

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

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

по итогам 2025 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2026 г.

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2025г.

Дата составления актуарного заключения – 03.02.2026г.

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 27.11.2024г., протокол №7. Выдано свидетельство об аттестации № 2024-11/02.

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 трудовой договор.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»
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 17.12.2024;
- Положение Банка России от 28 марта 2024 г. № 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу» (далее – Положение № 836-П);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ) в части, не противоречащей Положению № 836-П;
- 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) в части не противоречащей Указанию Банка России № 6884-У от 01.10.2024;

- 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»
- Указание Банка России № 6884-У от 01.10.2024 «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита 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»;
- Положение о расчете величины обязательств АО «НПФ «Ростех» по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений (далее – ВНД Фонда о расчете величины обязательств).

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

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и формированию долгосрочных сбережений.

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

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

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

Предыдущее актуарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2024г. 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. Актуарное оценивание, проведенное исходя из предположения о нормальной работе Фонда, показало:

- Актуарный дефицит не установлен.
- Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на установленных временных интервалах.

3. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым. Фонд способен выполнить свои финансовые обязательства, включая обязательства по уже назначенным выплатам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, договорам долгосрочных сбережений и договорам об обязательном пенсионном страховании. Фонд способен выполнить принятые на себя обязательства в отсутствии будущих взносов.

4. Возможность неисполнения обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, договорам долгосрочных сбережений и договорам об обязательном пенсионном страховании связана с риском потери активов. 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.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила Фонда;
2. Правила формирования долгосрочных сбережений;
3. Бухгалтерская отчетность на расчетную дату;
4. Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
5. Информация о договорах НПО, договорах ДС и договорах ОПС

3.1.2. 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 расчетную 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, 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 сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов

3.1.3. Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.2. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, февраль 2026 года, https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

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

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

3.5. Данные об участниках и застрахованных лицах, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Приложении.

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

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились. Сделанные отдельные уточнения не оказывают существенного влияния на результаты расчетов.

IV. 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. Особенности моделирования отдельных денежных потоков определялись в соответствии с положениями ВНД Фонда о расчете величины обязательств.

4.5.3. Наилучшая оценка приведенной стоимости денежного потока определяется по формуле:

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

$F^{(i)}$ – приведенная стоимость i -го денежного потока с учетом соглашения о знаках: исходящие из фонда денежные потоки учитываются со знаком "+" (плюс), а входящие в фонд денежные потоки - со знаком "-" (минус);

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

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

v_k – дисконтирующий множитель для расчета обязательств в месяц k ;

w – горизонт прогнозирования в месяцах.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

5.1. Договоры НПО и участники по договорам НПО

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному договору затем результаты были агрегированы по видам обязательств. Понятие пенсионного договора трактовалось при этом в соответствии с требованиями абз. 4 п.3.5 Положения № 836-П.

Действующая редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена решением Совета директоров 20.05.2024 и зарегистрирована Банком России 23.07.2024. В практической деятельности Фонд применяет пенсионные схемы из действующей редакции Правил, редакций 2024, 2023, 2022, 2020, 2019 и 2010 гг. Редакции Правил 2022, 2020 и 2019 года не содержат существенных различий, влияющих на расчет обязательств, по сравнению с действующей редакцией. Кроме этого, Фонд использует пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол» (в соответствии с Правилами 1996, 2000, 2004, 2008, 2014, 2015 и 2017 годов), присоединенного к Фонду 26.06.2020 в результате реорганизации, и схемы пенсионных правил АО «НПФ «Первый промышленный альянс» (в редакциях 2004, 2008, 2015 и 2024 годов), присоединенного к Фонду 31.07.2024 в результате реорганизации.

5.1.1 Пенсионные схемы

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 размеров 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, 2024 годов) «С установленным размером пенсионных взносов. Учет обязательств на именном пенсионном счете участника. Вкладчик – юридическое или физическое лицо. Выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени, но не менее 3 лет»

Вкладчики	–	юридические и физические лица;
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного периода времени, но не менее 3 лет;

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

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

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

		дохода с учетом применения понижающих коэффициентов;
Правопреемство	–	предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора.

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

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

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

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

Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарном пенсионном счете с последующим распределением по 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 именных пенсионных счетах участников, как в период накоплений, так и в период выплат участника в соответствии с Пенсионными правилами и условиями пенсионного договора.
----------------	---	--

Пенсионные схемы АО НПФ «Роствертол»:

Пенсионная схема №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	–	размер пенсионного взноса вкладчика определяется пенсионным договором по соглашению сторон, но из расчета не менее 0,25 установленного законом МРОТ в месяц. Периодичность – ежегодно, один раз в 6 месяцев, ежеквартально, ежемесячно, одновременно;
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	именные пенсионные счета, солидарный счет;
Расчет размера негосударственной пенсии	–	определяется актуарными расчетами, но не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости, установленной законодательством РФ на момент заключения пенсионного договора в течение определенного договором ряда лет;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно, ежеквартально, один раз в 6 месяцев, один раз в год;
Выплата выкупной суммы	–	размер выкупной суммы рассчитывается, исходя из сумм внесенных пенсионных взносов, установленной Советом фонда части инвестиционного дохода, полученного от управления ими и суммы выплат, произведенных с пенсионного счета за весь период действия договора;
Наследование	–	предусмотрено с ИПС участника в размере остатка, с солидарного счета не допускается.

Пенсионная схема №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 именного пенсионного счета до исчерпания счета, но в течение не менее пяти лет. Солидарная»

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

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

Пенсионные схемы АО «НПФ «Первый промышленный альянс»

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

Вкладчики	–	физические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма предусмотрена на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»

Вкладчики	–	физические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах в соответствии с условиями пенсионного договора.

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	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах в соответствии с условиями пенсионного договора. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	поступление пенсионных взносов отражается как на именных пенсионных счетах участников (по соответствующему письменному распоряжению вкладчика), так и на солидарном пенсионном счете, открытом в целях ведения Фондом аналитического учета своих пенсионных обязательств перед всеми участниками данного вкладчика (до момента распределения пенсионных обязательств по именованным пенсионным счетам таких участников)

Расчет размера – негосударственной пенсии	размеры негосударственных пенсий в случае выплаты с солидарного пенсионного счета определяются распоряжением вкладчика, при этом размер негосударственной пенсии каждого очередного участника не может быть ниже минимальной негосударственной пенсии. Фонд на основании актуарных расчетов определяет возможность назначения негосударственной пенсии конкретному участнику в соответствующем размере в зависимости от достаточности пенсионных обязательств, отраженных на солидарном пенсионном счете с учетом ранее назначенных с него выплат негосударственных пенсий участникам. В случае выплаты с именного пенсионного счета размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника.
Периодичность выплаты – негосударственной пенсии	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной – суммы	для именных пенсионных счетов выкупная сумма предусмотрена на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов. Для солидарных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из свободного остатка на счете после распределения средств, достаточных для исполнения обязательств перед участниками, которым назначена негосударственная пенсия, на именные пенсионные счета с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство –	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов
Пенсионная схема № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»	
Вкладчики –	юридические лица
Срок выплаты пенсии –	в течение определенного срока. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах, 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	–	поступление пенсионных взносов отражается как на именных пенсионных счетах участников (по соответствующему письменному распоряжению вкладчика), так и на солидарном пенсионном счете, открытом в целях ведения Фондом аналитического учета своих пенсионных обязательств перед всеми участниками данного вкладчика (до момента распределения пенсионных обязательств по именованным пенсионным счетам таких участников).
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий в случае выплаты с солидарного пенсионного счета определяются распоряжением вкладчика, при этом размер негосударственной пенсии каждого очередного участника не может быть ниже минимальной негосударственной пенсии. Фонд на основании актуарных расчетов определяет возможность назначения негосударственной пенсии конкретному участнику в соответствующем размере в зависимости от достаточности пенсионных обязательств, отраженных на солидарном пенсионном счете с учетом ранее назначенных с него выплат негосударственных пенсий участникам. В случае выплаты с именованного пенсионного счета размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именованном пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	для именных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов. Для солидарных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из свободного остатка на счете после распределения средств, достаточных для исполнения обязательств перед участниками, которым назначена негосударственная пенсия, на именные пенсионные счета с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в Приложении.

5.2. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

5.2.1. Ставка дисконтирования

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств (ставка дисконтирования), определяется в соответствии с требованиями пункта 5.14. Положения Банка России № 836-П. Значения ставки дисконтирования приведены в Приложении.

5.2.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Результат размещения пенсионных резервов, начисляемый по пенсионному договору, заключенному до 01.01.2024, (старое НПО) за каждый календарный год, определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств по такому пенсионному договору, за вычетом расходов на гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов, а также расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов, а также доли от дохода, направленной в собственные средства фонда и на формирование страхового резерва за указанный календарный год.

Результат размещения пенсионных резервов, начисляемый по пенсионному договору, заключенному после 01.01.2024, (новое НПО) за каждый календарный год, определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств по такому пенсионному договору, за вычетом постоянной и переменной частей вознаграждений фонда и необходимых расходов фонда и управляющих компаний, оплачиваемых из средств пенсионных резервов, а также расходов на гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Указанные выше параметры, используемые для оценки доходности размещения средств пенсионных резервов, приведены в Приложении.

5.2.3. 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.

5.2.4. Отчисления в страховой резерв фонда

Предположение о величине отчислений в страховой резерв Фонда определялось с учетом требований Указания Банка России № 6477-У от 29.06.2023 «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования».

Анализ практики Фонда за 2024-2025 годы показал, что Фонд при распределении дохода от размещения пенсионных резервов отчисляет в страховой резерв сумму не превышающую сумму расчетной величины дохода от размещения средств страхового резерва. Поэтому, в целях настоящего актуарного оценивания величина отчислений в страховой резерв от дохода, полученного от размещения средств резерва покрытия пенсионных обязательств (РППО), принималась равной 0%.

5.2.5. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка гарантийного взноса в АСВ по НПО принята равной 0,05% в соответствии с фактическим значением данного показателя в 2023-2025 годах.

5.2.6. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Вероятность назначения пенсии определялась на основании статистики Фонда за период 2022-2025 годов с учетом данных присоединенных НПФ. Вероятность назначения анализировалась в зависимости от пола и возраста участника и определялась путем деления количества участников, обратившихся за назначением негосударственной пенсии в соответствующем возрасте, на количество находящихся на этапе накопления участников данного возраста на всем интервале наблюдения. Значения используемых вероятностей выхода на пенсию приведены в Приложении.

5.2.7. Вероятности дожития

Вероятность дожития анализировалась по данным статистики Фонда в зависимости от пола и возраста участника за период с 2020 по 2025 годы. Оценка вероятности дожития осуществлялась путем построения грубых норм смертности в разрезе однолетних возрастных групп. Анализ показал, что вероятности смерти (частоты) в группах с высокой экспозицией близки к аналогичным показателям (вероятностям смерти), рассчитанным исходя из таблицы смертности, рекомендованной Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению¹. Данная таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни. В связи с этим в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности АПА.

5.2.8. 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 2017-2025 годы, что составляет 7%. Указанные вероятности за конкретный год рассчитывались как отношение количество закрытых пенсионных счетов по договорам с ФЛ к количеству открытых счетов по таким договорам на начало соответствующего года.

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.

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

Пенсионные взносы не предполагались в соответствии с пунктом 5.3 Положения 836-П.

5.2.10. Размер ожидаемых расходов

При выборе предположения о расходах на обслуживание договоров НПО анализировались данные о расходах Фонда за 2025 год. Более ранние периоды неактуальны в связи с реорганизацией Фонда, проведенной в 2024 году. При анализе в том числе рассматривались статьи расходов, предусмотренные пунктом 5.10 Положения 836-П.

Фонд предоставил данные о расходах за 2025 год, аллоцированных по видам деятельности (ОПС, НПО, ПДС) с делением на привлечение и обслуживание. Затраты на привлечение Фонд несет до момента заключения договоров, в связи с чем для действующих на отчетную дату договоров поток расходов на привлечение принимался равным нулю. Учет прямых расходов Фонда на обслуживание (комиссии по пенсионным выплатам) не ведется Фондом в разрезе конкретного договора. Учитывая, что такие суммы составляют незначительную часть (менее 1%) от общей суммы расходов на обслуживание, поток

¹ <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>

прямых расходов в расчетах отдельно не выделялся. Прямые расходы учитывались в общей массе всех расходов на обслуживание договоров.

По итогам анализа величина расходов на обслуживание договоров НПО определялась по данным Фонда за 2025 год (как наиболее актуальным данным) путем деления совокупных расходов на обслуживание договоров НПО на суммарное среднее количество счетов участников по действующим договорам НПО за 2025 год. Ежегодный рост операционных расходов предполагался на уровне инфляции.

Денежные потоки инвестиционных расходов прогнозировались двумя способами: расходы, исчисляемые как доля (%) от дохода, и расходы, исчисляемые как доля (%) от величины активов. К расходам, исчисляемые как доля (%) от дохода, относилось вознаграждение УК, к расходам, исчисляемым как доля (%) от величины активов, относились необходимые расходы УК и СД и вознаграждение СД. При определении величины инвестиционных расходов в качестве предположений принимались величины за 2025 год, как наиболее актуальные.

Величины, определенные в соответствии с описанным подходом, приведены в Приложении.

5.3. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 5.3.1. Обязательства по НПО

П/п	Группа	Приведенная стоимость денежных потоков (без учета расходов, установленных п. 5.13 Положения 836-П), тыс. руб.	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб.	Рисковая маржа, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6=3+4+5
1	Обязательства по назначенным негосударственным пенсиям (ДППП + РМПП+ ДПСП + РМСП+ ДПИП + РМИП)	2 797 282	224 484	69 839	3 091 993
2	Обязательств по пенсионным договорам, по которым на расчетную дату не назначена негосударственная пенсия и которые не прекращены на расчетную дату (ДПДН + РМДН)	10 107 591	2 549 986	300 253	12 957 443
3	Обязательства по необремененным остаткам на СПС (ОСПС + РМСПС)	842 834	-	-	842 834
4	Прочие обязательства (ПНПО)	103 408	-	-	103 408
	Всего	13 851 115	2 774 470	370 092	16 995 677

Распределение обязательств по участникам Фонда приведено в Приложении.

Таблица 5.3.3. Приведенная стоимость расходов

1	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	2 774 470
2	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (без учета ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	3 113 685

5.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Анализ изменения используемых методов, допущений и предположений проводился в отношении приведенной стоимости денежных потоков без учета ограничений, установленных в п. 5.13 Положения 836-П, а также без учета рисков маржи. Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 5.4.1.

Таблица 5.4.1.

Показатели	Обязательства по НПО
Обязательства на начало отчетного периода	12 717 828
Поступления пенсионных взносов	2 640 784
Выплаты по НПО	-1 005 797
Распределение результата инвестирования	2 826 408
Актуарные (прибыли)/убытки:	-173 379
Эффект изменения предположений	303 003
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-476 382
Прочее	-41 043
Обязательства на отчетную дату	16 964 801

Величины эффекта влияния изменения предположений и допущений, а также эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по НПО находятся в пределах разумных (допустимых) значений.

5.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда

Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО, приведены в разделе 7.5.

VI. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

6.1. Застрахованные лица по договорам ОПС

Расчет проводился отдельно по каждому договору об обязательном пенсионном страховании, затем результаты были агрегированы по видам обязательств.

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на расчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в Приложении.

6.2. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

6.2.1. Ставка дисконтирования

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств (ставка дисконтирования), определяется в соответствии с требованиями пункта 5.14. Положения Банка России № 836-П. Значения ставок дисконтирования приведены в Приложении.

6.2.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Результат инвестирования средств пенсионных накоплений, начисляемый по договору об ОПС за каждый календарный год, определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств по договору, за вычетом постоянной и переменной частей вознаграждений фонда и необходимых расходов управляющих компаний (приведены в Приложении).

6.2.3. Темп роста пенсий

Корректирующий коэффициент, применяемый Фондом при корректировке размеров накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты за каждый календарный год, определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств, за вычетом постоянной и переменной частей вознаграждений фонда, необходимых расходов управляющих компаний, взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений и ежегодных отчислений в РОПС (приведены в Приложении).

6.2.4. 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 заключения исходя из практики Фонда за 2024-2025 годы использовалась ставка отчислений в РОПС, равная 0,0125%.

6.2.5. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с требованием Указания Банка России от 31.05.2021 № 5804-У ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принимается равной 0,0125% от суммы активов в соответствии с установленным нормативом.

6.2.6. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Вероятность назначения пенсии определялась на основании статистики Фонда за период 2022-2025 годов с учетом данных присоединенных НПФ. Вероятность назначения анализировалась в зависимости от пола и возраста застрахованного лица и определялась путем деления количества застрахованных лиц, обратившихся за назначением выплаты за счет средств пенсионных накоплений в соответствующем возрасте, на количество находящихся на этапе накопления

застрахованных лиц данного возраста на всем интервале наблюдения. Значения используемых вероятностей выхода на пенсию приведены в Приложении.

6.2.7. Вероятности дожития

Вероятность дожития анализировалась по данным статистики Фонда в зависимости от пола и возраста застрахованного лица за период с 2020 по 2025 годы. Оценка вероятности дожития осуществлялась путем построения грубых норм смертности в разрезе однолетних возрастных групп. Анализ показал, что вероятности смерти в группах с высокой экспозицией близки к аналогичным показателям, рассчитанным исходя из популяционной таблицы смертности РФ за 2019 год с корректировкой на 10% в сторону уменьшения вероятности смерти в каждом возрасте. В связи с этим для расчетов использовалась таблица РФ-2019 с указанной выше корректировкой. Используемая таблица смертности приведена в Приложении.

6.2.8. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН) либо перевода средств в ПДС

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2021 – 2025 гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,15%. В расчете данного показателя учитывались в том числе застрахованные лица, которые перевели свои пенсионные накопления в ПДС в 2025 году. Частота расторжений за конкретный год рассчитывалась как отношение количества застрахованных лиц, которые перевели свои пенсионные накопления в данном году к другому страховщику либо в ПДС, к количеству застрахованных лиц по действующим договорам в Фонде на этапе накопления на начало предыдущего года. После достижения общеустановленного пенсионного возраста указанная вероятность принята равной 0%.

6.2.9. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

6.2.10. Размер ожидаемых расходов

При выборе предположения о расходах на обслуживание договоров об ОПС анализировались данные о расходах Фонда за 2025 год. Более ранние периоды неактуальны в связи с реорганизацией Фонда, проведенной в 2024 году. При анализе в том числе рассматривались статьи расходов, предусмотренные пунктом 5.10 Положения 836-П.

Фонд предоставил данные о расходах за 2025 год, аллоцированных по видам деятельности (ОПС, НПО, ПДС) с делением на привлечение и обслуживание. Затраты на привлечение Фонд несет до момента заключения договоров, в связи с чем для действующих на отчетную дату договоров поток расходов на привлечение принимался равным нулю. Учет прямых расходов Фонда на обслуживание (комиссии по пенсионным выплатам) не ведется Фондом в разрезе конкретного договора. Учитывая, что такие суммы составляют незначительную часть (менее 1%) от общей суммы расходов на обслуживание, поток прямых расходов в расчетах отдельно не выделялся. Прямые расходы учитывались в общей массе всех расходов на обслуживание договоров.

По итогам анализа величина расходов на обслуживание договоров об ОПС определялась по данным Фонда за 2025 год (как наиболее актуальным данным) путем деления совокупных расходов на обслуживание договоров об ОПС на суммарное среднее количество счетов застрахованных лиц по действующим договорам об ОПС за 2025 год. Ежегодный рост операционных расходов предполагался на уровне инфляции.

Денежные потоки инвестиционных расходов прогнозировались двумя способами: расходы, исчисляемые как доля (%) от дохода, и расходы, исчисляемые как доля (%) от величины активов. К расходам, исчисляемым как доля (%) от дохода, относилось вознаграждение УК, к расходам, исчисляемым как доля (%) от величины активов, относились необходимые расходы УК и СД и вознаграждение СД.

При определении величины инвестиционных расходов в качестве предположений принимались величины за 2025 год, как наиболее актуальные.

Величины, определенные в соответствии с описанным подходом, приведены в Приложении.

6.2.11. Прочие предположения

В соответствии с Федеральным законом № 415-ФЗ от 17.11.2025 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2026 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2026 года составляет 270 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 270 месяцев для 2026 года и далее исходя из соображений консервативности.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагалось, что накопительная пенсия назначается в случае, если размер предполагаемой накопительной пенсии не меньше 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации в соответствующем году. Величина прожиточного минимума пенсионера на 2026 год составляет 16 288 рублей (Федеральный закон от 28.11.2025 № 426-ФЗ). В целях настоящего оценивания предполагался рост указанной величины в соответствии с инфляцией.

6.3. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 6.3.1. Обязательства по ОПС

П/п	Группа	Приведенная стоимость денежных потоков (без учета расходов, установленных п. 5.13 Положения 836-П), тыс. руб.	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб.	Рисковая маржа, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6=3+4+5
1	Обязательства по назначенным накопительным пенсиям (ДПНП + РМНП)	48 612	6 507	2 042	57 161
2	Обязательства по назначенным срочным пенсионным выплатам (ДПСРВ + РМСРВ)	32 546	1 972	1 279	35 796
3	обязательств по договорам ОПС, по которым на расчетную дату не назначена (не установлена) пенсия (ДПН + РМНП)	3 212 399	779 256	147 880	4 139 535
4	Прочие обязательства (ПОПС)	23 866	-	-	23 866
	Всего	3 317 422	787 735	151 201	4 256 358

Распределение обязательств по застрахованным лицам приведено в Приложении.

Таблица 6.3.3. Приведенная стоимость расходов

1	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	787 735
2	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (без учета ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	787 735

6.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Анализ изменения используемых методов, допущений и предположений проводился в отношении приведенной стоимости денежных потоков без учета ограничений, установленных в п. 5.13 Положения 836-П, а также без учета рисков маржи. Эффект влияния на размер обязательств Фонда по ОПС от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 6.4.1.

Таблица 6.4.1.

Показатели	Обязательства по ОПС
Обязательства на начало отчетного периода	3 481 683
Поступления СПН	26 462
Выплаты СПН	-172 816
Распределение результата инвестирования	834 717
Актуарные (прибыли)/убытки:	-49 916
Эффект изменения предположений	163 811
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-213 727
Прочее	-14 973
Обязательства на отчетную дату	4 105 157

Величины эффекта влияния изменения предположений и допущений, а также эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по ОПС находятся в пределах разумных (допустимых) значений.

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

Таблица 6.5.1.

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 без учета пункта 5.13 836-П	261 266	445 212	384 885	3 013 793	4 105 157
Кредиторская задолженность	223 548				223 548
Всего	484 814	445 212	384 885	3 013 793	4 328 705

Размер стоимости обязательств на сроки до 5-ти лет определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени (с учетом дополнительных доходов и расходов).

VII. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ДОГОВОРАМ ДОЛГОСРОЧНЫХ СБЕРЕЖЕНИЙ

7.1. Договоры ДС и участники по договорам ДС

Расчет проводился отдельно по каждому договору долгосрочных сбережений, затем результаты были агрегированы по видам обязательств.

Сведения о распределении участников по договорам долгосрочных сбережений по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на расчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в Приложении.

В качестве верхней границы договора долгосрочных сбережений, по которому не назначены периодические выплаты, принималась предполагаемая дата назначения периодической или единовременной выплаты.

7.2. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

7.2.1. Ставка дисконтирования

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств (ставка дисконтирования), определяется в соответствии с требованиями пункта. 5.14. Положения Банка России № 836-П. Значения ставок дисконтирования приведены в Приложении.

7.2.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Результат размещения пенсионных резервов, начисляемый по договору долгосрочных сбережений за каждый календарный год, определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в целях расчета величины обязательств, за вычетом постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда и необходимых расходов Фонда и управляющих компаний, оплачиваемых из средств пенсионных резервов, а также за вычетом расходов на гарантийные взносы в Фонд гарантирования пенсионных резервов (значения представлены в Приложении).

7.2.3. Темп роста величин периодических выплат

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка назначенных на расчетную дату периодических выплат, исходя из расчетной величины дохода, начисляемого на пенсионный счет, и оставшегося числа периодических выплат (для срочной выплаты) или тарифа Фонда для пожизненных выплат.

7.2.4. Отчисления в страховой резерв Фонда

Предположения об отчислениях в страховой резерв Фонда в целях настоящего актуарного оценивания принимались аналогично таким предположениям по негосударственному пенсионному обеспечению. Величины, определенные в соответствии с описанным подходом, приведены в Приложении.

7.2.5. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов

Предположения об отчислениях в фонд гарантирования пенсионных резервов в целях настоящего актуарного оценивания принимались аналогично таким предположениям по негосударственному пенсионному обеспечению. Величины, определенные в соответствии с описанным подходом, приведены в Приложении.

7.2.6. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Учитывая отсутствие значимой статистики по договорам ДС предполагалось, что участники будут обращаться за назначением периодических выплат через 15 лет после заключения договора либо по достижении 55/60 лет (женщины/мужчины), если срок 15 лет еще не истек в соответствии со статьей 36.40 75-ФЗ.

7.2.7. Вероятности дожития

На расчетную дату отсутствует значимая статистика по договорам ДС для формирования предположения о вероятности дожития участников по указанным договорам. В связи с тем, что взносы по договорам ДС, действующим на расчетную дату уплачивались вкладчиками – физическими лицами самостоятельно, за свой счет, т.е. механизм формирования текущих долгосрочных сбережений аналогичен механизму формирования пенсионных резервов по договорам с вкладчиками – физическими лицами. В связи с этим в качестве таблиц смертности для оценивания обязательств Фонда по ПДС использовались таблицы смертности отдельно для мужчин и женщин, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценивания обязательств негосударственных пенсионных фондов по НПО². В соответствии с пояснениями, указанными в описательной части указанных рекомендаций, данная таблица учитывает эффект предполагаемого увеличения предстоящей жизни участников в будущем. Используемая таблица смертности приведена в Приложении.

7.2.8. Вероятности расторжения договоров ДС

На расчетную дату отсутствует значимая статистика по договорам ДС для формирования данного предположения. Поэтому в связи с возможной схожестью клиентской базы вероятность расторжения договоров ПДС принята равной соответствующей вероятности по договорам НПО Фонда по договорам с ФЛ.

7.2.9. Периодичность, размер и срок внесения будущих сберегательных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались в соответствии с пунктом 5.3 Положения 836-П.

7.2.10. Размер ожидаемых расходов

При выборе предположения о расходах на обслуживание договоров ДС анализировались данные о расходах Фонда за 2025 год. Более ранние периоды неактуальны в связи с реорганизацией Фонда, проведенной в 2024 году. При анализе в том числе рассматривались статьи расходов, предусмотренные пунктом 5.10 Положения 836-П.

Фонд предоставил данные о расходах за 2025 год, аллоцированных по видам деятельности (ОПС, НПО, ПДС) с делением на привлечение и обслуживание. Затраты на привлечение Фонд несет до момента заключения договоров, в связи с чем для действующих на отчетную дату договоров поток расходов на привлечение принимался равным нулю. Учет прямых расходов Фонда на обслуживание (комиссии по пенсионным выплатам) не ведется Фондом в разрезе конкретного договора. Учитывая, что такие суммы составляют незначительную часть (менее 1%) от общей суммы расходов на обслуживание, поток прямых расходов в расчетах отдельно не выделялся. Прямые расходы учитывались в общей массе всех расходов на обслуживание договоров.

По итогам анализа величина расходов на обслуживание договоров ДС определялась по данным Фонда за 2025 год (как наиболее актуальным данным) путем деления совокупных расходов на обслуживание договоров ДС на суммарное среднее количество счетов участников по действующим договорам ДС за 2025 год. Ежегодный рост операционных расходов предполагался на уровне инфляции.

Денежные потоки инвестиционных расходов прогнозировались двумя способами: расходы, исчисляемые как доля (%) от дохода, и расходы, исчисляемые как доля (%) от величины активов. К расходам, исчисляемым как доля (%) от дохода, относилось вознаграждение УК, к расходам, исчисляемым как доля (%) от величины активов, относились необходимые расходы УК и СД и

² <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>

вознаграждение СД. При определении величины инвестиционных расходов в качестве предположений принимались величины за 2025 год, как наиболее актуальные.

Величины, определенные в соответствии с описанным подходом, приведены в Приложении.

7.3. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 7.3.1. Обязательства по договорам ДС

П/п	Группа	Приведенная стоимость денежных потоков (без учета расходов, установленных п. 5.13 Положения 836-П), тыс. руб.	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб.	Рисковая маржа, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6=3+4+5
1	Обязательства по договорам ДС, по которым не назначены выплаты; (ДПНДС + РМНДС)	64 455	36 667	2 003	103 125
2	Обязательства по договорам ДС, по которым назначена пожизненная периодическая выплата (ДППВ+РМПВ)	-	-	-	-
3	Обязательства по договорам ДС, по которым назначена срочная периодическая выплата (ДПСВ+РМСВ)	993	14	10	1 017
4	Прочие обязательства (ППДС)	148	-	-	148
	Всего	65 596	36 681	2 013	104 290

Распределение обязательств по участникам приведено в Приложении.

Таблица 7.3.3. Приведенная стоимость расходов

1	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (с учетом ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	36 681
2	Приведенная стоимость денежных потоков по расходам, установленных п. 5.13 Положения 836-П (без учета ограничения, указанного в этом пункте), тыс. руб	150 516

7.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Анализ изменения используемых методов, допущений и предположений проводился в отношении приведенной стоимости денежных потоков без учета ограничений, установленных в п. 5.13 Положения 836-П, а также без учета рискованной маржи. Эффект влияния на размер обязательств Фонда по договорам ДС от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 7.4.1

Таблица 7.4.1.

Показатели	Обязательства по договорам ДС
Обязательства на начало отчетного периода	5 722
Поступления по договорам ДС	64 780
Выплаты по договорам ДС	-1 866
Распределение результата инвестирования	4 051
Актуарные (прибыли)/убытки:	143 427
Эффект изменения предположений	124 690
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	18 736
Прочее	0
Обязательства на отчетную дату	216 113

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений может быть объяснена изменением предположения по удельным расходам Фонда на обслуживание договоров ДС. Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по договорам ДС находится в пределах разумных (допустимых) значений.

7.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков по пенсионным резервам, связанных с исполнением обязательств Фонда, включая потоки по договорам НПО и договорам ДС

Таблица 7.5.1.

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 договорам ДС с учетом дисконтирования без учета пункта 5.13 Положения 836-П	67 454	55 451	35 129	58 079	216 113
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования без учета пункта 5.13 Положения 836-П	2 960 957	3 035 476	2 236 722	8 731 646	16 964 801
Кредиторская задолженность	619 153	-	-	-	619 153
Всего	3 647 564	3 090 927	2 271 851	8 789 725	17 800 067

Размер стоимости обязательств на сроки до 5-ти лет определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени (с учетом дополнительных доходов и расходов).

VIII. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

8.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 8.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	229 866

IX. АКТИВЫ ФОНДА

9.1. Принципы оценки активов Фонда

9.1.1. Цель анализа активов - оценка величины актуарного дефицита.

В целях оценки величины актуарного дефицита в составе активов негосударственного пенсионного фонда учитываются:

- активы пенсионных резервов (в том числе активы по договорам долгосрочных сбережений);
- активы пенсионных накоплений;
- активы, которые составляют собственные средства Фонда.

9.1.2. Сведения о составе и стоимости активов предоставлены Фондом.

В целях настоящего актуарного заключения стоимость активов пенсионных резервов и пенсионных накоплений определялась по данным бухгалтерского учета Фонда на дату актуарного оценивания.

Стоимость активов, составляющих собственные средства фонда, определялась как сумма размера собственных средств фонда, рассчитанного в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2021г № 4028-У, а также суммы вознаграждения фонда (постоянной и переменной части) и части дохода, полученного фондом от размещения средств пенсионных резервов, распределенных в состав собственных средств фонда, но еще не перечисленных на банковский счет, предназначенный для операций с собственными средствами фонда.

9.2. Стоимость активов Фонда

Таблица 9.2.1. Активы Фонда

	Наименование активов	Стоимость активов пенсионных резервов	Стоимость активов пенсионных накоплений	Стоимость активов, составляющих собственные средства
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	5 978 887	1 575 815	-
2	Корпоративные облигации	10 463 114	3 584 285	-
3	Акции	448 502	216 778	-
4	Дебиторская задолженность	703 513	313 250	735 685
5	Депозиты в банках	1 774 986	-	512 214
6	Денежные средства	18 186	1 612	37 047
7	Денежные средства у брокера	522	451	-
8	Недвижимость	56 250	-	-
	Итого	19 443 960	5 692 191	1 284 946

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов получены от Фонда. Фонд представил распределение в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

Таблица 9.3.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов

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 пенсионных резервов	5 495 874	5 703 353	2 467 717	5 777 015	19 443 960
Ожидаемые поступления денежных средств от активов пенсионных накоплений	1 375 330	1 600 551	1 019 195	1 697 115	5 692 191
Ожидаемые поступления денежных средств от активов составляющих собственные средства Фонда	1 284 946				1 284 946

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

Х. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

10.1. Расчет величины актуарного дефицита

В результате расчета, проведенного в порядке, установленном Указанием Банка России № 6884-У от 01.10.2024 «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда», актуарный дефицит не выявлен.

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

Таблица 10.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов пенсионных резервов

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 пенсионных резервов	5 495 874	5 703 353	2 467 717	5 777 015	19 443 960
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО и ДС, с учетом дисконтирования,	3 647 564	3 090 927	2 271 851	8 789 725	17 800 067

кредиторская задолженность					
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 848 310	2 612 426	195 866	- 3 012 710	1 643 893
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 848 310	4 460 737	4 656 603	1 643 893	1 643 893

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 10.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов пенсионных накоплений

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 по ОПС	1 375 330	1 600 551	1 019 195	1 697 115	5 692 191
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	484 814	445 212	384 885	3 013 793	4 328 705
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	890 516	1 155 339	634 310	- 1 316 678	1 363 486
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	890 516	2 045 855	2 680 165	1 363 486	1 363 486

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

Таблица 10.2.3. 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	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, составляющих собственные средства Фонда	8 156 150	7 303 904	3 486 912	7 474 130	26 421 096
Кредиторская задолженность по собственным средствам	4 362 244	3 536 139	2 656 736	11 803 518	22 358 637
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 793 906	3 767 765	830 176	- 4 329 388	4 062 459
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	3 793 906	7 561 671	8 391 848	4 062 459	4 062 459

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.

XI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение П.1. Актуарные предположения

Таблица П.1.1. Значения ставки дисконтирования на отчетную дату.

Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм	Номер периода	СДм
0		37	14,31%	74	14,59%	111	14,38%	148	14,14%	185	13,92%	222	13,78%	259	13,68%	296	13,62%	333	13,57%
1	12,10%	38	14,32%	75	14,59%	112	14,37%	149	14,13%	186	13,91%	223	13,77%	260	13,68%	297	13,62%	334	13,56%
2	12,10%	39	14,34%	76	14,59%	113	14,37%	150	14,13%	187	13,91%	224	13,77%	261	13,67%	298	13,62%	335	13,56%
3	12,10%	40	14,35%	77	14,59%	114	14,36%	151	14,12%	188	13,91%	225	13,76%	262	13,67%	299	13,62%	336	13,56%
4	12,23%	41	14,36%	78	14,58%	115	14,35%	152	14,12%	189	13,90%	226	13,76%	263	13,67%	300	13,62%	337	13,56%
5	12,37%	42	14,37%	79	14,58%	116	14,35%	153	14,11%	190	13,90%	227	13,76%	264	13,67%	301	13,61%	338	13,56%
6	12,50%	43	14,38%	80	14,58%	117	14,34%	154	14,10%	191	13,89%	228	13,75%	265	13,67%	302	13,61%	339	13,56%
7	12,61%	44	14,39%	81	14,57%	118	14,33%	155	14,10%	192	13,89%	229	13,75%	266	13,67%	303	13,61%	340	13,56%
8	12,73%	45	14,41%	82	14,57%	119	14,33%	156	14,09%	193	13,89%	230	13,74%	267	13,67%	304	13,61%	341	13,55%
9	12,84%	46	14,42%	83	14,57%	120	14,32%	157	14,08%	194	13,88%	231	13,74%	268	13,66%	305	13,61%	342	13,55%
10	12,94%	47	14,43%	84	14,56%	121	14,31%	158	14,08%	195	13,88%	232	13,74%	269	13,66%	306	13,61%	343	13,55%
11	13,04%	48	14,44%	85	14,56%	122	14,31%	159	14,07%	196	13,87%	233	13,73%	270	13,66%	307	13,60%	344	13,55%
12	13,14%	49	14,45%	86	14,55%	123	14,30%	160	14,06%	197	13,87%	234	13,73%	271	13,66%	308	13,60%	345	13,55%
13	13,21%	50	14,46%	87	14,54%	124	14,29%	161	14,06%	198	13,87%	235	13,73%	272	13,66%	309	13,60%	346	13,55%
14	13,27%	51	14,48%	88	14,54%	125	14,29%	162	14,05%	199	13,86%	236	13,72%	273	13,66%	310	13,60%	347	13,54%
15	13,34%	52	14,49%	89	14,53%	126	14,28%	163	14,04%	200	13,86%	237	13,72%	274	13,65%	311	13,60%	348	13,54%
16	13,40%	53	14,50%	90	14,52%	127	14,28%	164	14,04%	201	13,86%	238	13,71%	275	13,65%	312	13,60%	349	13,54%
17	13,47%	54	14,51%	91	14,51%	128	14,27%	165	14,03%	202	13,85%	239	13,71%	276	13,65%	313	13,60%	350	13,54%
18	13,53%	55	14,52%	92	14,51%	129	14,26%	166	14,03%	203	13,85%	240	13,71%	277	13,65%	314	13,59%	351	13,54%
19	13,60%	56	14,53%	93	14,50%	130	14,26%	167	14,02%	204	13,84%	241	13,70%	278	13,65%	315	13,59%	352	13,54%
20	13,66%	57	14,55%	94	14,49%	131	14,25%	168	14,01%	205	13,84%	242	13,70%	279	13,65%	316	13,59%	353	13,54%
21	13,73%	58	14,56%	95	14,49%	132	14,24%	169	14,01%	206	13,84%	243	13,70%	280	13,65%	317	13,59%	354	13,53%
22	13,79%	59	14,57%	96	14,48%	133	14,24%	170	14,00%	207	13,83%	244	13,70%	281	13,64%	318	13,59%	355	13,53%
23	13,86%	60	14,58%	97	14,47%	134	14,23%	171	13,99%	208	13,83%	245	13,70%	282	13,64%	319	13,59%	356	13,53%
24	13,92%	61	14,58%	98	14,47%	135	14,22%	172	13,99%	209	13,82%	246	13,70%	283	13,64%	320	13,59%	357	13,53%
25	13,95%	62	14,58%	99	14,46%	136	14,22%	173	13,98%	210	13,82%	247	13,70%	284	13,64%	321	13,58%	358	13,53%
26	13,98%	63	14,58%	100	14,45%	137	14,21%	174	13,97%	211	13,82%	248	13,69%	285	13,64%	322	13,58%	359	13,53%
27	14,02%	64	14,58%	101	14,45%	138	14,20%	175	13,97%	212	13,81%	249	13,69%	286	13,64%	323	13,58%	360	13,53%
28	14,05%	65	14,58%	102	14,44%	139	14,20%	176	13,96%	213	13,81%	250	13,69%	287	13,64%	324	13,58%	далее	13,53%
29	14,08%	66	14,58%	103	14,43%	140	14,19%	177	13,96%	214	13,81%	251	13,69%	288	13,63%	325	13,58%		
30	14,11%	67	14,58%	104	14,43%	141	14,19%	178	13,95%	215	13,80%	252	13,69%	289	13,63%	326	13,58%		
31	14,14%	68	14,58%	105	14,42%	142	14,18%	179	13,94%	216	13,80%	253	13,69%	290	13,63%	327	13,57%		
32	14,17%	69	14,58%	106	14,41%	143	14,17%	180	13,94%	217	13,79%	254	13,68%	291	13,63%	328	13,57%		
33	14,21%	70	14,58%	107	14,41%	144	14,17%	181	13,93%	218	13,79%	255	13,68%	292	13,63%	329	13,57%		
34	14,24%	71	14,58%	108	14,40%	145	14,16%	182	13,93%	219	13,79%	256	13,68%	293	13,63%	330	13,57%		
35	14,27%	72	14,59%	109	14,39%	146	14,15%	183	13,92%	220	13,78%	257	13,68%	294	13,62%	331	13,57%		
36	14,30%	73	14,59%	110	14,39%	147	14,15%	184	13,92%	221	13,78%	258	13,68%	295	13,62%	332	13,57%		

Таблица П.1.2. Предположения по НПО

№	Предположение	Значения предположений	Значения предположений на предыдущую отчетную дату	Обоснование
1	Отчисления в страховой резерв фонда	0% от активов	0% от активов	Не изменилось
2	Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от активов	0,05% от активов	Не изменилось
3	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО (удельная величина расходов на один счет),	1589 руб	1260 руб	Учет фактических данных за 2025 год
4	Предположения об изменении размера ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	5,6% в 2026г, 4,4% в 2027г и 4% далее	8,2% в 2025, 5,0% в 2026г, 4,2% в 2027г и 4% далее	Изменение макроэкономических условий и прогнозов
5	Оплата услуг (вознаграждения) управляющий компаний	4% от дохода,	3,7% от дохода	Обусловлено изменением условий в договорах ДУ по вознаграждению УК
6	Необходимые расходы управляющих компаний на размещение средств пенсионных резервов	0,08% от активов	0,18% от активов	Обусловлено изменением статистики
7	Расходы на услуги специализированного депозитария, включая необходимые расходы	0,05% от активов	0,05% от активов	Обусловлено изменением статистики
8	Вознаграждение Фонда по договорам НПО, заключенным до 2024 года («старое» НПО)	15% от дохода	15% от дохода	Не изменилось
9	Вознаграждение Фонда по договорам НПО, заключенным в 2024 году и позднее («новое» НПО)	0,6% от активов до 2027, 0,5% от активов начиная с 2027 года; 20% от дохода	0,6% от активов до 2027, 0,5% от активов начиная с 2027 года; 20% от дохода	Не изменилось
10	Вероятность растяжения договоров	7%	5,5%	Обусловлено изменением статистики
11	Вероятность наступления пенсионных оснований по НПО (выхода на пенсию)	Профиль выхода на пенсию, построенный на основе статистики Фонда	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию, мужчины 62 года, женщины 58 лет.	Обусловлено изменением подхода к формированию допущения
12	Таблица дожитий	АПА	АПА	Не изменилось

Таблица П.1.3. Предположения по ПДС

№	Предположение	Значения предположений	Значения предположений на предыдущую отчетную дату	Обоснование
1	Отчисления в страховой резерв фонда	0% от активов	0% от активов	Не изменилось
2	Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от активов	0,05% от активов	Не изменилось
3	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ДС (удельная величина расходов на один счет),	6032 руб	1260 руб	Учет фактических данных за 2025 год
4	Предположения об изменении размера ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	5,6% в 2026г, 4,4% в 2027г и 4% далее	8,2% в 2025, 5,0% в 2026г, 4,2% в 2027г и 4% далее	Изменение макроэкономических условий и прогнозов
5	Оплата услуг (вознаграждения) управляющий компаний	4% от дохода,	3,7% от дохода	Обусловлено изменением условий в договорах ДУ по вознаграждению УК
6	Необходимые расходы управляющих компаний на размещение средств пенсионных резервов	0,08% от активов	0,18% от активов	Обусловлено изменением статистики
7	Расходы на услуги специализированного депозитария, включая необходимые расходы	0,05% от активов	0,05% от активов	Обусловлено изменением статистики
8	Вознаграждение Фонда по договорам НПО, заключенным до 2024 года («старое» НПО)	15% от дохода	15% от дохода	Не изменилось
9	Вознаграждение Фонда по договорам НПО, заключенным в 2024 году и позднее («новое» НПО)	0,6% от активов до 2027, 0,5% от активов начиная с 2027 года; 20% от дохода	0,6% от активов до 2027, 0,5% от активов начиная с 2027 года; 20% от дохода	Не изменилось
10	Вероятность растяжения договоров	7%	5,5%	Обусловлено изменением статистики
11	Вероятность наступления пенсионных оснований по НПО (выхода на пенсию)	60/55 лет либо через 15 лет после заключения договора	60/55 лет либо через 15 лет после заключения договора	Не изменилось
12	Таблица дожитий	АПА	АПА	Не изменилось

Таблица П.1.4. Таблицы дожитий по НПО и ПДС и вероятностей выхода на пенсию по НПО

Возраст	Смерть		Назначение пенсии по НПО		Возраст	Смерть		Назначение пенсии по НПО	
	М	Ж	М	Ж		М	Ж	М	Ж
0	0,000210	0,000190	0,0000	0,0000	51	0,006263	0,001730	0,0023	0,0085
1	0,000190	0,000150	0,0000	0,0000	52	0,006966	0,002060	0,0034	0,0098
2	0,000150	0,000130	0,0000	0,0000	53	0,007737	0,002411	0,0035	0,0091
3	0,000130	0,000100	0,0000	0,0000	54	0,008557	0,002816	0,0033	0,0098
4	0,000100	0,000080	0,0000	0,0000	55	0,009442	0,003276	0,0190	0,0674
5	0,000100	0,000070	0,0000	0,0000	56	0,010417	0,003792	0,0071	0,0487
6	0,000070	0,000050	0,0000	0,0000	57	0,011454	0,004365	0,0141	0,0577
7	0,000070	0,000040	0,0000	0,0000	58	0,012592	0,005008	0,0099	0,1140
8	0,000060	0,000030	0,0000	0,0000	59	0,013795	0,005743	0,0132	0,0564
9	0,000060	0,000030	0,0000	0,0000	60	0,015114	0,006553	0,0671	0,0607
10	0,000070	0,000030	0,0000	0,0000	61	0,016512	0,007474	0,0653	0,0577
11	0,000060	0,000040	0,0000	0,0000	62	0,018048	0,008499	0,1035	0,0568
12	0,000080	0,000050	0,0000	0,0000	63	0,019686	0,009635	0,0990	0,0564
13	0,000090	0,000060	0,0000	0,0000	64	0,021438	0,010911	0,0529	0,0560
14	0,000130	0,000070	0,0000	0,0000	65	0,023332	0,012348	0,0591	0,0614
15	0,000160	0,000100	0,0000	0,0000	66	0,025375	0,013934	0,0589	0,0466
16	0,000200	0,000110	0,0000	0,0000	67	0,027559	0,015708	0,0514	0,0489
17	0,000250	0,000110	0,0000	0,0000	68	0,029907	0,017674	0,0483	0,0558
18	0,000281	0,000120	0,0000	0,0000	69	0,032430	0,019891	0,0470	0,0602
19	0,000331	0,000130	0,0000	0,0000	70	0,035142	0,021577	0,0622	1,0000
20	0,000381	0,000130	0,0000	0,0000	71	0,038031	0,023450	0,0479	1,0000
21	0,000421	0,000150	0,0000	0,0000	72	0,041159	0,025455	0,0404	1,0000
22	0,000482	0,000150	0,0000	0,0000	73	0,044489	0,027639	0,0543	1,0000
23	0,000532	0,000170	0,0000	0,0000	74	0,048059	0,030012	0,0606	1,0000
24	0,000593	0,000180	0,0000	0,0000	75	0,050720	0,032591	1,0000	1,0000
25	0,000663	0,000190	0,0000	0,0000	76	0,053544	0,035396	1,0000	1,0000
26	0,000714	0,000201	0,0000	0,0000	77	0,056493	0,038434	1,0000	1,0000
27	0,000785	0,000221	0,0000	0,0000	78	0,059619	0,041750	1,0000	1,0000
28	0,000866	0,000241	0,0000	0,0000	79	0,062900	0,045331	1,0000	1,0000
29	0,000938	0,000261	0,0000	0,0000	80	0,066347	0,049230	1,0000	1,0000
30	0,001009	0,000271	0,0000	0,0000	81	0,070024	0,053478	1,0000	1,0000
31	0,001101	0,000291	0,0000	0,0000	82	0,073847	0,058075	1,0000	1,0000
32	0,001193	0,000321	0,0000	0,0000	83	0,077868	0,063075	1,0000	1,0000
33	0,001276	0,000342	0,0000	0,0000	84	0,082158	0,068483	1,0000	1,0000
34	0,001389	0,000372	0,0000	0,0000	85	0,086666	0,074409	1,0000	1,0000
35	0,001482	0,000402	0,0000	0,0000	86	0,091345	0,080800	1,0000	1,0000
36	0,001586	0,000432	0,0000	0,0000	87	0,096369	0,087745	1,0000	1,0000
37	0,001711	0,000473	0,0000	0,0000	88	0,101618	0,095324	1,0000	1,0000
38	0,001826	0,000503	0,0000	0,0000	89	0,107145	0,103496	1,0000	1,0000
39	0,001962	0,000544	0,0000	0,0000	90	0,112964	0,112436	1,0000	1,0000
40	0,002089	0,000594	0,0000	0,0000	91	0,119083	0,122134	1,0000	1,0000
41	0,002237	0,000635	0,0000	0,0000	92	0,125568	0,132631	1,0000	1,0000
42	0,002376	0,000696	0,0000	0,0000	93	0,132433	0,144062	1,0000	1,0000
43	0,002546	0,000747	0,0000	0,0000	94	0,139579	0,156500	1,0000	1,0000
44	0,002698	0,000808	0,0000	0,0000	95	0,147147	0,169943	1,0000	1,0000
45	0,003099	0,000880	0,0000	0,0044	96	0,154997	0,184638	1,0000	1,0000
46	0,003514	0,000951	0,0000	0,0018	97	0,163475	0,200514	1,0000	1,0000
47	0,003975	0,001033	0,0000	0,0020	98	0,172341	0,217694	1,0000	1,0000
48	0,004472	0,001126	0,0000	0,0038	99	0,181734	0,236635	1,0000	1,0000
49	0,005018	0,001208	0,0000	0,0025	100	1,000000	1,000000	1,0000	1,0000
50	0,005625	0,001464	0,0073	0,0160					

Таблица П.1.5. Предположения ОПС

№	Предположение	Значения предположений	Значения предположений на предыдущую отчетную дату	Обоснование
1	Отчисления в резерв Фонда по ОПС	0,0125% от активов	0,0125% от активов	Не изменилось
2	Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от активов	0,0125% от активов	Не изменилось
3	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС (удельная величина расходов на один счет), руб.	1624	1260	Учет фактических данных за 2025 год
4	Предположения об изменении размера ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	5,6% в 2026г, 4,4% в 2027г и 4% далее	8,2% в 2025, 5,0% в 2026г, 4,2% в 2027г и 4% далее	Изменение макроэкономических условий и прогнозов
5	Оплата услуг (вознаграждения) управляющих компаний	4% от дохода	6,2% от дохода	Обусловлено изменением условий в договорах ДУ по вознаграждению УК
6	Необходимые расходы управляющих компаний на инвестирование средств пенсионных накоплений	0,05% от активов	0,06% от активов	Обусловлено изменением статистики
7	Расходы на услуги специализированного депозитария, включая необходимые расходы	0,1% от активов	0,1% от активов	Обусловлено изменением статистики
8	Вознаграждение Фонда по договорам ОПС	20% от дохода за 2026г, 15% от дохода за 2027г и далее; 0,5% от стоимости активов	20% от дохода за 2025-2026 гг, 15% от дохода за 2027 и далее; 0,5% от стоимости активов	Не изменилось
9	Вероятность растяжения договоров	0,15%	0,17%	Обусловлено изменением статистики
10	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Профиль выхода на пенсию, построенный на основе статистики Фонда	мужчины в 60 лет, женщины в 55 лет	Обусловлено изменением подхода к формированию допущения
11	Таблица дожитий	РФ-19 с корректировкой на 10% в сторону уменьшения смертности	РФ-19 с корректировкой на 10% в сторону уменьшения смертности	Не изменилось

Таблица П.1.6. Таблицы дожитий по ОПС и вероятностей выхода на пенсию по ОПС

Возраст	Смерть		Назначение пенсии по ОПС		Возраст	Смерть		Назначение пенсии по ОПС	
	М	Ж	М	Ж		М	Ж	М	Ж
0	0,004750	0,004000	0,0000	0,0000	51	0,011106	0,003982	0,0056	0,0191
1	0,000271	0,000211	0,0000	0,0000	52	0,011895	0,004243	0,0049	0,0093
2	0,000251	0,000211	0,0000	0,0000	53	0,012747	0,004539	0,0058	0,0119
3	0,000251	0,000181	0,0000	0,0000	54	0,013701	0,004872	0,0036	0,0099
4	0,000211	0,000171	0,0000	0,0000	55	0,014742	0,005242	0,0095	0,0431
5	0,000211	0,000151	0,0000	0,0000	56	0,015926	0,005628	0,0132	0,2402
6	0,000211	0,000151	0,0000	0,0000	57	0,017201	0,006086	0,0129	0,2005
7	0,000201	0,000121	0,0000	0,0000	58	0,018628	0,006574	0,0042	0,1276
8	0,000191	0,000141	0,0000	0,0000	59	0,020167	0,007104	0,0055	0,0616
9	0,000211	0,000131	0,0000	0,0000	60	0,021807	0,007690	0,3557	0,0637
10	0,000242	0,000141	0,0000	0,0000	61	0,023531	0,008334	0,1858	0,0342
11	0,000262	0,000151	0,0000	0,0000	62	0,025323	0,009072	0,1202	0,0441
12	0,000302	0,000171	0,0000	0,0000	63	0,027195	0,009875	0,0925	0,0263
13	0,000363	0,000191	0,0000	0,0000	64	0,029099	0,010770	0,0408	0,0236
14	0,000444	0,000221	0,0000	0,0000	65	0,031072	0,011797	0,0397	1,0000
15	0,000514	0,000252	0,0000	0,0000	66	0,033111	0,012930	0,0387	1,0000
16	0,000615	0,000282	0,0000	0,0000	67	0,035257	0,014200	0,0350	1,0000
17	0,000717	0,000312	0,0000	0,0000	68	0,037443	0,015618	0,0203	1,0000
18	0,000828	0,000353	0,0000	0,0000	69	0,039708	0,017160	0,0313	1,0000
19	0,000930	0,000363	0,0000	0,0000	70	0,042046	0,018852	1,0000	1,0000
20	0,001042	0,000383	0,0000	0,0000	71	0,044503	0,020748	1,0000	1,0000
21	0,001155	0,000413	0,0000	0,0000	72	0,047136	0,022833	1,0000	1,0000
22	0,001237	0,000424	0,0000	0,0000	73	0,050035	0,025183	1,0000	1,0000
23	0,001351	0,000464	0,0000	0,0000	74	0,053289	0,027903	1,0000	1,0000
24	0,001454	0,000495	0,0000	0,0000	75	0,057035	0,031045	1,0000	1,0000
25	0,001579	0,000525	0,0000	0,0000	76	0,061228	0,034658	1,0000	1,0000
26	0,001744	0,000596	0,0000	0,0000	77	0,065854	0,038842	1,0000	1,0000
27	0,001901	0,000647	0,0000	0,0000	78	0,070836	0,043658	1,0000	1,0000
28	0,002129	0,000729	0,0000	0,0000	79	0,076114	0,049078	1,0000	1,0000
29	0,002360	0,000800	0,0000	0,0000	80	0,083306	0,055163	1,0000	1,0000
30	0,002633	0,000912	0,0000	0,0000	81	0,088042	0,061979	1,0000	1,0000
31	0,002928	0,001014	0,0000	0,0000	82	0,093198	0,069537	1,0000	1,0000
32	0,003237	0,001127	0,0000	0,0000	83	0,098482	0,077850	1,0000	1,0000
33	0,003579	0,001261	0,0000	0,0000	84	0,104235	0,087007	1,0000	1,0000
34	0,003915	0,001384	0,0000	0,0000	85	0,110186	0,096962	1,0000	1,0000
35	0,004296	0,001519	0,0000	0,0000	86	0,116525	0,107704	1,0000	1,0000
36	0,004672	0,001654	0,0000	0,0000	87	0,123283	0,119348	1,0000	1,0000
37	0,005063	0,001789	0,0000	0,0000	88	0,130330	0,128347	1,0000	1,0000
38	0,005459	0,001936	0,0000	0,0000	89	0,137940	0,138010	1,0000	1,0000
39	0,005852	0,002063	0,0000	0,0000	90	0,145768	0,148414	1,0000	1,0000
40	0,006229	0,002191	0,0000	0,0000	91	0,154211	0,159619	1,0000	1,0000
41	0,006592	0,002329	0,0000	0,0000	92	0,163045	0,171711	1,0000	1,0000
42	0,006951	0,002448	0,0000	0,0000	93	0,172455	0,184597	1,0000	1,0000
43	0,007295	0,002589	0,0000	0,0000	94	0,182423	0,198631	1,0000	1,0000
44	0,007624	0,002710	0,0000	0,0000	95	0,192884	0,213470	1,0000	1,0000
45	0,007993	0,002853	0,0000	0,0142	96	0,204345	0,229817	1,0000	1,0000
46	0,008371	0,002997	0,0000	0,0025	97	0,215671	0,246972	1,0000	1,0000
47	0,008791	0,003163	0,0000	0,0012	98	0,228052	0,265753	1,0000	1,0000
48	0,009268	0,003320	0,0000	0,0013	99	0,241830	0,285458	1,0000	1,0000
49	0,009791	0,003531	0,0000	0,0033	100	1,000000	1,000000	1,0000	1,0000
50	0,010433	0,003745	0,0341	0,0544					

Приложение П.2. Распределение застрахованных лиц, участников по договорам НПО и ДС по полу и возрасту

Таблица П.2.1. Распределение участников по договорам НПО по полу и возрасту

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб	Сумма ожидаемых выплат в течение года после расчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат пожизненной пенсии, лет	Средний оставшийся срок выплат срочной пенсии и пенсии до исчерпания, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	36787	1 747 986	1 747 986	98 491	-	4
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	14153	1 047 925	1 047 925	53 293	29	4
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	13457	1 145 036	1 145 036	69 018	25	3
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	11763	1 159 044	1 159 044	94 459	22	2
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	26938	3 216 346	3 216 346	563 856	17	2
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	11339	1 192 022	1 192 022	362 675	12	2
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2635	135 353	135 353	69 102	7	1
8	Женщины в возрасте до 39 лет	15465	596 631	596 631	37 752	-	5
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	12682	637 207	637 207	32 483	-	4
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	14909	884 654	884 654	46 893	34	3
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	16424	1 174 156	1 174 156	77 748	29	3
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	28796	2 189 783	2 189 783	333 864	23	2
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	17349	848 749	848 749	222 133	16	2
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	6065	147 075	147 075	56 358	10	1
	Обязательства по необремененным остаткам на СПС		842 834	842 834	842 834		
17	Всего	228 762	16 964 801	16 964 801	2 960 959	15	2

Показатели по стоимости обязательств и сумме ожидаемых выплат в течение года приведены без учета пункта 5.13 Положения 836-П, а также без учета рисковой маржи.

Таблица П.2.2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб	Сумма ожидаемых выплат в течение года после расчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат накопительной пенсии, лет	Средний оставшийся срок выплат срочной пенсионной выплаты, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7897	910 417	910 417	30 020	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2708	591 945	591 945	23 060	25	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2282	546 695	546 695	28 025	22	7
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2140	390 661	390 661	23 690	19	6
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7898	64 234	64 234	12 550	-	6
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1775	7 593	7 593	5 210	-	5
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	11	183	183	42	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2817	191 677	191 677	6 269	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2290	289 898	289 898	7 751	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2413	386 391	386 391	13 603	-	8
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2433	472 124	472 124	48 987	28	4
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8125	215 984	215 984	31 184	25	6
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4953	12 673	12 673	6 707	17	5
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	81	816	816	303	-	8
	Недействующие договоры		23 866	23 866	23 866		
17	Всего	47 823	4 105 157	4 105 157	261 266	23	6

Показатели по стоимости обязательств и сумме ожидаемых выплат в течение года приведены без учета пункта 5.13 Положения 836-П, а также без учета рискованной маржи.

Таблица П.2.3. Распределение участников по договорам долгосрочных сбережений по полу и возрасту

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1468	42 443	42 443	6 754	
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	601	20 182	20 182	3 219	
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	525	16 805	16 805	2 972	
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	385	6 110	6 110	2 485	
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	463	7 576	7 576	7 576	
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	47	1 692	1 692	1 468	4
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	77	77	77	
8	Женщины в возрасте до 39 лет	871	24 662	24 662	3 897	
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	791	23 974	23 974	3 948	
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1044	27 704	27 704	5 336	
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1021	21 824	21 824	7 244	
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	888	15 830	15 830	15 244	4
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	172	5 422	5 422	5 422	
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	35	1 813	1 813	1 813	
15	Всего	8 313	216 113	216 113	67 454	4

Показатели по стоимости обязательств и сумме ожидаемых выплат в течение года приведены без учета пункта 5.13 Положения 836-П, а также без учета рисков маржи.

Приложение П.3. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих видов договоров долгосрочных сбережений

Название вида договора ДС	Периодичность и срок выплаты	Правопреемство	Тарифы назначения выплаты	Выплата выкупной суммы
1	2	3	4	5
Договоры долгосрочных сбережений с установленным порядком уплаты сберегательных взносов.	Пожизненные периодические выплаты, срочные периодические выплаты, периодичность ежемесячная, единовременная выплата	Предусмотрены выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения выплаты, а в случае назначения пенсии на установленный период – также после назначения пенсии. В случае назначения пожизненной выплаты правопреемство не предусмотрено	Текущий	Виды выкупных сумм по договорам ДС: – выкупная сумма вкладчику и (или) участнику до обращения участника за назначением выплаты по договору ДС; – выкупная сумма участнику до обращения участника за назначением выплат по договору ДС при возникновении особых жизненных ситуаций; – выкупная сумма при расторжении вкладчиком договора ДС для перевода выкупной суммы в пользу того же участника в другой НПФ. Условия выплаты указанных выкупных сумм устанавливаются 75-ФЗ и договором долгосрочных сбережений.
Договоры долгосрочных сбережений с произвольным порядком уплаты сберегательных взносов	Пожизненные периодические выплаты, срочные периодические выплаты, периодичность ежемесячная, единовременная выплата	Предусмотрены выплаты правопреемникам участника в случае его смерти до назначения выплаты, а в случае назначения пенсии на установленный период – также после назначения пенсии. В случае назначения пожизненной выплаты правопреемство не предусмотрено	Текущий	Виды выкупных сумм по договорам ДС: – выкупная сумма вкладчику и (или) участнику до обращения участника за назначением выплаты по договору ДС; – выкупная сумма участнику до обращения участника за назначением выплат по договору ДС при возникновении особых жизненных ситуаций; – выкупная сумма при расторжении вкладчиком договора ДС для перевода выкупной суммы в пользу того же участника в другой НПФ. Условия выплаты указанных выкупных сумм устанавливаются 75-ФЗ и договором долгосрочных сбережений.

Приложение П.4. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
	<i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i>		
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Отклонений не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено
6.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
	<i>Обязательное пенсионное страхование</i>		
8.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Отклонений не установлено
9.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Отклонений не установлено
10.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Существенных недостатков не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
	<i>Формирование долгосрочных сбережений</i>		
12.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
13.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
14.	Проверка на адекватность	Размер выплаты находится в пределах разумных значений	Отклонений не установлено
15.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено
16.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено
17.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
18.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено