

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество
«Ханты-Мансийский
негосударственный пенсионный фонд»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



/Костенко Л.Н./

и расшифровка подписи

29.03.2024

<дата подписания (от руки)>

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	5
3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	7
4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	9
5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	25
6. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО СОБСТВЕННЫМ СРЕДСТВАМ	38
7. АКТИВЫ ФОНДА	39
8. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	44
9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	47
10. ПРИЛОЖЕНИЯ	48

1. Введение

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2024.

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 «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный 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

Костенко Лев Николаевич (далее – Актуарий).

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

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 19.12.2019г., протокол №4. Выдано свидетельство об аттестации № 2019-12/08.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием, кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания, действовал договор на оказание консультационных услуг в рамках внедрения Положения Банка России от 28.09.2022 № 806-П и договор по проведению проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании Фонда в соответствии с требованиями Положения Банка России от 05.11.2015 от №502-П для целей подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

1.3. Сведения об организации

Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – Фонд), лицензия № 56/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 04.05.2006, переоформлена Центральным банком Российской Федерации, ОГРН 1148600001065, ИНН 8601999494, место нахождения: 628011, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д.59а, сайт Фонда в сети Интернет: <https://www.hmnpf.ru>

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

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

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались за исключение положений п. 46 статьи 3 Федерального закона от

10.07.2023 №299-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

1.5. Прочие сведения

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

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

При проведении actuарного оценивания уровень существенности принят в размере 10% от величины собственных средств Фонда.

Размеры денежных сумм, если не оговорено иное, указаны в тысячах рублей. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2022 actuарием Костенко Львом Николаевичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 11.02.2020, регистрационный номер №116.

2. Выводы, рекомендации и иные сведения

2.1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	30 229 972
Стоимость обязательств Фонда	27 411 066

Актuarный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2.2. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - НПО). Денежный поток поступлений от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств в целом по НПО, согласованы в течение ближайших лет.

2.3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию (далее - ОПС). Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, согласованы в течение ближайших лет.

2.4. Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков и страховых взносов на формирование накопительной пенсии

2.5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

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

Событий, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, не установлено.

2.9. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 1 397 562 тыс. руб. (14,4% от РППО) и соответствует нормативному размеру, Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

2.10. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

2.11. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, связана с риском потери либо отрицательной переоценки активов в случае значительного ухудшения рыночной конъюнктуры или финансового состояния эмитентов, в инструменты которых инвестированы средства пенсионных накоплений и (или) размещены средства пенсионных резервов Фонда. Для минимизации указанных рисков Фонду рекомендуется:

- проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложен значительный объем средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений,

- снижать долю дебиторской задолженности строительных компаний в портфеле пенсионных резервов (подробнее в п. 7.4 Актуарного заключения).

2.12. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда, подготовленное по итогам 2022 года, содержало следующие рекомендации актуария:

- Размер страхового резерва поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств.

Рекомендация выполнена.

- Проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложен значительный объем средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений, а также снижать долю дебиторской задолженности строительных компаний в портфеле пенсионных резервов.

По итогам года доля активов без рейтинга (включая недвижимость) сократилась с 12,2% до 10,1% от балансовой стоимости, доля дебиторской задолженности строительных компаний сократилась с 10,3% до 8,8% от балансовой стоимости. В Фонде осуществляется регулярный мониторинг и переоценка стоимости дебиторской задолженности, проводится стресс-тестирование в соответствии с регуляторными требованиями.

Рекомендация выполнена.

3. Исходные данные

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

- Пенсионные и страховые правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (формы 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
- Оборотно-сальдовая ведомость за 2023 год;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС:
 - Информация о пенсионных правилах и схемах
 - Информация о движении пенсионных резервов
 - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - Сведения в отношении участников по НПО.
 - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - Информация о движении пенсионных накоплений.
 - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - Структура доходов и расходов фонда
 - Информация о движении пенсионных накоплений.
 - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - Структура доходов и расходов фонда.

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

- Сведения о составе активов раздельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Сведения о наличии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств по облигациям;
- Отчеты оценщиков, в отношении недвижимости и земельных участков, входящей в состав активов пенсионных резервов и собственных средств Фонда;
- Расчеты стоимости дебиторской задолженности строительных компаний, входящих в состав пенсионных резервов, включая описание будущих потоков и ключевых предположений, с приложением подтверждающих документов;
- Сведения о ранее поступавших денежных средствах от погашения дебиторской задолженности строительных компаний;
- Сведения о выданных займах и залоговом имуществе, с приложением отчетов оценщиков такого имущества;
- Профессиональное суждение о размере резерва под обесценение дебиторской задолженности строительных компаний, входящей в состав пенсионных резервов.

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

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая организация.

- 3.4. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:
- Макроэкономический опрос Банка России (итоги опроса 2 – 6 февраля 2024 года) (Источник: https://www.cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)
 - Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>)
 - Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>)
 - Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Источник: Федеральная служба государственной статистики, Росстат).
- 3.5. Предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения
- 3.6. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены в Приложении №4.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи. Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем.

Действующая на отчетную дату редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Советом директоров 30.05.2013 и зарегистрированы Банком России 23.07.2013.

Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения:

Таблица 4.1.1. Пенсионные схемы, используемые Фондом

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах
Ф	6	23.07.2013	Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 3 лет)
Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском)
Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат Ф2 (на срок или до исчерпания средств, с наследованием)
К	6	23.07.2013	Корпоративная. С возможностью наследования. Период выплат: на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 5 лет).
К-Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском).
К-Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф2 (на срок или до исчерпания, с наследованием)
К-Ф3	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф3 (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено)
К-СПС	6	23.07.2013	Схема выплат К-СПС (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено, открытие ИПС не предусмотрено)
1	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно
2	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока.
3	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)
4	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно
5	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)
6	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока
1	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и пожизненными выплатами пенсии
2	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет)

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах
3	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)
4	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат, пожизненная, солидарная.
5	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет), солидарная

Более подробная информация о применяемых пенсионных схемах приведена в Приложении №1

4.2. Группировка договоров НПО

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. Согласно предоставленным Фондом данным, по состоянию на отчетную дату к страховым договорам относятся договоры, заключенные в рамках следующих схем: 1, 4 и схеме № К.

К инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод относятся договоры, заключенные в рамках следующих схем: 2, 3, 5, 6 и Ф.

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

4.3. Участники и вкладчики Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№ 4.3.1., 4.3.2 и 4.3.3¹.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

¹ Таблица 4.3.1. в том числе включает сведения об участниках в отношении которых пенсионные договоры были прекращены, однако у Фонда остаются обязательства по выплате (переводу) соответствующих средств. Таблицы 4.3.2. и 4.3.3. в том числе содержат сведения об участниках, по которым на отчетную дату были приостановки выплат, также в случае, если одному и тому же участнику назначены несколько видов выплат (срочная, до исчерпания или пожизненная) сведения о нем могут включаться в обе таблицы.

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3 799	0	4 377
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 685	0	3 037
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 826	0	7 674
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 469	0	5 693
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 181	0	35 788
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 014	0	4 816
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	661	0	202
8	Женщины в возрасте до 39 лет	12 572	0	6 555
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	13 525	0	12 015
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	18 054	0	28 756
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	16 322	0	32 949
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	21 504	0	226 589
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 992	0	37 912
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 296	0	1 858
15	Итого по мужчинам	13 635	0	61 586
16	Итого по женщинам	91 265	0	346 634
17	Всего	104 900	0	408 219

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 157	0	23 095	39,0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	548	0	5 813	30,9
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	482	0	4 932	26,6
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	652	0	7 085	22,3
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	11 227	0	146 672	16,1
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	25 634	0	352 551	12,4
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6 403	0	85 379	8,1
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 146	0	12 187	46,8
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	740	0	7 709	41,1
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	544	0	5 390	36,0
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 637	0	10 066	30,7
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	28 092	0	250 047	22,8
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	74 414	0	978 509	16,8
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	32 448	0	419 843	10,3
15	Итого по мужчинам	47 103	0	625 528	14,4
16	Итого по женщинам	139 021	0	1 683 751	17,1
17	Всего	186 124	0	2 309 279	15,8

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	0	154	2,5
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10	0	386	7,6
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	46	0	2 910	3,6
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	192	0	15 512	3,7
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	444	0	21 323	3,1
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	118	0	6 406	2,9
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	19	0	736	2,0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0,0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	0	230	2,1
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	55	0	1 716	4,0
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 785	0	63 633	3,9
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 690	0	177 377	3,7
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 054	0	65 053	3,8
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	189	0	5 615	2,5
15	Итого по мужчинам	830	0	47 426	3,3
16	Итого по женщинам	9 777	0	313 623	3,7
17	Всего	10 607	0	361 050	3,5

4.4. Актуарные предположения по НПО и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Одними из самых ликвидных облигаций высокого кредитного качества, разрешенными для инвестирования пенсионных резервов, являются облигации федерального займа. С учетом специфики обязательств Фонда и долгосрочной политики инвестирования ставка дисконтирования выбиралась на основе доходности государственных облигаций, с фиксированным купоном, обращающихся на рынке более трех лет, со сроком погашения 10-15 лет и существенными объемами торгов. С целью минимизации эффекта возможных колебаний рыночных котировок ставка дисконтирования определялась путем усреднения показателей доходности к погашению выбранного выпуска (ОФЗ-26225) за последние 5 торговых дней отчетного периода и принималась равной 11,85%.

Дисконтировались все существенные денежные потоки:

- пенсионные взносы;
- выплаты пенсий;
- выплаты выкупных сумм;
- выплаты правопреемникам;
- сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации

того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Размер гарантии неотрицательного финансового результата составил 0,7% от суммы активов.

При определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов также учитывались расходы на специализированного депозитария (далее - СД) и управляющих компаний (далее - УК), а также гарантийные взносы в фонд гарантирования.

Таблица 4.4.1.

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,7% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании за успех	6% от дохода	В соответствии с действующим договором с управляющей компанией
Вознаграждение управляющей компании за управление	0,01% от суммы активов	В соответствии с фактическим вознаграждением за управление управляющих компаний в 2023 году
Расходы на услуги специализированного депозитарий	0,05% от суммы активов	В соответствии с фактическими расходами на услуги специализированного депозитария в 2023 году
Необходимые расходы, непосредственно связанные с размещением средств ПР	0,06% от суммы активов	В соответствии со статистикой расходов, непосредственно связанных с размещением средств ПР Фонда за последние 5 лет
Гарантийный взнос в АСВ	0,05% от суммы активов	В соответствии с практикой Фонда за 2023 год

В предположении, что сумма размещения средств пенсионных резервов равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, гарантии неотрицательного финансового результата и расходы, связанные с инвестированием, определялись пропорционально стоимости обязательств.

Дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств определялся следующим образом:

$$v' = \frac{1}{1 + 11,85\% \left(1 - \frac{0,7\% + 0,01\% + 0,05\% + 0,06\% + 0,05\%}{11,85\%} \right) (1 - 6\%)} = \frac{1}{1 + 10,32\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Прогноз доходности портфеля активов, меняющихся по составу и структуре в течение горизонта прогнозирования, во многом зависит от прогноза развития финансового рынка в целом, который в свою очередь отражается в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. Основную часть активов Фонда, в которые размещены средства пенсионных резервов, составляют облигации, обеспечивающие премию (положительный спред) к безрисковым активам (облигациям федерального займа) и относящиеся к рейтинговой категории «А» и выше по национальной шкале. Учитывая инвестиционную политику Фонда и действующие нормативные ограничения для размещения пенсионных резервов², доходность пенсионных резервов Фонда принималась на уровне не выше ставки доступной на финансовом рынке для инвестирования в высоконадёжные облигации (в силу применения схожих критериев отбора совпадает со ставкой дисконтирования и равно 11,85%).

Доля дохода, направляемого на счета, определялась с учетом гарантии безубыточности, расходов на специальный депозитарий и УК, отчислений в страховой резерв (10,2%), в фонд гарантирования, а также переменной части вознаграждения Фонда. Коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета принимался равным:

$$i' = 1 + 11,85\% \left(1 - \frac{0,7\% + 0,01\% + 0,05\% + 0,06\% + 0,05\%}{11,85\%} \right) (1 - 6\%)(1 - 15\%)(1 - 10,2\%) = 1 + 7,88\%$$

² Указание Банка России от 05.12.2019 №5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов».

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда, определенные в соответствии с практикой Фонда, но не менее гарантированной ставки.

4.4.3. Темп роста пенсий

Рост пенсий предполагался на величину инвестиционного дохода в отношении участников по схемам 1, 2, 3, 4, 5, 6, Ф и К (со схемой выплат К-Ф1 и К-Ф2), по которым при определении пенсионных выплат тарифами предполагалась нулевая актуарная ставка. В отношении остальных негосударственных пенсий индексация не предполагалась.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв Фонда и в фонд гарантирования

Размер отчислений в страховой резерв от дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, определялся как минимальное значение из следующих величин: среднего размера отчислений за последние 5-ть лет и отчислений за последний год (по итогам 2023 г. размер отчислений в страховой резерв от дохода составил 25,5%). Итоговое значение принималось равным 10,2% от дохода.

Учитывая, что по итогам 2022, 2023 гг значения коэффициентов X и Y, рассчитываемых в соответствии с требованиями Указания Банка России от 22 февраля 2023 г. N 6368-У³, были равны нулю, ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов принята в размере 0,05%.

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста по участникам, которым назначались пенсии за последние 5 лет (2019-2023 годы). Средний возраст обращения участников за назначением пенсии за анализируемый период составил для мужчин 60 год, для женщин 56 лет. Вероятность назначения пенсии для участников начиная с возраста 56/60 (для женщин и мужчин соответственно) принималась равной 1.

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

4.4.6. Вероятность дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни. Использованная таблица смертности приведена в Приложении №2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионных договоров в отношении участников определялась на основании статистики Фонда по прекращенным договорам в период с 2019 по 2023 годы.

Вероятность расторжения определялась как среднее отношение количества закрытых счетов по причине расторжения пенсионных договоров к экспозиции риска расторжения (рассчитывалась в зависимости от срока действия договоров в отношении участников). Ввиду отсутствия значимой зависимости между сроком действия договора и вероятностью расторжения, предположение о вероятности расторжения принималось равным 1,93% на всем периоде действия договора до достижения пенсионного возраста.

³ «Об установлении базовой ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, порядка расчета дополнительного коэффициента негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и поставленного на учет в системе гарантирования прав участников негосударственных пенсионных фондов, в том числе состава и методики расчета показателей, используемых для оценки финансового положения, а также критериев, от соответствия финансового положения указанного негосударственного пенсионного фонда которым зависит дополнительный коэффициент»

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

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

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Величина сопутствующих расходов (удельных расходов на ведение одного пенсионного счета) определялась как отношение размера совокупных расходов Фонда за 2023 год на обслуживание договоров НПО и ОПС к суммарному количеству счетов участников и застрахованных лиц, с ненулевым остатком на счете или в отношении которых была назначена пенсия. Величина удельных расходов на ведение одного пенсионного счета принята равной 577,81 рублей.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным ожидаемой инфляции согласно опросу Банка России 29 различных организаций (проведен 2 — 6 февраля 2024 года)⁴, что составляет 4,9% в 2024, 4,0% в 2025 и далее. Темп роста расходов брался на уровне инфляции, поскольку за последние пять лет выраженного тренда на увеличение размера совокупных административных расходов и расходов на персонал Фонда не наблюдалось⁵.

4.4.10. Прочие предположения

Предположения о выборе продолжительности выплат при назначении пенсий участникам, находящимся на дату расчетов на этапе накопления, определялись на основе продолжительности фактически назначенных пенсий и условий соответствующих пенсионных схем. Для анализа условий назначаемых пенсий рассматривалась статистика по назначениям пенсий за последние 5 лет (с 2019 по 2023 годы).

По схемам, предусматривающим выбор назначения срочной, до исчерпания или пожизненной пенсии выбор соответствующих выплат определялся на основе средней частоты назначений в течение анализируемого периода. По схемам, в отношении которых в Фонде не сформировалось достаточной статистики, период выплат принимался с учетом схожих условий пенсионного обеспечения и особенностей пенсионных схем:

Таблица 4.4.10. Прочие предположения о выборе продолжительности выплат

№ схемы, согласно классификации Фонда	1	2	3	4	5	6	К	Ф
Вероятность назначения пенсии до исчерпания			100%					
Вероятность назначения срочной пенсии		100%			100%	100%	24,2%	100%
Вероятность назначения пожизненной пенсии	100%			100%			75,8%	

Продолжительность вновь назначаемых срочных пенсий принималась равной средней продолжительности фактически назначаемых срочных пенсий, что составило 6 лет. Ввиду отсутствия статистических данных о выборе продолжительности периода выплаты пенсий до исчерпания в момент назначения пенсии, анализировались участники, в отношении которых имелась информация о завершении выплат до исчерпания по причинам отличным от смерти участников (отбор по условию начала выплат в анализируемом периоде не осуществлялся). Исходя из предположения относительно редких расторжений на этапе выплат, влияние на данную статистику расторжений оценивалось как незначительное. Среднее значение продолжительности выплат пенсий до исчерпания составило 9 лет.

Вероятность первой выплаты в повышенном размере для схемы Ф определялась как отношение кол-ва назначений с повышенным размером первой выплаты к общему кол-ву назначений в рассматриваемом периоде (с 2019 по 2023 годы). Вероятность назначения первой выплаты в повышенном размере составила 75,2%.

В связи с тем, что на рассматриваемом горизонте прогнозирования весьма вероятно изменение Фондом тарифной таблицы смертности, для соблюдения единообразия предполагалось, что при

⁴ https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

⁵ Согласно данным таблицы 44.1. «Общие административные расходы» бухгалтерской отчетности Фонда

назначении будущих пожизненных пенсий применяется таблица смертности, использованная для определения размера обязательств (Приложение №2).

4.5. Описание используемых методов расчета

- 4.5.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.
- 4.5.2. В общем случае, обязательства по НПО принимаются равными сумме обязательств в отношении:
- участников, находящихся на этапе накопления;
 - участников, которым установлена пенсия;
 - участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.
- 4.5.3. Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:
- моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
 - учитывается вероятность осуществления всех операций.
 - полученные результаты дисконтируются.
- 4.5.4. Анализ периодичности выплат пенсии показал, что большинство пенсий выплачиваются ежемесячно. Выплаты выкупных сумм и правопреемникам распределены в течение года. Поэтому, с учетом принципа единообразия, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты по НПО предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.
- 4.5.5. Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k ;

v_k – коэффициент дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки дисконтирования

$$v_k = \left(\frac{1}{1+i} \right)^{k-\frac{1}{2}};$$

w – горизонт прогнозирования в годах.

- 4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- пенсионные взносы.
- выплаты пенсий.
- выплаты выкупных сумм.
- выплаты правопреемникам.
- сопутствующие доходы и расходы.

- 4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной

суммы, принималась в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении соответствующих вкладчиков и участников.

4.5.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

4.5.8.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.8.2. Выплаты пенсий.

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

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для участников на этапе накопления, вероятности не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте. Индексация размера пенсии не предполагалась, за исключением случаев, когда такое обязательство устанавливалось условиями соответствующих пенсионных правил либо иными пенсионными документами (условиями договоров/соглашений).

4.5.8.3. Выплаты выкупных сумм

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось, за исключением случаев, когда наследование предусмотрено условиями пенсионных схем (пенсионных договоров).

4.5.8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.5.8.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам.

На основе предоставленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам (1,1% от размера резерва покрытия пенсионных обязательств). Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам НПО.

4.5.9. Методы актуарного оценивания установлены актуарием. По сравнению с предыдущей отчетной датой методы оценивания не изменились.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, тыс. руб.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	5 598 224	6 099 550
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	3 899 246	3 956 905

3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 138 098	3 457 166
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	706 056	729 446
	Всего	8 736 322	9 556 716

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблицах №№ 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3 799	96 966	96 966
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 685	84 104	84 104
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 826	165 429	165 429
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 469	143 561	143 561
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 181	131 615	131 615
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 014	15 610	15 610
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	661	218	218
8	Женщины в возрасте до 39 лет	12 572	146 015	146 015
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	13 525	313 016	313 016
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	18 054	784 417	784 417
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	16 322	1 002 919	1 002 919
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	21 504	1 003 364	1 003 364
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 992	132 763	132 763
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 296	5 887	5 887
15	Итого по мужчинам	13 635	637 503	637 503
16	Итого по женщинам	91 265	3 388 381	3 388 381
17	Всего	104 900	4 025 885	4 025 885

В Таблицу 4.6.2. не включены сведения об обязательствах Фонда по необремененным остаткам на солидарных счетах, которые на отчетную дату составили 105 135 тыс. руб.

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 157	26 465	26 465
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	548	7 896	7 896
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	482	10 202	10 202
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	652	28 218	28 218
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	11 227	216 629	216 629
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	25 634	402 986	402 986
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6 403	97 057	97 057
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 146	13 807	13 807
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	740	9 304	9 304
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	544	9 452	9 452
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 637	114 492	114 492
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	28 092	660 040	660 040
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	74 414	1 260 976	1 260 976
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	32 448	502 180	502 180
15	Итого по мужчинам	47 103	789 453	789 453
16	Итого по женщинам	139 021	2 570 251	2 570 251
17	Всего	186 124	3 359 704	3 359 704

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	401	401
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10	2 618	2 618
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	46	9 944	9 944
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	192	51 501	51 501
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	444	69 676	69 676
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	118	23 939	23 939
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	19	1 743	1 743
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	631	631
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	55	5 539	5 539
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 785	199 718	199 718
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 690	610 206	610 206
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 054	252 464	252 464
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	189	17 220	17 220
15	Итого по мужчинам	830	159 821	159 821
16	Итого по женщинам	9 777	1 085 778	1 085 778
17	Всего	10 607	1 245 598	1 245 598

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

4.7. Результаты проверки адекватности обязательств

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	3 138 098
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	3 423 087
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	3 457 166
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	34 079
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 598 224
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	6 278 839
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	6 099 550
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Итого по договорам НПО	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	8 736 322
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	9 701 926
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	9 556 716
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по договорам, классифицированным как страховые, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных как страховые, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ риск возможной недооценки обязательств не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

4.8.1. В таблице 4.8.1. представлены сведения об изменении используемых допущений и предположений.

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которому проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования 11,85% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК и гарантию безубыточности – 10,32%	Ставка дисконтирования 10,22% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК и гарантию безубыточности – 8,08%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
2	Доходность, начисленная на счета	7,88%	5,12% по итогам 2023, 6,87% далее	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
3	Темп роста пенсий	7,88%	5,12% по итогам 2023, 6,87% далее	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
4	Инфляция	4,9% в 2024, 4% далее	6% в 2023, 4,1% в 2024, 4% далее	Обусловлено изменением макроэкономических прогнозов
5	Отчисления в страховой резерв фонда	10,2% на всем периоде	25,5% в первый год, 0% далее	Обусловлено статистическими данными Фонда
6	Гарантийный взнос в АСВ	0,05%	Не учитывался	В соответствии с Указанием N 6368-У
7	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию, мужчины 60, женщины 56	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию, мужчины 60, женщины 56	Не изменилось
8	Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная АПА	Таблица смертности, рекомендованная АПА	Не изменилось
9	Вероятности расторжения договоров НПО	1,93%	2,18%	Обусловлено изменением статистической базы
10	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Новые взносы не предполагаются	Новые взносы не предполагаются	Не изменилось
11	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	577,81 руб.	482,36 руб.	Обусловлено учетом фактических данных за 2023 и уточнением аллокации расходов
12	Средний срок выплаты пенсии до исчерпания	9	8	Обусловлено изменением статистической базы
13	Средний срок выплаты срочной пенсии	6	6	Не изменилось

4.8.2. Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в таблице 4.8.2

Таблица 4.8.2. Изменение размера обязательств за отчетный период

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	6 852 663	3 048 286
Пенсионные взносы	846 786	414 146
Пенсионные выплаты	-2 138 874	-345 707
Распределение результата инвестирования	387 707	189 864
Прочее	14 053	-11 002
Актуарные (прибыли)/убытки	-364 111	-157 488
<i>Эффект изменения предположений</i>	<i>-372 198</i>	<i>-148 188</i>
<i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений</i>	<i>8 086</i>	<i>-9 300</i>
На отчетную дату	5 598 224	3 138 098

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений является несущественным.

Эффект влияния изменений допущений и предположений обусловлен ростом ставки дисконтирования и уточнением допущения в отношении отчислений в страховой резерв (на предыдущую отчетную дату отчисление предполагалось только в первом году).

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

Таблица 4.9.1. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, с учетом дисконтирования, тыс. руб.

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 выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	3 183 683	1 315 153	857 976	3 379 511	8 736 322
Кредиторская задолженность	59 288				59 288
Итого с кредиторской задолженностью	3 242 971	1 315 153	857 976	3 379 511	8 795 610

Потоки денежных средств по НПО строились на основе расчета стоимости обязательств. Необремененные остатки на солидарных счетах относились к периоду «менее года».

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

4.10.2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВЖД		Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-36 726	-1,2%	-90 408	-1,6%
	-1 процентный пункт	38 426	1,2%	96 838	1,7%
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	514	0,0%	-15 354	-0,3%
	-10%	-517	0,0%	16 735	0,3%
Изменение вероятности расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	12 228	0,4%	19 349	0,3%
	-1 процентный пункт ⁶	-13 188	-0,4%	-21 033	-0,4%
Изменение размера административных расходов	+10%	13 023	0,4%	39 098	0,7%
	-10%	-13 023	-0,4%	-39 098	-0,7%
Изменение предположения о страховом резерве	Отчисление в страховой резерв равно 0% от дохода	143 374	4,6%	258 939	4,6%

4.10.3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

Оценивалось влияние наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

Изменение указанных факторов не оказывает влияния на результаты актуарного оценивания и результаты проверки адекватности обязательств по НПО.

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

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

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

№ п/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	6 852 663	7 005 907
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	5 153 801	5 185 061
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 048 286	3 210 170
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	674 666	693 029
	Всего	9 900 950	10 216 077

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

⁶ При анализе чувствительности стоимости обязательств к вероятности расторжения договора НПО снижение вероятности предполагалось до уровня не ниже 0%

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

Таблица 4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по НПО, содержащийся в предыдущем актуарном оценивании.

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	3 048 286
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	3 174 753
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	3 210 170
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	6 852 663
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	7 175 812
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	7 005 907
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Итого по договорам НПО	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	9 900 950
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	10 350 564
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	10 216 077
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0

В актуарном заключении по итогам деятельности Фонда за предшествующий календарный год современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию договоров не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

Проверка адекватности обязательств пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предшествующую отчетную дату.

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ на предыдущую отчетную дату риска возможной недооценки не выявлено. На отчетную дату риск возможной недооценки также не выявлен.

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Группировка договоров ОПС

На отчетную дату действовали страховые правила Фонда, утвержденные Решением Совета директоров Фонда 14.02.2019 и зарегистрированные Банком России 14.03.2019.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми и объединяются в одну группу. Расчет проводился отдельно по каждому застрахованному лицу, затем результаты агрегировались.

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №5.2.1, №5.2.2 и №5.2.3⁷.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 5.2.1. Сведения о застрахованных лицах, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	16 299	0	50 799
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 082	0	39 727
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 630	0	42 629
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 528	0	22 555
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	12 825	0	65 077
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 155	0	4 821
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 362	0	17 015
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	11 884	0	25 022
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	13 175	0	39 158
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	11 957	0	41 289
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	25 321	0	203 322
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	5 932	0	15 047
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	57	0	258
15	Итого по мужчинам	49 527	0	225 608
16	Итого по женщинам	81 688	0	341 113
18	Всего	131 215	0	566 721

⁷ Таблица 5.2.1. в том числе включает сведения о застрахованных лицах, договор об ОПС с которыми прекращён на отчетную дату, но у Фонда имеются обязательства по выплате (переводу) соответствующих денежных средств. Таблица 5.2.2. и 5.2.3. в том числе содержат сведения о застрахованных лицах, которым была назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, но Фондом еще не производились выплаты на отчетную дату.

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных, получающих накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0,0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6	0	119	27,0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	150	0	3 103	23,1
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	213	0	4 461	21,1
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0	0,0
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	0	11	12,6
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0,0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0,0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0,0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	29	0	515	33,4
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	947	0	18 766	29,4
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 141	0	22 091	27,1
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3	0	58	17,1
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0,0
15	Итого по мужчинам	370	0	7 694	22,0
16	Итого по женщинам	2 120	0	41 430	28,2
17	Всего	2 490	0	49 124	25,1

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0,0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	0	38	8,5
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	42	0	1 190	7,2
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	39	0	1 327	7,1
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	62	0	2 132	5,1
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	13	0	306	3,1
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0,0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0,0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	0	29	9,5
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5	0	112	7,8
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	246	0	6 055	7,1
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	312	0	7 993	5,7
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	66	0	1 461	3,9
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	4	0	45	0,8
15	Итого по мужчинам	157	0	4 994	6,0
16	Итого по женщинам	634	0	15 696	6,0
17	Всего	791	0	20 690	6,0

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Одними из самых ликвидных облигаций высокого кредитного качества, разрешенными для инвестирования пенсионных накоплений, являются облигации федерального займа. С учетом специфики обязательств Фонда и долгосрочной политики инвестирования ставка дисконтирования выбиралась на основе доходности государственных облигаций, с фиксированным купоном, обращающихся на рынке более трех лет, со сроком погашения 10-15 лет и существенными объемами торгов. С целью минимизации эффекта возможных колебаний рыночных котировок ставка дисконтирования определялась путем усреднения показателей доходности к погашению выбранного выпуска (ОФЗ-26225) за последние 5 торговых дней отчетного периода и принималась равной 11,85%.

Дисконтировались все существенные денежные потоки:

- страховые взносы;
- выплаты пенсий;
- пенсионные накопления, передаваемые другому страховщику;
- выплаты правопреемникам;
- сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры по обеспечению неотрицательного результата их инвестирования. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению. Размер гарантии неотрицательного финансового результата составил 0,3% от суммы активов. При определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов также учитывались расходы на специализированного депозитария (далее - СД), управляющих компаний (далее - УК) и гарантийного взноса в АСВ.

Таблица 5.3.1.

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,3% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании за успех	2,6% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений
Расходы на услуги специализированного депозитария	0,05% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на услуги специализированного депозитария в 2023 году
Необходимые расходы, непосредственно связанные с инвестированием средств ПН	0,05% от суммы активов	В соответствии со статистикой расходов, непосредственно связанных с инвестированием средств ПН Фонда за последние 5 лет
Гарантийный взнос в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от суммы активов	В соответствии с Указанием Банка России от 31.05.2021 № 5804-У ⁸

В предположении, что сумма размещения средств пенсионных накоплений равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, гарантии неотрицательного финансового результата и расходы, связанные с инвестированием, определялись пропорционально стоимости обязательств.

Дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств определялся следующим образом:

⁸ «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений»

$$v' = \frac{1}{1 + 11,85\% \left(1 - \frac{0,3\% + 0,05\% + 0,05\% + 0,0125\%}{11,85\%}\right) (1 - 2,6\%)} = \frac{1}{1 + 11,14\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Прогноз доходности портфеля активов, меняющихся по составу и структуре в течение горизонта прогнозирования, во многом зависит от прогноза развития финансового рынка в целом, который в свою очередь отражается в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. Основную часть активов Фонда, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, составляют облигации, обеспечивающие премию (положительный спред) к безрисковым активам (облигациям федерального займа) и относящиеся к рейтинговой категории «А» и выше по национальной шкале. Учитывая, что доходность к погашению портфеля пенсионных накоплений сопоставима с доходностью высоконадежных облигаций, а также принимая во внимание долгосрочную инвестиционную политику Фонда и действующие нормативные ограничения для инвестирования пенсионных накоплений⁹, доходность пенсионных накоплений Фонда принималась равной ставке доступной на финансовом рынке для инвестирования в высоконадёжные облигации (в силу применения схожих критериев отбора совпадает со ставкой дисконтирования).

Доля дохода, направляемого на счета, определялась с учетом гарантии безубыточности в размере 0,3%, величины постоянной части вознаграждения Фонда в размере 0,5%, и переменной части вознаграждения Фонда в размере 20% за 2024-2026 гг, за 2027г. и далее - 15%, а также отчислений в РОПС и АСВ.

Коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета принимался равным:

$$i' = \begin{cases} 1 + 11,85\% \left(1 - \frac{0,5\% + 0,3\% + 0,0125\% + 0,0125\%}{11,85\%}\right) (1 - 20\%) & \text{за 2024 - 2026 гг} \\ 1 + 11,85\% \left(1 - \frac{0,5\% + 0,3\% + 0,0125\% + 0,0125\%}{11,85\%}\right) (1 - 15\%) & \text{за 2027г. и далее} \end{cases} =$$

$$i' = \begin{cases} 1 + 8,82\% & \text{за 2024 - 2026 гг} \\ 1 + 9,37\% & \text{за 2027г. и далее} \end{cases}$$

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда, определенные в соответствии с практикой Фонда, но не менее гарантированной ставки.

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и фонд гарантирования пенсионных накоплений

С учетом информации, предоставленной Фондом, величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125% с учетом размера соответствующих отчислений в 2023 году.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,0125% в соответствии с Указанием Банка России от 31.05.2021 № 5804-У.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

⁹ Положение Банка России от 01.03.2017 № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»

В отношении накопительной пенсии повышение пенсионного возраста не предусмотрено. Статистика назначения накопительной пенсии в новых условиях отсутствует, при этом можно ожидать, что застрахованные лица могут быть склонны к более раннему назначению накопительной пенсии для получения дополнительного дохода. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением накопительной пенсии в возрасте женщины/мужчины 55/60 лет. Вероятность назначения пенсии для застрахованных лиц начиная с возраста 55/60 (для женщин и мужчин соответственно) принималась равной 1. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

5.3.6. Вероятности дожития

Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных actuариев для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Поскольку степень влияния пандемии COVID-19 на продолжительность жизни населения в настоящий момент оценить не представляется возможным, в качестве предположений о дожитии использовалась таблица смертности за 2019 год по Российской Федерации в целом (отдельно по мужчинам и женщинам), скорректированная с учетом предположения об увеличении продолжительности жизни (Источник – Помазкин Д.В. «Характеристики таблицы смертности населения РФ за 2019 год», опубликовано на сайте СРО «Ассоциации профессиональных actuариев»)¹⁰. Используемая таблица смертности приведена в Приложении №3.

5.3.7. Вероятности перехода в СФР или другой НПФ

Вероятность перехода застрахованных лиц в СФР или в другой НПФ определялась на основе статистики Фонда по прекращенным договорам об ОПС за период 2020 - 2023. Период для анализа был выбран с учетом изменений в законодательстве, значительно усложнивших процедуру переходов, а также предположения дальнейшей стабилизации рынка ОПС.

Вероятность переходов анализировалась в зависимости от срока действия договоров об ОПС и определялась путем деления кол-ва прекращенных договоров по причине перехода к другому страховщику на экспозицию риска расторжения (рассчитывалась в зависимости от срока действия соответствующих договоров об ОПС для каждого года отдельно). Ввиду отсутствия значимой зависимости между сроком действия договора и вероятностью расторжения, предположение о вероятности перехода принималось равным 0,61% на всем периоде действия договора до достижения общеустановленного пенсионного возраста.

После достижения общеустановленного пенсионного возраста вероятность перехода принималась равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

Величина сопутствующих расходов (удельных расходов на ведение одного пенсионного счета) определялась как отношение размера совокупных расходов Фонда за 2023 год на обслуживание договоров НПО и ОПС к суммарному количеству счетов участников и застрахованных лиц, с ненулевым остатком на счете или в отношении которых была назначена пенсия. Величина удельных расходов на ведение одного пенсионного счета принята равной 577,81 рублей.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным ожидаемой инфляции согласно опросу Банка России 29 различных организаций (проведен 2 — 6 февраля 2024 года)¹¹, что составляет 4,9% в 2024, 4,0% в 2025 и далее. Темп роста расходов брался на уровне инфляции, поскольку за последние пять лет выраженного тренда на увеличение размера совокупных административных расходов и расходов на персонал Фонда не наблюдалось¹².

¹⁰ <https://actuaries.org.ru/upload/publication/%D0%A2%D0%A1%20%D0%A0%D0%A4%202019.pdf>

¹¹ https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

¹² Согласно данным таблицы 44.1. «Общие административные расходы» бухгалтерской отчетности Фонда

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

При расчете размера назначаемой накопительной пенсии использовался коэффициент, предусмотренный законодательством¹³: 264 для мужчин и женщин.

5.3.11. Прочие предположения

При оценке обязательств в случае соблюдения условия п.2 ст.4 Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» (размер назначаемой накопительной пенсии составляет 5% и менее по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости) предполагалась единовременная выплата всей суммы пенсионных накоплений. В качестве среднего размера страховой пенсии по старости принималось значение равное 25 248 руб. в месяц. Определялось на основе статистики Фонда как средний размер страховой пенсии застрахованных лиц Фонда за последние 3 года. Ежегодное увеличение размера страховой пенсии по старости предполагалось на уровне ожидаемой инфляции.

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

5.4.2. В общем случае, обязательства по ОПС принимаются равными сумме обязательств в отношении:

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

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

- моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- учитывается вероятность осуществления всех операций.
- полученные результаты дисконтируются.

5.4.4. Выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно в течение года. Переводы пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших в СФР или другой НПФ, осуществляется в конце 1-го квартала. При этом, в течение последних лет объем переводимых средств каждый год уменьшается. Поэтому, учитывая тенденцию на снижение количества переходов застрахованных лиц в СФР или другой НПФ, исходя из принципа единообразия и консервативного подхода, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k ;

v_k – коэффициент дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки дисконтирования $v_k =$

¹³ Федеральный закон от 27 ноября 2023 г. № 551-ФЗ "Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год"

$$\left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-\frac{1}{2}};$$

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- выплаты пенсий;
- суммы переводов в другой НПФ или СФР (далее – переводы средств ПН);
- выплаты правопреемникам;
- сопутствующие поступления и выплаты;

5.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

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

5.4.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

5.4.8.1. Страховые взносы.

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

5.4.8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Пенсия назначается в случае, если размер предполагаемой накопительной пенсии не меньше 5% от суммы предполагаемой накопительной пенсии и среднего размера страховой пенсии, назначаемой в соответствующем году. Для остальных застрахованных лиц предполагалось установление единовременной выплаты.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или СФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

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

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

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или СФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или СФР.

5.4.8.4. Выплаты правопреемникам.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события. Для лиц, получающих срочные пенсионные выплаты, размер выплаты определяется как произведение размера пенсии на кол-во оставшихся выплат. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или СФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

5.4.8.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины средних расходов на одного застрахованного лица по данным Фонда и вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или СФР.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

5.4.8.6. Неизбежные договоры

У Фонда имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. При проведении проверки адекватности обязательств в случае превышения балансовой стоимости обязательств над их актуарной оценкой в отношении действующих договоров, ожидается, что это превышение сохранится и для неизбежных договоров. В случае превышения актуарной оценки над балансовой стоимостью обязательств в отношении действующих договоров, актуарная оценка обязательств в отношении неизбежных договоров определяется исходя из стоимости обязательств по действующим договорам и отношения количества неизбежных договоров к количеству действующих договоров.

5.4.9. Методы актуарного оценивания установлены актуарием. По сравнению с предыдущей отчетной датой методы оценивания не изменились.

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	13 654 630	17 697 412
2	<i>в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата</i>	<i>1 160 404</i>	<i>1 437 736</i>

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет **1 308 852 266,33** рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **128 883 547,88** рублей.

Распределение по застрахованным лицам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах №№ 5.5.2, 5.5.3, 5.5.4.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	16 299	1 806 670	1 806 670
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 082	1 325 589	1 325 589
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 630	1 224 382	1 224 382
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 528	462 100	462 100
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	12 825	74 948	74 948
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 155	5 878	5 878
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 362	985 934	985 934
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	11 884	1 743 434	1 743 434
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	13 175	2 631 267	2 631 267
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	11 957	1 782 160	1 782 160
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	25 321	430 361	430 361
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	5 932	21 245	21 245
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	57	258	258
15	Итого по мужчинам	49 527	4 899 567	4 899 567
16	Итого по женщинам	81 688	7 594 659	7 594 659
17	Всего	131 215	12 494 226	12 494 226

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6	2 477	2 477
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	150	56 739	56 739
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	213	75 831	75 831
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	116	116
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	29	12 745	12 745
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	947	422 197	422 197
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 141	466 442	466 442
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3	854	854
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0
15	Итого по мужчинам	370	135 163	135 163
16	Итого по женщинам	2 120	902 238	902 238
17	Всего	2 490	1 037 401	1 037 401

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	283	283
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	42	7 245	7 245
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	39	8 121	8 121

5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	62	10 964	10 964
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	13	1 401	1 401
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	253	253
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5	795	795
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	246	41 854	41 854
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	312	44 165	44 165
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	66	7 682	7 682
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	4	242	242
15	Итого по мужчинам	157	28 012	28 012
16	Итого по женщинам	634	94 991	94 991
17	Всего	791	123 003	123 003

5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	13 654 630
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	17 221 582
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	17 697 412
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0

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

Риск возможной недооценки обязательств по договорам об ОПС согласно п. 6.2.4 ФСАД НПФ составляет 475 830 тыс. руб.

Наличие риска возможной недооценки обязательств по ОПС может быть обусловлено тем, что предположения и методики определения размеров накопительной пенсии, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии»), основанные на усредненных значениях демографической статистики в РФ, могут не соответствовать ожидаемым срокам оставшейся жизни застрахованных лиц Фонда, рассчитанным в соответствии с общепринятой практикой актуарных расчетов на основе таблиц дожития в зависимости от возраста и пола застрахованных лиц.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования 11,85% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК, гарантии безубыточности и взнос в АСВ – 11,14%	Ставка дисконтирования 10,22% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК и гарантии безубыточности – 9,08%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок, а также способом учета гарантий
2	Уровень доходности, используемой для начисления на счета	8,82% до 2026 9,37% начиная с 2027	7,37%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок и действующего законодательства
3	Темп роста пенсий	Предполагался ежегодный рост пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, используемой для начисления на счета)	Предполагался ежегодный рост пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, используемой для начисления на счета)	Не изменилось
4	Отчисления в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию	0,0125%	Не учитывалась	В соответствии с Указанием Банка России от 31.05.2021 № 5804-У
5	Ставка вноса в АСВ	0,0125%	Не учитывалась	В соответствии с Указанием Банка России от 31.05.2021 № 5804-У
6	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию, женщины/мужчины)	55/60	55/60	Не изменилось
7	Вероятности дожития	Таблица смертности РФ 2019 с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем (для ЗЛ на этапе накопления и выплат коэффициент улучшения 0,9)	Таблица смертности РФ 2019 с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем (для ЗЛ на этапе накопления и выплат коэффициент улучшения 0,9)	Не изменилось
8	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,61%	0,54%	В соответствии со статистикой Фонда
9	Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты	25 248 руб.	18 500 руб.	В соответствии со статистикой Фонда
10	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	Не изменилось
11	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	577,81 руб.	488,17 руб.	Обусловлено учетом фактических данных за 2023, предоставленных Фондом, и уточнением аллокации расходов.
12	Доля выплат, не востребованная правопреемниками	0%	0%	Предположение не учитывалось при расчете обязательств

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

Таблица 5.7.2.

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении (стоимость обязательств, включенная в актуарный баланс по ОПС), тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	13 388 292
Пенсионные взносы	150 018
Пенсионные выплаты	-589 600
Распределение результата инвестирования	920 055
Прочее	-67 820
Актуарные (прибыли)/убытки	-146 316
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	<i>-219 084</i>
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений</i>	<i>72 768</i>
На отчетную дату	13 654 630

Эффект влияния изменений допущений и предположений в том числе обусловлен ростом процентных ставок по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений, на стоимость обязательств по договорам об ОПС, незначителен.

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

Таблица 5.8.

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 выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	636 535	801 364	915 395	11 301 336	13 654 630
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	528				528
Итого с кредиторской задолженностью	637 063	801 364	915 395	11 301 336	13 655 158

Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, строился на основе расчета стоимости обязательств (с учетом дополнительных доходов и расходов).

5.9. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 5.9.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.	
		тыс. руб.	%
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-295 579	-2,2%
	-1 процентный пункт	286 092	2,1%
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-217 886	-1,6%
	-10%	248 158	1,8%
Изменение вероятности переходов ЗЛ к другому страховщику	+1 процентный пункт	262 811	1,9%
	-1 процентный пункт ¹⁴	-176 408	-1,3%
Изменение размера административных расходов	+10%	46 382	0,3%
	-10%	-46 382	-0,3%

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования, вероятности смерти застрахованного лица в течение года, изменение вероятности переходов и административных расходов, как наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС.

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

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

Таблица 5.10.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств с учетом гарантированных выплат, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	13 388 292	17 415 520
2	<i>в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная, срочная пенсионная выплата</i>	<i>1 004 025</i>	<i>1 232 470</i>

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

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

Таблица 5.10.2.

Показатель	Сумма тыс. руб.
а) Стоимость обязательств	13 388 292
б) Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	16 808 928
в) Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	17 415 520
Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как страховые (а- б)	0
Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как страховые (в-б)	606 592

Современная стоимость обязательств, включая расходы на сопровождение договоров об ОПС, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по ОПС не изменились: обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

¹⁴ При анализе чувствительности стоимости обязательств к вероятности перехода ЗЛ к другому страховщику, снижение вероятности предполагалось до уровня не ниже 0%

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ на предыдущую отчетную дату, как и на отчетную, был выявлен риск возможной недооценки обязательств по договорам об ОПС.

6. Обязательства Фонда по собственным средствам

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	97 121

7. Активы Фонда

7.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

7.1.3. Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов, а также с учетом уровня кредитных рейтингов, присвоенных активам рейтинговыми агентствами. Уровень кредитного рейтинга определялся по данным Фонда (производилась выборочная проверка).

7.1.4. Сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Также Фонд предоставил справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. В отношении активов входящих в состав ЗПИФ, в паи которых размещены пенсионные резервы Фонда, была предоставлена следующая информация:

- Отчеты оценщиков, в отношении недвижимости и земельных участков, входящей в состав активов пенсионных резервов и собственных средств Фонда;
- Расчеты стоимости дебиторской задолженности строительных компаний, входящих в состав пенсионных резервов, включая описание будущих потоков и ключевых предположений, с приложением подтверждающих документов;
- Сведения о ранее поступавших денежных средствах от погашения дебиторской задолженности строительных компаний;
- Сведения о выданных займах и залоговом имуществе, с приложением отчетов оценщиков такого имущества;
- Профессиональное суждение о размере резерва под обесценение дебиторской задолженности строительных компаний, входящей в состав пенсионных резервов.

7.1.5. В целях проверки полученных сведений об активах была проведена сверка балансовой и справедливой стоимости активов со справками специализированного депозитария. Произведено сравнение стоимости активов, определенных по отчету оценщика, со сведениями, отраженными в соответствующих отчетах. Проведена проверка расчета стоимости дебиторской задолженности строительных компаний по моделям Фонда, а также проведена оценка стоимости такой дебиторской задолженности с учетом предположений, установленных Актуарием.

7.1.6. При проверке стоимости дебиторской задолженности строительных компаний Актуарием использовались следующих предположения:

- Ставка дисконтирования каждого денежного потока принималась равной значению кривой бескупонной доходности на дату соответствующего потока, увеличенному на премию за риск (7,1%¹⁵).
- Вероятность поступления каждого денежного потока, определялась исходя из годовой вероятности дефолта равной 21,21%¹⁶

7.1.7. Оценка стоимости земельных участков, находящихся в залоге в счет обеспечения возврата дебиторской задолженности строительных компаний, проводилась АО "КЭПТ", ранее являющейся частью международной сети KPMG. Актуарием была проанализирована информация об оценщике включая рэнкинг по данным Аналитического рейтингового агентства RAEX (далее - RAEX).

Таблица 7.1.7. Информация об Оценщике

Наименование показателя	Значение
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций по итогам 2023 года	1 место

¹⁵ Значение спреда доходности к погашению облигаций строительных компаний на последний торговый день 2023 года к кривой бескупонной доходности в точке дюрации соответствующих облигаций. К расчету принимались облигации рейтинговой категории ниже «В» по национальной шкале и без рейтинга, объем торгов по которым на отчетную дату превышал 10 тыс руб. Среднее значение спреда находилось с учетом объема торгов каждой облигации (определялось средневзвешенное значение).

¹⁶ По данным рейтингового агентства АО «Эксперт РА» для рейтинговой категории «ССС» по национальной шкале

Уставной капитал организации	10 млн руб.
Выручка от оценочной деятельности за 2022 год	11,7 млрд. руб.
Дата образования	25.05.1992

По итогам проведенного анализа Актуарий отмечает, что оценщик имеет высокие значения рейтингов по данным RAEX и опыт работы более 30 лет.

- 7.1.8. Оценка недвижимости, входящей в состав пенсионных резервов, проводилась ООО "Лабриум-Консалтинг". Актуарием была проанализирована информация об оценщике включая рейтинг по данным Аналитического рейтингового агентства RAEX (далее - RAEX).

Таблица 7.1.7. Информация об Оценщике

Наименование показателя	Значение
Рэнкинг делового потенциала оценочных организаций по итогам 2022 года	9 место
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций Северо-Западного федерального округ по итогам 2023 года	2 место
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций по итогам 2023 года	15 место
Уставной капитал организации	10 тыс. руб.
Выручка от оценочной деятельности за 2021 год	176,5 млн. руб.
Дата образования	25.06.2001

По итогам проведенного анализа Актуарий отмечает, что оценщик имеет умеренно высокие значения рейтингов по данным RAEX и опыт работы более 20 лет, выручка оценщика превышает 100 млн руб.

- 7.1.9. Оценка недвижимости и земельных участков, входящих в состав собственных средств и пенсионных резервов, проводилась ООО «ЛАИР». Актуарием была проанализирована информация об Оценщике включая рейтинг по данным Аналитического рейтингового агентства RAEX (далее - RAEX).

Таблица 7.1.8. Информация об оценщике

Наименование показателя	Значение
Рэнкинг делового потенциала оценочных организаций по итогам 2022 года	2 место
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций Северо-Западного федерального округ по итогам 2023 года	3 место
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций по итогам 2023 года	16 место
Уставной капитал организации	110 тыс. руб.
Выручка от оценочной деятельности за 2021 год	172,7 млн. руб.
Дата образования	27.11.1997

По итогам проведенного анализа Актуарий отмечает, что оценщик имеет высокие значения рейтингов по данным RAEX и опыт работы более 20 лет, выручка оценщика превышает 100 млн руб.

Оценка стоимости недвижимости, входящей в состав собственных средств, прошла дополнительную экспертизу СПО "Союз "Федерация Специалистов Оценщиков".

- 7.1.10. По итогам проведенного анализа Актуарная стоимость активов принималась равной справедливой стоимости, за исключением следующих активов:

- В отношении дебиторской задолженности строительных компаний: актуарная стоимость принималась равной наименьшей из двух величин: стоимости по данным Фонда и стоимости, полученной Актуарием с применением предположений, указанных в п.7.1.6.;
- В отношении активов, составляющих пенсионные резервы, по которым Актуарию не удалось оценить возможность получения в будущем экономических выгод, исходя из принципа разумной осмотрительности актуарная стоимость принималась равной 0.

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.2.1. Стоимость активов Фонда по НПО.

Таблица 7.2.1. Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2023, тыс. руб.

Вид актива	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, по данным Фонда	Актуарная стоимость				
			ИТОГО	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга			
				AAA	от AA+ до A-	Рейтинги ниже A-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	273	273	273	0	273	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	938 416	938 416	938 416	338 431	599 985	0	0
Депозиты	1 597 979	1 597 979	1 597 979	695 705	902 274	0	0
Акции	217 440	217 440	217 440	217 440	0	0	0
ГЦБ РФ	1 430 344	1 430 344	1 430 344	1 430 344	0	0	0
Облигации субъектов РФ	341 351	341 351	341 351	292 596	48 754	0	0
Облигации корпоративные	5 177 009	5 177 009	5 177 009	2 850 877	2 326 133	0	0
Дебиторская задолженность по РЕПО	343 737	343 737	343 737	343 737	0	0	0
Недвижимость коммерческая	129 525	129 525	129 525	0	0	0	129 525
Прочие активы	88	88	88	0	0	0	88
Прочая дебиторская задолженность для АЗ	1 128 204	1 128 204	1 019 007	1 714	10 163		1 007 131
Итого активов для АЗ	11 304 366	11 304 366	11 195 169	6 170 844	3 887 582	0	1 136 744

Основную часть активов пенсионных резервов 55,1%¹⁷ составляют активы минимального кредитного риска (активы рейтинговой категории «AAA» по национальной шкале). Доля активов умеренного кредитного качества (активы рейтинговых категорий «AA» и «A» по национальной шкале) составляет 34,7% портфеля. Часть портфеля пенсионных резервов (10,1% от актуарной стоимости и 10,0% от балансовой) составляют активы без рейтинга, среди них доля прочей дебиторской задолженности, состоящей преимущественно из задолженности строительных компаний, составляет 8,9% от актуарной стоимости (8,8% от балансовой). По мнению Актуария, несмотря на имеющуюся положительную динамику поступлений средств по таким активам, вероятность невыполнения в срок и/или в полном объеме обязательств по погашению дебиторской задолженности строительных компаний в случае ухудшения экономической конъюнктуры и/или условий реализации строительных объектов, является существенной. Актуарий отмечает, что по сравнению с предыдущей отчетной датой наблюдается сокращение доли активов без рейтинга и дебиторской задолженности строительных компаний.

7.2.2. Стоимость активов Фонда по ОПС.

Таблица 7.2.2. Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2023, тыс. руб.

Вид актива	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость				
			ИТОГО, тыс. руб.	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга (% от совокупной стоимости)			
				AAA	от AA+ до A-	Рейтинги ниже A-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	720	720	720	0	614	0	106
Денежные средства на расчетных счетах	208 399	208 399	208 399	29	208 371	0	0
Депозиты	1 652 045	1 652 045	1 652 045	930 582	721 463	0	0
Акции	92 734	92 734	92 734	92 734	0	0	0
ГЦБ РФ	4 839 005	4 839 005	4 839 005	4 839 005	0	0	0
Облигации субъектов РФ	388 737	388 737	388 737	77 722	311 015	0	0
Облигации корпоративные	7 787 085	7 787 085	7 787 085	5 219 571	2 567 515	0	0

¹⁷ Доля указывается от актуарной стоимости активов

Дебиторская задолженность по РЕПО	3 109 763	3 109 763	3 109 763	3 109 763	0	0	0
Прочая дебиторская задолженность	17 823	17 823	17 823	6 315	4 030	0	7 479
АКТИВЫ ИТОГО	18 096 313	18 096 313	18 096 313	14 275 721	3 813 006	0	7 585

Основную часть активов пенсионных накоплений 78,9% составляют активы минимального кредитного риска (активы рейтинговой категории «AAA» по национальной шкале). Доля активов умеренного кредитного качества (активы рейтинговых категорий «AA» и «A» по национальной шкале) составляет 21,1% портфеля. Доля активов без рейтинга составляет менее 0,1%, что в совокупности свидетельствует о низком кредитном риске активов.

7.2.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам, тыс. руб.

Вид актива	Стоимость активов	Актуарная стоимость активов				
		ИТОГО	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга			
			AAA	от AA+ до A-	Рейтинги ниже A-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	88	88	0	88	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	343 670	343 670	0	343 670	0	0
ГЦБ РФ	237 122	237 122	237 122	0	0	0
Облигации корпоративные	195 634	195 634	87 307	108 327	0	0
Недвижимость коммерческая	94 037	68 938	0	0	0	68 938
Дебиторская задолженность по РЕПО	93 037	93 037	93 037	0	0	0
Прочие активы	523 207	0				
АКТИВЫ ИТОГО	1 486 795	938 489	417 466	452 085	0	68 938

Активы минимального кредитного риска (активы рейтинговой категории «AAA» по национальной шкале) составляют 44,5%. Доля активов умеренного кредитного качества (активы рейтинговых категорий «AA» и «A» по национальной шкале) составляет 48,2% портфеля. Активы без рейтинга состоят из недвижимости.

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

7.3.1. Распределение по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов осуществлялось с учетом положений, предусмотренных Указанием Банка России от 04.07.2016 №4060-У «о требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

7.3.2. В качестве допущений будущих изменений основных рыночных индикаторов использовалось предположение о сохранении текущих значений индикаторов на всем периоде прогнозирования, в случае если иное не предусматривалось актуарными предположениями, применяемыми для оценки обязательств.

Таблица 7.3.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО, тыс. руб.

Показатель	Ожидаемые поступления денежных средств от активов				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	7 324 076	2 894 547	391 052	585 494	11 195 169

Таблица 7.3.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС, тыс. руб.

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	10 597 666	4 882 886	1 848 442	767 320	18 096 313

Таблица 7.3.3. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам, тыс. руб.

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	629 225	249 481	0	59 783	938 489

Распределение денежных потоков представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Ставка дисконтирования для целей определения приведенной стоимости денежных потоков определялась с учетом фактической доходности к погашению активов соответствующих портфелей.

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

7.4. Риски, связанные с активами

Часть портфеля пенсионных резервов составляет дебиторская задолженность строительных компаний, обладающая высокой концентрацией по дебиторам и региону реализации строительных проектов. По мнению актуария, способность строительных компаний выполнять свои обязательства по такой дебиторской задолженности является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры и/или условий реализации строительных объектов. Фонду рекомендуется сокращать долю таких активов в составе пенсионных резервов.

В составе активов пенсионных накоплений и пенсионных резервов имеются долевыми инструментами и облигации с дюрацией более года, чем обусловлен риск возможной отрицательной переоценки активов в случае неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры в будущие периоды. При этом в периоды восстановления рынка, последствия возможной отрицательной переоценки будут компенсироваться.

В составе инвестиционных портфелей Фонда отсутствуют активы, номинированные в иностранной валюте, что свидетельствует об отсутствии подверженности портфелей Фонда валютному риску.

Значительную часть инвестиционного портфеля пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда составляют высоколиквидные активы, реализация которых возможна в кратчайшие сроки. Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности уровня таких активов на случай возможного досрочного востребования средств вкладчиками, роста объемов досрочных переходов застрахованных лиц другому страховщику.

8. Сводные показатели по Фонду

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	11 195 169
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	18 096 313
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	938 489
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	9 556 716
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	59 288
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	17 697 412
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	528
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	97 121
А	Всего активов (А)	30 229 972
П	Всего обязательств (П)	27 411 066

Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

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

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

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	7 324 076	2 894 547	391 052	585 494	11 195 169
Поток денежных средств связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО, в т.ч. кредиторская задолженность	3 242 971	1 315 153	857 976	3 379 511	8 795 610
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	4 081 105	1 579 395	-466 924	-2 794 017	2 399 559
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	4 081 105	5 660 500	5 193 576	2 399 559	2 399 559

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- Величина денежного потока по активам не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств для каждого отдельного временного интервала до 3-х лет. Далее происходит рассогласование потоков. Такое рассогласование обусловлено инвестиционной стратегией Фонда, направленной на обеспечение защиты инвестиций от возможных неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры, включая рост процентных ставок (средняя дюрация активов значительно меньше дюрации обязательств).
- Величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.
- С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступлений денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и ликвидность активов пенсионных резервов), риск реинвестирования и риск ликвидности оцениваются как умеренные.

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

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 накоплений	10 597 666	4 882 886	1 848 442	767 320	18 096 313
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	637 063	801 364	915 395	11 301 336	13 655 158
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	9 960 603	4 081 522	933 047	-10 534 017	4 441 155
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	9 960 603	14 042 125	14 975 172	4 441 155	4 441 155

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- Величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет). Рассогласование потоков на интервале от 5-ти лет может быть обусловлено инвестиционной политикой Фонда, направленной на обеспечение защиты инвестиций от возможных неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры, включая рост процентных ставок (средняя дюрация активов значительно меньше дюрации обязательств).
- Величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.
- С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и ликвидность активов пенсионных накоплений), риск реинвестирования и риск ликвидности оцениваются как низкие.

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

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 накоплений	18 550 967	8 026 914	2 239 494	1 412 597	30 229 972
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования	3 977 155	2 116 517	1 773 370	14 680 847	22 547 889
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	14 573 812	5 910 398	466 124	-13 268 251	7 682 083
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	14 573 812	20 484 210	20 950 333	7 682 083	7 682 083

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет).
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временных интервалах до пяти лет.

С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и уровень ликвидности активов), риск реинвестирования и ликвидности оцениваются как низкие.

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

Таблица 8.3.1. сопоставление возможной недооценки обязательств в соответствии с п. 6.4.7 ФСАД НПФ, тыс. руб.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.
Сумма объема возможной недооценки обязательств, определенная в соответствии с п. 6.2.4. ФСАД НПФ по договорам об ОПС	475 830
Величина капитала Фонда, скорректированная с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ	2 907 747
Превышение скорректированного капитала Фонда над суммой возможных недооценок	2 431 917

Объемов возможной недооценки обязательств по договорам об ОПС составляет 16,4% от величины капитала Фонда, скорректированной с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ.

9. Дополнительные сведения

- 9.1. При оценивании не использовался (в полной мере) пункт 3.3.8., 4.10., 6.5.2 стандарта ФСАД НПФ:
- 9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:
4.2.2., 5.1.4, 5.1.6., 6.1.3., 8.1.1., 8.2.1.

10. Приложения

Приложение 1. Сведения о пенсионных схемах Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
Ф	6	23.07.2013	Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 3 лет)	Выбирается участником при наступлении (не ранее наступления) пенсионных оснований	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	При наступлении (не ранее наступления) пенсионных оснований Участник осуществляет выбор одной из двух возможных схем выплат - Ф1 или Ф2. Минимальный размер пенсии 200 р		Предусмотрено	Допускается	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском)	На срок (не менее 3 лет) или пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом исходя из объема средств, отраженных на ИПС на день назначения пенсии, пола и возраста Участника, а также от параметров выплат, указанных в Заявлении.	Ежемесячная или ежеквартальная	Не предусмотрено, остаток направляется в Резерв покрытия актуарных рисков	Расторжение договора НПО в период выплаты негосударственной пенсии не допускается в отсутствие существенных нарушений обязательств Фонда	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат Ф2 (на срок или до исчерпания средств, с наследованием)	На срок (не менее 3 лет) или до исчерпания средств	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом исходя из объема средств, отраженных на ИПС на день назначения пенсии, пола и возраста Участника, а также от параметров выплат, указанных в Заявлении.	Ежемесячная или ежеквартальная	Предусмотрено	допускается	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К	6	23.07.2013	Корпоративная. С возможностью наследования. Период выплат: на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 5 лет).	Выбирается Вкладчиком	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Вкладчик осуществляет выбор одной из возможных схем выплат: К-Ф1, К-Ф2, К-Ф3 в случае учета обязательств Фонда с применением ИПС, либо схему выплат К-СПС, если ИПС не применяются	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Сумма средств, поступивших в Фонд и отраженных на именных пенсионных счетах Участников, не учитывается при проведении расчетов выкупной суммы Вкладчика. В дальнейшем правоотношения Фонда и Участников регулируются пенсионной схемой Ф; применяется схема выплат Ф1; если договором НПО не предусмотрено наследование в накопительном периоде, сумма средств, отраженных на ИПС Участников включается в расчет выкупной суммы, подлежащей выплате Вкладчику или переводу в другой негосударственный пенсионный фонд.	По изъятию Вкладчика при условии открытия ИПС	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
К-Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском).	На срок (не менее 5 лет) или пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф2 (на срок или до исчерпания, с наследованием)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на ИПС (но не менее 5 лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-Ф3	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф3 (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на ИПС (но не менее 5 лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-СПС	6	23.07.2013	Схема выплат К-СПС (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено, открытие ИПС не предусмотрено)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на СПС (но не менее 5 лет), пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС	Устанавливается в соответствии с Распорядительным письмом Вкладчика (при условии наличия на СПС необходимого свободного остатка на первое число месяца назначения пенсии). Перерасчет пенсии по итогам распределения дохода от размещения пенсионных резервов не предусмотрен.	Ежемесячно или ежеквартально	Расторжение договора НПО на основании волеизъявления Вкладчика допускается. В случае расторжения договора НПО Фонд открывает ИПС Участникам, которым назначена негосударственная пенсия, и производит выделение средств с СПС на ИПС в объеме современной стоимости обязательств Фонда перед соответствующими Участниками. В дальнейшем правоотношения Фонда и Участников регулируются пенсионной схемой Ф, применяется схема выплат Ф1	В период выплат не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
1	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счету Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
2	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока.	Срочна	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счету Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
4	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
5	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
6	5	18.03.2010	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока	Устанавливается пенсионным договором	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат (не менее пяти лет)	Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
1	4	26.01.2006	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Не предусмотрена
2	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течении установленного пенсионным договором срока.	Срочная	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
4	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Не предусмотрена
5	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течении установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
6	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока	Устанавливается пенсионным договором	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Не предусмотрена
1	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и пожизненными выплатами пенсии	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Не предусмотрена
2	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии в течении оговоренного ряда лет (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно и ежеквартально	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
4	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат, пожизненная, солидарная.	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Не предусмотрена
5	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет), солидарная	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

Приложение 2. Предположение о дожитии: Таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по НПО.

Возраст	Показатель таблицы смертности, lx	
	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 979	99 981
2	99 960	99 966
3	99 945	99 953
4	99 932	99 943
5	99 922	99 935
6	99 912	99 928
7	99 905	99 923
8	99 898	99 919
9	99 892	99 916
10	99 886	99 913
11	99 879	99 910
12	99 873	99 906
13	99 865	99 901
14	99 856	99 895
15	99 843	99 888
16	99 827	99 878
17	99 807	99 867
18	99 782	99 856
19	99 754	99 844
20	99 721	99 831
21	99 683	99 818
22	99 641	99 803
23	99 593	99 788
24	99 540	99 771
25	99 481	99 753
26	99 415	99 734
27	99 344	99 714
28	99 266	99 692
29	99 180	99 668
30	99 087	99 642
31	98 987	99 615
32	98 878	99 586
33	98 760	99 554
34	98 634	99 520
35	98 497	99 483
36	98 351	99 443
37	98 195	99 400
38	98 027	99 353
39	97 848	99 303
40	97 656	99 249
41	97 452	99 190
42	97 234	99 127
43	97 003	99 058
44	96 756	98 984
45	96 495	98 904
46	96 196	98 817
47	95 858	98 723
48	95 477	98 621
49	95 050	98 510
50	94 573	98 391

Возраст	Показатель таблицы смертности, lx	
	Мужчины	Женщины
51	94 041	98 247
52	93 452	98 077
53	92 801	97 875
54	92 083	97 639
55	91 295	97 364
56	90 433	97 045
57	89 491	96 677
58	88 466	96 255
59	87 352	95 773
60	86 147	95 223
61	84 845	94 599
62	83 444	93 892
63	81 938	93 094
64	80 325	92 197
65	78 603	91 191
66	76 769	90 065
67	74 821	88 810
68	72 759	87 415
69	70 583	85 870
70	68 294	84 162
71	65 894	82 346
72	63 388	80 415
73	60 779	78 368
74	58 075	76 202
75	55 284	73 915
76	52 480	71 506
77	49 670	68 975
78	46 864	66 324
79	44 070	63 555
80	41 298	60 674
81	38 558	57 687
82	35 858	54 602
83	33 210	51 431
84	30 624	48 187
85	28 108	44 887
86	25 672	41 547
87	23 327	38 190
88	21 079	34 839
89	18 937	31 518
90	16 908	28 256
91	14 998	25 079
92	13 212	22 016
93	11 553	19 096
94	10 023	16 345
95	8 624	13 787
96	7 355	11 444
97	6 215	9 331
98	5 199	7 460
99	4 303	5 836
100	3 521	4 455

Приложение 3. Предположение о дожитии: Таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по ОПС.

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

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

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

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту участников фонда (возраст участников менее 100 лет)	Выявлено 119 участника, на результаты оценивания не оказывает существенного влияние. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
3.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Проверка на согласованность дат, продолжительности выплат пенсий, данных о размере пенсии и статусе счетов	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
4.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Выборочная сверка сведений в отношении участников с данными прошлого периода (пол, дата рождения, тип договора, дата назначения пенсии).	Выявлено 3 расхождения по полю пол участника, 13 по полю дата рождения, 7 по полю дата назначения пенсии. Выявлено 2 участника, в отношении которых был изменен статус с «СМ» на «ПВ». Расхождения не оказывают значимого влияния на размер обязательств. Тест пройден.
5.	Проверка на полноту	НПО. Сверка сведений о балансовой стоимости активов со справкой специального депозитария	Выявлены отклонения, получены пояснения. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм остатков по договорам НПО, классифицированным как страховые, с данными бухгалтерского учета	Отклонений нет. Тест пройден.
7.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм остатков по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, с данными бухгалтерского учета	Отклонений нет. Тест пройден.
8.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Дата рождения застрахованных лиц соответствует ожидаемому возрасту (возраст застрахованных лиц менее 100 лет)	Отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Размер назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту и достоверность	ОПС. Выборочная сверка сведений с данными прошлого периода (пол, дата рождения, дата заключения договора, дата назначения пенсии, размер накопительной и срочной пенсии)	Выявлено 11 расхождений по полю пол застрахованного лица, 4 по полю дата рождения. Не оказывает существенного влияния на совокупный размер обязательств. Тест пройден.
11.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Проверка на согласованность и адекватность дат, вида пенсии, и статуса счетов ЗЛ	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
12.	Проверка на полноту	ОПС. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Выявлены отклонения, получены пояснения. Тест пройден.
13.	Проверка на полноту	ОПС. Сопоставление сумм обязательств по договорам об ОПС	Отклонений нет. Тест пройден.

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