика юридического лица в отношении одного участника или всех участников по данному договору;</p>
Наследование	предусмотрено в размере остатка на счете.

Пенсионная схема №2 (редакция 2000 года) «С установленными размерами взносов, с выплатами пенсии в течение ряда лет (не менее 5 лет), с солидарной ответственностью на этапе накопления».

Вкладчики	физические лица, юридические лица;
Срок выплаты пенсии	определенный договором ряд лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	<p>размер пенсионного взноса вкладчика определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц.</p> <p>Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев,</p>

	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 №1 (редакция 2000 года) «С установленными размерами взносов, с пожизненными выплатами, с солидарной ответственностью на этапе накопления».

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

Пенсионная схема №2 (редакции 2004, 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «С установленными размерами пенсионных взносов вкладчика - физического лица и пожизненными выплатами негосударственной пенсии участнику с именного пенсионного счета».

Вкладчики	физические лица;
Срок выплаты пенсии	не менее 3 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	продолжительность внесения пенсионных взносов определяется актуарными расчетами исходя из условия, что размер сформированного на именном пенсионном счете пенсионного резерва должен быть достаточен для осуществления выплат негосударственной пенсии в течение не менее 3 лет в размере не менее установленного законодательством норматива;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именной пенсионный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	размер негосударственной пенсии, выплачиваемой участнику с именного пенсионного счета, не может быть ниже установленного законодательством норматива;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, ежеквартально, один раз в полгода, 1 раз в год;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается 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 №1 (редакции 2004, 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «С установленными размерами пенсионных взносов вкладчика - юридического лица и пожизненными выплатами негосударственных пенсий участникам с солидарного пенсионного счета вкладчика»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	пожизненно, при условии выполнения вкладчиком обязательств по уплате пенсионных взносов. По заявлению участника возможен переход на пенсионную схему выплат №2 со срочным периодом выплат пенсии.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарном пенсионном счете вкладчика для выполнения программы предприятия вкладчика по пожизненному негосударственному пенсионному обеспечению участников. Периодичность перечисления взносов устанавливается пенсионным договором;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на солидарном счете;
Расчет размера негосударственной пенсии	назначается Фондом на основании распоряжения вкладчика;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	ежемесячно, один раз в 3 месяца, один раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	не предусмотрено.

Пенсионная схема №4 (редакции 2004, 2005, 2009, 2017 годов). «С установленными размерами взносов. Учет взносов на именных пенсионных счетах. Выплаты в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет). Солидарная».

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

Пенсионная схема №3 (редакции 2005, 2009, 2014, 2015, 2017 годов). «С установленными размерами взносов Выплаты с именованного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет. Солидарная»

Вкладчики	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	в течение оговоренного ряда лет, но не менее пяти лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком и должен обеспечивать достаточность пенсионного резерва на солидарном пенсионном счете вкладчика для выполнения программы предприятия-вкладчика по негосударственному пенсионному обеспечению участников в течение

	установленного пенсионным договором с вкладчиком количества лет, но не менее пяти лет.
	Периодичность перечисления взносов устанавливается пенсионным договором;
Учет пенсионных взносов в Фонде	на именных пенсионных счетах участников при достижении участником пенсионных оснований, предусмотренных законодательством РФ на дату заключения пенс. договора, в течение периода действия пенсионных оснований. На солидарном пенсионном счете вкладчика до перераспределения средств на именные пенсионные счета участников до достижения ими пенсионных оснований;
Расчет размера негосударственной пенсии	назначается Фондом на основании предложения вкладчика;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	с именного пенсионного счета ежемесячно, один раз в три месяца, один раз в полгода, один раз в год. На основании распорядительного письма вкладчика негосударственные пенсии Фонд выплачивает в течение оговоренного ряд лет, но не менее пяти лет;
Выплата выкупной суммы	выкупная сумма выплачивается Фондом вкладчику или переводится в другой пенсионный фонд в размере свободного остатка на счете, не обремененного обязательствами;
Наследование	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора;

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

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

Договоры НПО по схемам 1, 2, 4, 6, 9 и схемам АО НПФ «Роствертол» классифицированы Фондом как инвестиционные договоры с НВПДВ. Договоры НПО по схеме 7 классифицированы Фондом как страховые договоры.

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

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Так как физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками, и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного 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	15 270	-	29 653
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 933	-	15 842
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 457	-	18 782
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 936	-	24 033
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 856	-	124 598
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 700	-	49 750
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 075	-	8 465
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 541	-	8 351
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 456	-	7 625
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	6 112	-	11 646
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	7 226	-	16 238
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 974	-	79 115
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 287	-	26 042
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	929	-	5 640
15	Итого по мужчинам	49 227	-	271 123
16	Итого по женщинам	39 525	-	154 657
17	Всего	88 752	-	425 780

Таблица 4.3.2. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	62	30,76
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	7	-	179	25,44
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	35	-	929	21,47
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	195	-	7 737	16,72
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	197	-	14 373	12,03
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	93	-	7 468	7,36
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	40,00	35,98
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	31	-	741,00	29,69
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	184	-	5 508	23,16
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	284	-	9 406	16,25
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	159	-	5 150	9,67
15	Итого по мужчинам	529	-	30 748	13,81
16	Итого по женщинам	660	-	20 845	17,28
17	Всего	1 189	-	51 593	15,74

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	6	-	261	2,07
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6	-	132	2,83
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	97	-	1 896	2,53
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	295	-	6 195	2,27
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 991	-	102 939	2,11
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 991	-	40 644	2,89
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 256	-	8 588	2,61
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	-	776	6,04
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	-	45	6,79
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	34	-	613	3,27
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	286	-	5 091	2,65
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 005	-	83 097	1,77
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 649	-	45 189	2,71
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 586	-	11 373	2,49
15	Итого по мужчинам	9 642	-	160 655	2,51
16	Итого по женщинам	13 564	-	146 184	2,39
17	Всего	23 206	-	306 839	2,44

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,93%	11,89%	11,86%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,89% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,89%.

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	0,6% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями
Расходы на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с размещением ПР	0,07% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий и необходимые расходы в 2023 году
Гарантийный взнос в АСВ	0,05% от суммы активов	В соответствии с практикой Фонда за 2023 год

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

$$v = \frac{1}{1 + (11,89\% - 0,6\% - 0,07\% - 0,05\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 10,61\%}$$

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

Прогноз доходности в отсутствие обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования с учетом расходов на специализированный депозитарий, управляющие компании, гарантирование неотрицательного финансового результата. Таким образом, доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 10,61%, 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%.

Доля отчислений от инвестиционного дохода в страховой резерв взята равной среднему проценту отчислений по статистике за 2020-2023 годы, что составляет 4,9%.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $10,61\% * 85\% * 95,1\% = 8,58\%$.

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 по данным за 2002-2023 годы (согласно форме 0420258), рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 61 год, для женщин – 57 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

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

4.4.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

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

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

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

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров НПО были проанализированы данные за 2021-2023 годы. Данный анализ показывает, что рост расходов обусловлен инфляцией, а также увеличением ФОТ в связи с расширением штата Фонда. В связи с этим сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об НПО, которая составила 1202

руб. в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был произведен актуарием по представленным Фондом данным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%). Для дальнейших периодов – в соответствии с целевым ориентиром Банка России по инфляции в размере 4% годовых.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

Ожидаемый срок назначения будущих срочных пенсий взят равным наиболее частому периоду, на который назначены срочные пенсии по данным за 2002-2023 годы (согласно форме 0420258), что составляет:

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

По пожизненной пенсионной схеме №1 АО НПФ «Роствертол» участники имеют право перейти на схему №2 с срочным периодом выплат, что подтверждается статистикой Фонда. В связи с этим для данной схемы использовалось предположение о срочном периоде выплат на 5 лет.

В соответствии с Пенсионными правилами Фонда соответствующие тарифы равны числу пенсионных выплат. По пожизненным пенсионным схемам назначение будущих пенсий предполагалось по текущим тарифам Фонда. По схеме №1 «Индивидуальная» учитывалось наличие установленного минимального размера негосударственной пенсии в размере 400 руб. По остальным схемам – в размере 92,66 руб.

4.4.11. Гарантийный взнос в АСВ

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

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

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

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

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

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

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

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату

события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

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

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам.

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

4.5.9.7. По сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 изменений методов/методик актуарного оценивания не проводилось.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	235 152	247 168
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	233 884	245 899
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	5 639 679	5 799 659
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 197 991	1 199 384
	Всего	5 874 831	6 046 827

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 455 759 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	15 270	651 590	651 590
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 933	320 271	320 271
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 457	349 356	349 356
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 936	351 998	351 998
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 856	489 435	489 435
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 700	155 341	155 341
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 075	15 816	15 816
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 541	245 469	245 469
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 456	219 932	219 932
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	6 112	299 448	299 448

11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	7 226	371 977	371 977
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 974	414 630	414 630
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 287	88 720	88 720
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	929	13 214	13 214
15	Итого по мужчинам	49 227	2 333 807	2 333 807
16	Итого по женщинам	39 525	1 653 390	1 653 390
17	Всего	88 752	3 987 197	3 987 197

Таблица 4.6.3. Участники, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	599	599
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	7	1 629	1 629
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	35	7 952	7 952
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	195	59 061	59 061
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	197	93 159	93 159
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	93	37 362	37 362
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	408	408
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	31	7 167	7 167
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	184	48 940	48 940
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	284	73 256	73 256
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	159	31 375	31 375
15	Итого по мужчинам	529	199 762	199 762
16	Итого по женщинам	660	161 146	161 146
17	Всего	1 189	360 908	360 908

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	6	819	819
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6	283	283
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	97	5 636	5 636
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	295	15 851	15 851
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 991	296 873	296 873
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 991	164 353	164 353
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 256	37 363	37 363
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	7 116	7 116
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	239	239
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	34	1 920	1 920
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	286	14 587	14 587
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 005	252 181	252 181
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 649	212 861	212 861
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 586	60 885	60 885
15	Итого по мужчинам	9 642	521 178	521 178
16	Итого по женщинам	13 564	549 789	549 789
17	Всего	23 206	1 070 967	1 070 967

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 639 679
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	5 264 358
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 799 659
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	375 321
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	535 301
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	235 152
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	360 426
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	247 168
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Итого по договорам НПО	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 874 831
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	5 624 784
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	6 046 827
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	250 047
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	422 043

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

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

Таблица 4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Договоры НПО	422 043

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

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 11,89%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 10,61%	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 8,50%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	8,58%	6,86%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	Срочные пенсии - 8,58%, пожизненные пенсии – 0%	Срочные пенсии - 6,86%, пожизненные пенсии – 0%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в страховой резерв фонда	4,9%	5%	Данное предположение уточнено с учетом фактических данных Фонда по отчислениям в 2020-2023 годах
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	61 лет для мужчин и 57 лет для женщин	61 лет для мужчин и 57 лет для женщин	Без изменений
6	Вероятности дожития	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Без изменений
7	Вероятности расторжения договоров НПО	7,75% по договорам с ФЛ и 0% по договорам с ЮЛ	2,64%	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2023 год и уточнением методики расчета данного показателя
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	1202 руб	811 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2023 год
10	Предположения, используемые при определении	Для срочных схем предполагается назначение срочных пенсий на срок 5	Все будущие срочные пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет	Изменение обусловлено уточнением методики расчета данного показателя

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

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

Таблица 4.8.2.

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	252 383	4 226 173
Пенсионные взносы	47 910	1 337 060
Пенсионные выплаты	-29 690	-372 261
Распределение результата инвестирования	12 781	167 437
Актуарные (прибыли)/убытки	-36 470	287 353
Эффект изменения предположений	-28 192	69 748
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-8 278	217 605
Прочее	-11 761	-6 082
На отчетную дату	235 152	5 639 679

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

- увеличение ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 (приводит к уменьшению обязательств);

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

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

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

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

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	784 212	1 177 502	857 298	3 055 819	5 874 831
Кредиторская задолженность	4 819				4 819
Всего	789 031	1 177 502	857 298	3 055 819	5 879 650

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-12 146	-102 353
	-1 процентный пункт	13 537	110 446
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-5 050	-15 175
	-10%	5 385	16 478
Вероятность расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	0	- 2540
	-1 процентный пункт	0	2 773
Величина административных расходов	+10%	1 024	90 036
	-10%	-1 024	-90 036

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

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

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

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

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

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 4.8.2.

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

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

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

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Договоры НПО	221 577

Проверка адекватности обязательств по НПО была пройдена Фондом на предыдущую отчетную дату 31.12.2022. Объем возможной недооценки обязательств по НПО по сравнению с оценением на предыдущую отчетную дату 31.12.2022 увеличился. Изменения обусловлены увеличением предположения об административных расходах Фонда.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Классификация и группировка договоров ОПС

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

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

5.2. Застрахованные лица

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

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

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3 950	-	9 694
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 151	-	5 179
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 107	-	5 994
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	988	-	3 690
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 860	-	14 917
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	128	-	546
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	-	348
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 569	-	2 456
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	835	-	1 631
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 057	-	2 387
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 230	-	3 171
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 701	-	43 830
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	513	-	2 780
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	44	-	192
15	Итого по мужчинам	9 191	-	40 368
16	Итого по женщинам	7 949	-	56 447
17	Недействующие договоры			8 291
18	Всего	17 140	-	105 106

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	23	26,91
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12	-	182	22,48
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	22	-	328	20,58
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	24	-	337	29,03
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	44	-	643,00	26,47
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	35	-	533	21,41
16	Итого по женщинам	68	-	980	27,37
17	Всего	103	-	1 513	25,35

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	-	137	7,75
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4	-	145	7,92
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	27	-	1 186	7,37
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	-	217	5,92
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	23	9,75
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10	-	176	5,81
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	40	-	1 107	7,64
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	13	-	418	6,46
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	42	-	1 685	7,30
16	Итого по женщинам	64	-	1 724	7,14
17	Всего	106	-	3 409	7,21

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

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,93%	11,89%	11,86%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,89% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,89%.

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

Содержание	Значение	Основание
Вознаграждение управляющей компании	5% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Расходы на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с инвестированием ПН	0,13% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий и необходимые расходы, связанные с инвестированием ПН, в 2023 году
Гарантийный взнос в АСВ	0,0125% от суммы активов	В соответствии с Указанием Банка России 5804-У

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

$$v = \frac{1}{1 + (11,89\% - 0,3\% - 0,13\% - 0,0125\%) * (1 - 5\%)} = \frac{1}{1 + 10,88\%}$$

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

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

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75% от суммы активов + 0,0125% от суммы активов + 0,0125% от суммы активов	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75-ФЗ, Указанием Банка России 5804-У и практикой Фонда
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 2 ст. 27 75ФЗ и практикой Фонда
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,3% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет $(11,89\% - 0,75\% - 0,0125\% - 0,0125\% - 0,3\%) * 85\% = 9,19\%$.

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

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

Фонд удовлетворяет условиям Указания Банка России №5804-У для применения ставки отчислений в РОПС, равной не более 0,0125%. Для расчетов в рамках данного актуарного

заклучения исходя из практики Фонда за 2023 год использовалась ставка отчислений в РОПС, равная 0,0125%.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» возраст приобретения права на накопительную пенсию по старости составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. 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, 01.01.2024.

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

5.3.6. Вероятности дожития

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

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

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

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2020 – 2023гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,29%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров об ОПС

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров НПО были проанализированы данные за 2021-2023 годы. Данный анализ показывает, что рост расходов обусловлен инфляцией, а также увеличением ФОТ в связи с расширением штата Фонда. В связи с этим сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об НПО, которая составила 1202 руб. в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был произведен актуарием по представленным Фондом данным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%). Для дальнейших периодов – в соответствии с целевым ориентиром Банка России по инфляции в размере 4% годовых.

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

В соответствии с Федеральным законом № 551-ФЗ от 27.11.2023 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2024 года составляет 264 месяцев. Для дальнейших периодов данная величина не определена. Учитывая демографические тенденции по увеличению продолжительности жизни, а также предполагая, что влияние пандемии коронавируса будет носить краткосрочный характер, в целях расчета величина ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии принята равной 264 месяцев для 2024 года и далее исходя из соображений консервативности.

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

5.3.11 Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ)

В соответствии с Указанием Банка России 5804-У ставка отчислений в систему гарантирования принята равной 0,0125%.

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

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

5.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

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

5.4.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

5.4.9.1. Страховые взносы.

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

5.4.9.1. Выплаты пенсий.

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

Размер страховой пенсии по старости на 2024 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным Минтруда¹, что составляет 23 405 руб. В дальнейшем предполагается рост размера страховой пенсии в соответствии с выбранным темпом инфляции.

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

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

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

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

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

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

5.4.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

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

5.4.9.5. Сопутствующие расходы.

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

5.4.9.6. 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.

5.4.9.7. По сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 изменений методов/методик актуарного оценивания не проводилось.

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 746 637	2 060 890
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	51 430	57 511
	Всего	1 746 637	2 060 890

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 36 096 226,21 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 21 414 439,64 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	3 950	405 317	405 317
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 151	226 083	226 083
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 107	230 637	230 637
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	988	107 081	107 081
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 860	19 534	19 534
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	128	804	804
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	348	348
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 569	113 645	113 645
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	835	105 518	105 518
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 057	171 063	171 063
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 230	230 558	230 558
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 701	71 793	71 793
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	513	4 147	4 147
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	44	388	388
15	Итого по мужчинам	9 191	989 804	989 804
16	Итого по женщинам	7 949	697 112	697 112
17	Недействующие договоры		8 291	8 291
18	Всего	17 140	1 695 207	1 695 207

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	484	484
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12	3 311	3 311
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	22	5 562	5 562
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	24	7 593	7 593
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	44	13 504	13 504
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	35	9 357	9 357
16	Итого по женщинам	68	21 097	21 097
17	Всего	103	30 454	30 454

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	935	935
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4	979	979
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	27	6 991	6 991

6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	975	975
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	200	200
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10	854	854
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	40	7 612	7 612
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	13	2 430	2 430
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	42	9 880	9 880
16	Итого по женщинам	64	11 096	11 096
17	Всего	106	20 976	20 976

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	1 746 637
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 162 028
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 060 890
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над стоимостью обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

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

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 11,89%; ставка, определенная из	Ставка дисконтирования - 10,2%; ставка, определенная из	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной

		дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 10,88%	дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 9,03%	доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений к распределению на счета	9,19%	7,42%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования.
3	Темп роста пенсий	9,19%	7,42%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в РОПС	0,0125%	0,125%	В соответствии с Указанием Банка России № 5804-У
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	60/55	60/55	Без изменений
6	Вероятности дожития	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	Без изменений
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,29%	0,32%	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 2021-2023 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	1202 руб.	811 руб.	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2023 год.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	264 мес.	Без изменений
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	23 405 руб	21 864 руб.	Изменение обусловлено индексацией страховых пенсий в 2023 году
12	Величина инфляции	2024 год – 7,2%; 2025 год – 4,2%; 2026 год и далее – 4%.	2023 год – 6%; 2024 год – 4,7%; 2025 год и далее – 4%.	Изменение обусловлено обновлением макроэкономического прогноза по величине инфляции.

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

Таблица 5.7.2.

Показатели	Страховые договоры
Обязательства на начало отчетного периода	1 725 915
Пенсионные взносы	9 960
Пенсионные выплаты	-69 535
Распределение результата инвестирования	74 489
Актuarные (прибыли)/убытки:	-2 156 220
Эффект изменения предположений	13 953
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-1 725
Прочее	- 6419
Обязательства на отчетную дату	1 746 637

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

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

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

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	110 028	152 133	153 458	1 331 018	1 746 637
Кредиторская задолженность	-				-
Всего	110 028	152 133	153 458	1 331 018	1 746 637

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

5.9. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-34 198
	-1 процентный пункт	36 229
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-24 888
	-10%	29 062
Изменение величины административных расходов	+10%	14 623
	-10%	-14 623
Изменение темпа роста расходов	+1 процентный пункт	20 852
	-1 процентный пункт	-17 873

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств по ОПС пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2022. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2022 не изменился.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	17 281

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

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

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

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

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

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой стоимости.

7.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.3.1. Стоимость активов Фонда по ОПС

Таблица 7.3.1. Активы пенсионных накоплений

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	620 806	620 806	620 806
2	Корпоративные облигации	1 568 487	1 568 487	1 568 487
3	Дебиторская задолженность	58 756	58 756	58 756
4	Денежные средства	4 167	4 167	4 167
5	Денежные средства у брокера	85	85	85
	Итого	2 252 301	2 252 301	2 252 301

7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 345 815	1 345 815	1 345 815
2	Корпоративные облигации	3 258 672	3 258 672	3 258 672
3	Банковские вклады	1 037 070	1 037 070	1 037 070
4	Дебиторская задолженность	215 143	215 143	215 143
5	Денежные средства	2 7782	2 7782	2 7782
6	Денежные средства у брокера	120	120	120
7	Акции	8 762	8 762	8 762
8	Недвижимость	51 167	51 167	51 167
	Итого	5 944 529	5 944 529	5 944 529

7.3.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 7.3.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Банковские вклады	279 500	279 500	279 500
2	Дебиторская задолженность	5 038	0	0
3	Денежные средства	41 766	41 760	41 760
4	Прочее, ОС, НМА	31 545	0	0
	Итого	357 848	321 260	321 260

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 687 672	1 203 270	1 257 972	1 795 616	5 944 529

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	290 565	554 744	386 143	1 020 849	2 252 301

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	321 260				321 260

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

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	5 944 529
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 252 301
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	321 260
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	6 046 827
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	4 819
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	2 060 890
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	-
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	17 281

A	Всего активов (A)	8 518 091
П	Всего обязательств (П)	8 129 817

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 687 672	1 203 270	1 257 972	1 795 616	5 944 529
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	789 031	1 177 502	857 298	3 055 819	5 879 650
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	898 641	25 768	400 674	- 1 260 204	64 880
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	898 641	924 409	1 325 083	64 880	64 880

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	290 565	554 744	386 143	1 020 849	2 252 301
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	110 028	152 133	153 458	1 331 018	1 746 637

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	180 537	402 611	232 685	-310 169	505 664
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	180 537	583 148	815 833	505 664	505 664

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	2 299 498	1 758 014	1 644 115	2 816 465	8 518 091
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	916 340	1 329 635	1 010 756	4 386 837	7 643 568
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 383 158	428 379	633 359	-1 570 373	874 523
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 383 158	1 811 536	2 444 895	874 523	874 523

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

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

Сумма объемов возможных недооценок обязательств Фонда	Величина капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ
422 043	706 486

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 60%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

9.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:
3.3.8, 4.10, 6.4.6, 6.5.2.

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

Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

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

Число доживших

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

Число доживших

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

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

Число доживших

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

Число доживших

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

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

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