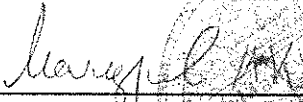



**Отчет о результатах проверки
актуарного заключения,
составленного по результатам обязательного
актуарного оценивания деятельности
Негосударственного пенсионного фонда
«Профессиональный» (Акционерное общество) по
итогам 2023 года**


А.К. Мансуров
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев - 22



Москва 2024

Оглавление

1. Введение.....	5
1.1. Общие сведения.....	5
1.2. Сведения об ответственном актуарии, проводившем проверку Актуарного заключения	5
1.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Актуарное заключение	6
1.4. Сведения о подлежащем проверке Актуарном заключении	7
1.5. Сведения об организации.....	7
1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась проверка Актуарного заключения.....	8
1.7. Прочие сведения	8
2. Используемые данные	10
3. Результаты проверки Актуарного заключения	13
3.1. Перечень нормативных документов	13
3.2. Перечень данных	13
3.3. Сведения о проведенных контрольных процедурах	13
3.4. Описание условий действующих пенсионных схем	14
3.5. Сведения о распределении по группам однородных договоров	14
3.6. Сведения о распределении по полу и возрасту.....	14
3.7. Методы актуарного оценивания	15
3.8. Допущения и предположения по негосударственному пенсионному обеспечению.....	16
3.8.1. Ставка дисконтирования.....	16
3.8.2. Вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария	17
3.8.3. Гарантирование неотрицательного финансового результата	18
3.8.4. Отчисления в страховой резерв	18
3.8.5. Отчисления на пополнение собственных средств	20
3.8.6. Доходность к распределению на пенсионные счета.....	20
3.8.7. Темпы роста негосударственных пенсий	21
3.8.8. Вероятность выхода на пенсию.....	22
3.8.9. Таблица смертности.....	23
3.8.10. Вероятности расторжения договоров.....	24
3.8.11. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	25

3.8.12. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	26
3.8.13. Будущие пенсионные взносы вкладчиков.....	26
3.8.14. Срок назначаемой срочной негосударственной пенсии.....	27
3.8.15. Минимальная сумма накоплений на счете для выплаты негосударственной пенсии	27
3.8.16. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.....	28
3.8.17. Вероятность возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии	28
3.9. Допущения и предположения по обязательному пенсионному страхованию	29
3.9.1. Ставка дисконтирования.....	29
3.9.2. Вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария	30
3.9.3. Гарантирование неотрицательного финансового результата	31
3.9.4. Отчисления на пополнение собственных средств	31
3.9.5. Доходность к распределению на пенсионные счета.....	33
3.9.6. Темпы роста пенсий.....	33
3.9.7. Вероятность выхода на пенсию	34
3.9.8. Таблица смертности.....	35
3.9.9. Вероятности расторжения договоров.....	36
3.9.10. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию	36
3.9.11. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию	37
3.9.12. Будущие страховые взносы.....	37
3.9.13. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	38
3.9.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии	38
3.9.15. Минимальная сумма накоплений на счете для выплаты накопительной пенсии	39
3.9.16. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений	39
3.10. Результаты актуарного оценивания обязательств.....	40
3.11. Результаты актуарного оценивания обязательств в условиях прекращения поступлений взносов.....	41
3.12. Результаты актуарного оценивания стоимости активов.....	41

3.13.	Выводы о возможности выполнения обязательств.....	42
3.14.	Сведения об отсутствии актуарного дефицита	42
3.15.	Описание существенных рисков	43
4.	Выводы.....	44
	Приложение № 1.....	45
	Приложение № 2.....	47
	Приложение № 3.....	51

1. Введение

1.1. Общие сведения

Отчет о результатах проверки актуарного заключения, составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – Фонд) по итогам 2023 года, подготовлен ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилась проверка актуарного заключения по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) по итогам 2023 года (далее – Актуарное заключение) - 31.12.2023 (далее – отчётная дата).

Дата составления Отчета о результатах проверки актуарного заключения, составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) по итогам 2023 года (далее – Отчет) – 27 апреля 2024 года.

Цель составления Отчёта – проверка Актуарного заключения в соответствии с требованиями части 4 статьи 3 Федерального закона № 293 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 года и части 9 статьи 21 Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года. Настоящий Отчёт подготовлен для представления в Банк России, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Задача, поставленная перед актуарием – проверка Актуарного заключения, в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

Заказчик проведения проверки Актуарного заключения – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, проводившем проверку Актуарного заключения

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

Включен Центральным Банком Российской Федерации в единый реестр ответственных актуариев 01.08.2014.

Включен в Список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации, сформированный на основании Указания Банка России от 20.01.2014 № 3176-У.

По истечении пятилетнего срока (с момента включения в единый реестр ответственных актуариев) актуарий также успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 25.06.2019г., протокол №7 (свидетельство об аттестации № 0031).

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН 7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004 года, окончил Московский физико-технический институт (государственный университет), имеет международные сертификаты в области актуарных расчетов и международной финансовой отчетности, к.э.н. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Можно получить дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, в соответствии с условиями этого гражданско-правового договора.

Актуарий не является акционером (участником), руководителем или главным бухгалтером Фонда. Актуарий не состоит в близком родстве или свойстве (родители, супруги, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, а также полнородные и неполнородные братья и сестры, родители, дети супругов) с акционером (участником), руководителем или главным бухгалтером Фонда.

Актуарий:

1) не состоит в штате Фонда и не является аффилированным лицом Фонда;

2) не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки Актуарного заключения;

3) не привлекался Фондом для определения величины страховых резервов, обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших осуществлению настоящей проверки Актуарного заключения;

4) не привлекался Банком России для оценки величины активов и пассивов или страховых резервов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки Актуарного заключения.

1.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Актуарное заключение

Котляров Олег Леонидович (далее – актуарий, подготовивший Актуарное заключение).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, внесён Банком России в реестр ответственных актуариев 28.02.2014г., регистрационный номер № 11. Аттестован по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» решением аттестационной комиссии СРО «АПА» от 25.06.2019 года, протокол №7.

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/772501001).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления Актуарного заключения, между актуарием, подготовившим Актуарное заключение, и Фондом заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

1.4. Сведения о подлежащем проверке Актуарном заключении

Наименование Актуарного заключения – Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) по итогам 2023 года.

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2023г.

Дата составления Актуарного заключения – 29.03.2024г.

1.5. Сведения об организации

Наименование: Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 360/2, выдана 21.05.2004).

ОГРН: 1147799010325.

ИНН: 7701109908.

Место нахождения: 107045, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, г. Москва, пер. Просвирин, д. 4.

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npfprof.ru

По состоянию на отчётную дату Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась проверка Актуарного заключения

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилась проверка Актуарного заключения:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждён Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2014 № 06-51-3/9938);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (утвержден Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2018 года № 06-52-4/9950) (далее – ФСАД НПФ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16, согласован Центральным банком Российской Федерации 21.05.2018 № 06-52-4/3659) (далее – ФСАД Активы);

- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;

- Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;

- Указание Банка России от 31.10.2017 № 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда» (далее – Указание 4595-У);

- Указание Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» (далее – Указание 6009-У).

1.7. Прочие сведения

Актуарий, подготовивший настоящий Отчёт, принимает на себя ответственность за выводы, отраженные в этом Отчёте.

Для целей настоящего Отчета критерий существенности устанавливался в соответствии с требованиями пункта 11 приложения к Указанию 6009-У в зависимости от оцениваемого показателя.

Критерий существенности применяется при оценке различий в значениях сопоставимых показателей по модулю и составляет:

- 10% от отраженного в Актуарном заключении значения - в отношении:

- показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в Актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У;
- показателей, отражаемых в Актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У;
- 5% от отраженного в Актуарном заключении значения:
 - в отношении показателей (за исключением показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам), отражаемых в Актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У;
 - в отношении показателей, отражаемых в Актуарном заключении в соответствии подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию 4595-У.

2. Используемые данные

При проведении проверки Актуарного заключения использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность Фонда за 2023 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на отчетную дату;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на отчетную дату отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на отчетную дату);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на отчетную дату (отдельно по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям);
- документы о распределении дохода за 2023 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на отчетную дату (отдельно по участникам (вкладчикам) на этапе накопления, участникам (вкладчикам), получающим негосударственную пенсию, а также по солидарным пенсионным счетам);
- сведения по застрахованным лицам по состоянию на отчетную дату (отдельно по застрахованным лицам на этапе накопления и по застрахованным лицам, которым установлена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата).

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке Отчёта актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по этим показателям (более подробно отражено по тексту Отчёта).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

1. Московская Биржа –
<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>.
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2023 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
3. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2023. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html>.
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (базовый вариант), 22 сентября 2023 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 27.10.2023, https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast_231027.pdf
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Осень 2023, <https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Прокладывая курс, 28.11.2023, <https://www.acra-ratings.ru/research/2753/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>, дата публикации 29.02.2016
9. ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>

Предоставленные Фондом и третьими лицами данные соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению проверки Актуарного заключения, составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

Ответственность за достоверность информации, предоставленной Фондом актуарию, несет Фонд.

При проведении проверки Актуарного заключения актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, Страховые правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным Фонда, формы отчетности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, формы договоров и другая информация.

В рамках настоящей проверки Актуарного заключения были предприняты меры по проверке достаточности, непротиворечивости, согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;
- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;
- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника (застрахованного лица), так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на отчетную дату (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании; соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах застрахованных лиц, общей величине обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на отчетную дату; соответствия сумм пенсионных накоплений по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании; непротиворечивости сведений о среднем возрасте участников (застрахованных лиц) на этапе накопления и на этапе выплаты пенсии, а также размеров выплачиваемых пенсий, рассчитанных по предоставленным Фондом актуарию базам данных участников (вкладчиков, застрахованных лиц) по состоянию на отчетную дату, наличия сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на отчетную дату). Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда с данными специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям) и данными бухгалтерского учета. Существенных отклонений не установлено.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленная Фондом информация позволяет ее использовать для решения поставленной перед актуарием задачи.

3. Результаты проверки Актуарного заключения

3.1. Перечень нормативных документов

В соответствии с требованиями подпункта 4.1 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

Проведенный анализ показал, что представленный в Актуарном заключении перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, соответствует поставленной перед актуарием, подготовившим Актуарное заключение, задаче - проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством. Существенных недостатков в отношении указанного перечня не установлено.

3.2. Перечень данных

В соответствии с требованиями подпункта 4.2 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных актуарием, подготовившим Актуарное заключение, при проведении актуарного оценивания.

На основании проведенного анализа актуарием был сделан вывод о том, что использованные актуарием, подготовившим Актуарное заключение, данные, в том числе полученные от Фонда и третьих лиц, соответствуют поставленной перед актуарием, подготовившим Актуарное заключение, задаче - проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством. Существенных недостатков в отношении указанного перечня не установлено.

3.3. Сведения о проведенных контрольных процедурах

В соответствии с требованиями подпункта 4.3 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения о проведенных актуарием, подготовившим Актуарное заключение, контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности фонда.

В результате проведенного анализа актуарий не выявил противоречия между представленными в Актуарном заключении сведениями о контрольных процедурах и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.4. Описание условий действующих пенсионных схем

В соответствии с требованиями подпункта 4.4 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В результате проведенного анализа актуарий не выявил противоречия между представленным в Актуарном заключении описанием пенсионных схем и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России. Существенных недостатков в отношении учета условий пенсионных схем не установлено.

3.5. Сведения о распределении по группам однородных договоров

В соответствии с требованиями подпункта 4.5 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании по группам однородных договоров, использованном им при проведении актуарного оценивания пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и обоснование такой группировки.

В результате проведенного анализа актуарий не выявил противоречия между представленными в Актуарном заключении указанными выше сведениями и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.6. Сведения о распределении по полу и возрасту

В соответствии с требованиями подпункта 4.6 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года.

В результате анализа указанных сведений актуарий не выявил нарушений требований федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Результаты независимых проведённых актуарием пересчётов показателей, раскрываемых в рамках указанных требований, отличаются от показателей, представленных в Актуарном заключении, на сумму менее критерия существенности, установленного для целей настоящего Отчета.

3.7. Методы актуарного оценивания

В соответствии с требованиями подпункта 4.7 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, с указанием горизонта прогнозирования, определяемого на основании временного интервала, в течение которого будут осуществляться денежные поступления и выплаты по заключенным договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, на отчетную дату.

Для целей настоящего Отчета актуарий произвел анализ представленной в Актуарном заключении информации о методах актуарного оценивания обязательств Фонда и актуарных предположений, использованных при определении величины обязательств в рамках указанных методов.

Согласно указанным методам стоимость обязательств по НПО представляет собой приведенную стоимость следующих денежных потоков: выплат негосударственных пенсий, выплат выкупных сумм, выплат правопреемникам, сопутствующих расходов, расходов на специализированный депозитарий и управляющую компанию, гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов. Также учитывались обязательства по солидарным пенсионным счетам.

Стоимость обязательств по ОПС представляет собой приведенную стоимость следующих денежных потоков: выплат накопительных пенсий (срочных пенсионных выплат, единовременных выплат средств пенсионных накоплений), переводов средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплат правопреемникам, сопутствующих расходов, расходов на специализированный депозитарий и управляющую компанию, гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений.

Актуарием, подготовившим Актуарное заключение, для денежных потоков, распределённых в течение года¹, применяется дисконтирование с отнесением денежных потоков на середину года; для прочих денежных

¹ По НПО - выплаты негосударственных пенсий, выплаты выкупных сумм, выплаты правопреемникам, сопутствующие расходы; по ОПС - выплаты накопительных пенсий, (срочных пенсионных выплат, единовременных выплат средств пенсионных накоплений), переводов средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплат правопреемникам, сопутствующие расходы.

потоков применяется дисконтирование с отнесением денежных потоков на конец года.

На основании проведенного анализа актуарием был сделан вывод о том, что использованные актуарием, подготовившим Актуарное заключение, методы актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, с указанием горизонта прогнозирования, определяемого на основании временного интервала, в течение которого будут осуществляться денежные поступления и выплаты по заключенным договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, на отчетную дату соответствуют поставленной перед актуарием, подготовившим Актуарное заключение, задаче - проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

При этом в Актуарном заключении в описании методов актуарного оценивания обязательств Фонда не содержится описание ряда особенностей, использованных актуарием, подготовившим Актуарное заключение, расчета величины обязательств. В частности, в Актуарном заключении не указан порядок учета в составе обязательств выплат пожизненных негосударственных пенсий за периоды с даты их приостановления. Также в Актуарном заключении не отражены особенности порядка моделирования денежных потоков и порядка расчета обязательств по договорам НПО, предусматривающим пенсионные выплаты пережившему родственнику. Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении указанные особенности расчета обязательств.

3.8. Допущения и предположения по негосударственному пенсионному обеспечению

В соответствии с требованиями подпункта 4.8 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения об использованных актуарием, подготовившим Актуарное заключение, допущениях и предположениях при проведении актуарного оценивания по договорам негосударственного пенсионного обеспечения с обоснованием их выбора.

3.8.1. Ставка дисконтирования

Используемая актуарием, подготовившим Актуарное заключение, ставка дисконтирования определяется исходя из доходности к погашению российских суверенных облигаций (ОФЗ).

Для определения доходности к погашению российских суверенных облигаций (ОФЗ) актуарием, подготовившим Актуарное заключение, были использованы данные об итогах торгов 27.12.2023 - 29.12.2023 по ОФЗ 26221. Актуарием, подготовившим Актуарное заключение, в качестве ставки

дисконтирования принято значение 11,9% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарием были проанализированы доходности облигаций ОФЗ 26221 за указанный временной интервал. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.2. Вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений управляющей компании на уровне 1,6% (в процентах от резервов) и специализированного депозитария на уровне 0,06% (в процентах от резервов) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений специализированного депозитария на основе данных Фонда за 2021-2023 гг. (как среднее арифметическое размера вознаграждений специализированного депозитария в процентах от стоимости чистых активов за указанный период времени).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений управляющей компании на основе данных Фонда за 2021-2023 гг. (как среднее арифметическое размера вознаграждений управляющей компании в процентах от стоимости чистых активов за указанный период времени).

Актуарием были проанализированы данные Фонда о размере вознаграждений управляющей компании и специализированного депозитария за 2021-2023 гг., информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями и произведен независимый пересчёт предположения о размере вознаграждений управляющей компании и специализированного депозитария по состоянию на отчетную дату. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.3. Гарантирование неотрицательного финансового результата

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о коэффициенте, отражающем гарантирование неотрицательного финансового результата по НПО на уровне 0,62% от стоимости активов Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Для расчёта указанного значения актуарий, подготовивший Актуарное заключение, проводил моделирование покупки опциона с использованием модели Блэка – Шоулза на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене 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 периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения за период с 01.01.2019 по 31.12.2023.

Актуарий произвел независимый пересчёт предположения о коэффициенте, отражающем гарантирование неотрицательного финансового результата по НПО. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.4. Отчисления в страховой резерв

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере отчислений в страховой резерв на уровне 0.05% (в процентах от резервов) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, указал в Актуарном заключении о неиспользовании им статистических (исторических) данных Фонда об отчислениях в страховой резерв за счет дохода от размещения пенсионных резервов при установлении указанного предположения.

Также актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий отмечает, что в отчетном периоде Банком России внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва². В связи с изменением нормативных

² Указание Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования» (далее – Указание).

требований использование исторических данных неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативный размер.

Кроме того, в целях настоящего Отчета поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях).

Также в рамках настоящего Отчета не предполагается использование средств страхового резерва (за исключением уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов).

Актуарий отмечает, что отчисления в страховой резерв в размере 0.05% (в процентах от резервов), производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, соответствует ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов (раздел 3.8.16 «Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов» настоящего Отчета). Таким образом, использование предположения об отчислениях на формирование страхового резерва в указанном размере соответствует предположению о возможности Фонда обеспечить финансирование гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за счет средств страхового резерва в течение всего горизонта прогнозирования денежных потоков.

Также актуарий произвел анализ предоставленных Фондом данных об источнике финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023 год и за 2024 год. Согласно данным Фонда источник финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023 год – страховой резерв, за 2024 год – также страховой резерв.

Также актуарий отмечает отсутствие планов (политики) Фонда по использованию в дальнейшем (после отчетной даты) средств резерва покрытия пенсионных обязательств (собственных средств) для финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.5. Отчисления на пополнение собственных средств

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере отчислений на пополнение собственных средств на уровне 15% от размера дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств, страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2021-2023 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Актуарий произвел независимый пересчет предположения о размере отчислений на пополнение собственных средств исходя из предоставленных Фондом данных за 2021-2023 годы (размер дохода, направленного в страховой резерв; размер дохода, направленного на формирование резерва покрытия пенсионных обязательств; размер дохода, направленного на формирование собственных средств). Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении период анализа данных для определения предположения о размере отчислений на пополнение собственных средств.

3.8.6. Доходность к распределению на пенсионные счета

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о доходности к распределению на пенсионные счета участников на уровне 8,1% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Доходность к распределению на пенсионные счета участников определялась актуарием, подготовившим Актуарное заключение, исходя из значений актуарных предположений согласно расчету: $8,1\% = (11,9\% - 0,62\% - 1,6\% - 0,06\%) \times 0,85 - 0,05\%$.

Актuariй произвел независимый пересчёт предположения о доходности к распределению на пенсионные счета. Расхождения результатов расчётов актуария и актуария, подготовившего Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.7. Темпы роста негосударственных пенсий

Актuariй, подготовивший Актуарное заключение, использует допущение о темпах роста срочных негосударственных пенсий и негосударственных пенсий до исчерпания средств на пенсионном счете на уровне 8,1% (соответствует предположению о доходности к распределению на пенсионные счета), пожизненных негосударственных пенсий - 0%.

Актuariем, подготовившим Актуарное заключение, отдельно прогнозировался перерасчет размеров негосударственных пенсий по итогам распределения дохода за 2023 год (для срочных негосударственных пенсий и негосударственных пенсий до исчерпания средств на пенсионном счете). В отсутствии данных о фактическом перерасчете негосударственных пенсий актуарием, подготовившим Актуарное заключение, использовалась единая ставка перерасчета 19.5% по указанным категориям негосударственных пенсий.

Актuariй произвел независимый анализ предоставленной Фондом информации (за 2021-2023 годы). По информации, полученной от Фонда, Фонд в практической деятельности производит пересчет размеров назначенных срочных негосударственных пенсий (за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов) и в основном не пересчитывает размеры назначенных пожизненных негосударственных пенсий (за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов). Также актуарий отмечает, что в составе данных Фонда по состоянию на отчетную дату имелось крайне незначительное число пенсионеров, которым установлена негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый пересчёт предположения о темпах роста негосударственных пенсий. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, выбранным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, значением предположения и требованиями федеральных

стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

При этом исходя из анализа описания актуарных предположений и результатов расчётов актуария, подготовившего Актуарное заключение, установлено, что в Актуарном заключении неполно описано предположение о темпах индексации пенсий. Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении полное описание предположения о темпах индексации негосударственных пенсий (в том числе отражать ставку индексации негосударственных пенсий по итогам отчетного периода).

3.8.8. Вероятность выхода на пенсию

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о возрасте выхода на пенсию (возрасте обращения за назначением негосударственной пенсии) 64 года для мужчин и 61 год для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), что соответствует следующим вероятностям выхода на пенсию:

- для участников, возраст которых по состоянию на дату отчетную дату не превышает 64 года (мужчины) и 61 год (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 64 года (мужчины) и 61 год (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 64 года (мужчины) и 61 год (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 64 года (мужчины) и 61 год (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на отчетную дату более 64 года (мужчины) и 61 год (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на отчетную дату, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на отчетную дату, составляет 0%.

В Актуарном заключении отражено, что пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся и вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

Указанное предположение было установлено актуарием, подготовившим Актуарное заключение, исходя из исторических данных Фонда о возрасте выхода на пенсию (вероятностях выхода на пенсию) за период с начала 2022 года по отчетную дату.

Актуарий произвел независимый анализ исторических данных Фонда и отмечает недостаточность статистических данных Фонда для установления предположения о вероятности выхода на пенсию в зависимости от пенсионного основания (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). В связи с этим для целей настоящего Отчета рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям.

Актуарий отмечает, что Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста. Однако как показал проведенный актуарием анализ, на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии.

Также, используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвел независимый пересчет возраста выхода на пенсию (вероятностей выхода на пенсию) по негосударственному пенсионному обеспечению отдельно для мужчин и женщин за период с начала 2022 года по отчетную дату (с учетом аналитических признаков по участникам согласно данным Фонда: пол, дата рождения, дата выхода на пенсию). Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Исходя из анализа описания актуарных предположений и результатов расчетов актуария, подготовившего Актуарное заключение, установлено, что в Актуарном заключении имеются не связанные с финансовыми показателями неточности в описании порядка определения предположения о возрасте обращения за назначением негосударственной пенсии (в части периода анализа данных Фонда). Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется исключить указанные неточности в описании порядка определения предположения о возрасте обращения за назначением негосударственной пенсии.

3.8.9. Таблица смертности

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, применяет таблицу смертности, рекомендованную Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в

будущем. Также актуарий, подготовивший Актуарное заключение, произвел экстраполяцию таблицы смертности до возраста 110 лет (при экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности).

Актуарий произвел анализ данных Фонда об участниках и отмечает недостаточность статистических данных Фонда о смертности участников для построения таблицы смертности по негосударственному пенсионному обеспечению (анализируемый период: с начала 2021 года по отчетную дату). В связи с этим использование для целей расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению указанной выше таблицы смертности соответствует рекомендациям Комитета по статистике АПА.

Также актуарий произвел независимый анализ значений указанной таблицы смертности и ее экстраполяцию до возраста 110 лет. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

В результате анализа методики определения предположения о вероятностях дожития актуарий не выявил противоречия между выбранными значениями предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.10. Вероятности расторжения договоров

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии на уровне 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). В Актуарном заключении указано, что пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Актуарий произвел независимый пересчёт предположения о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии исходя из предоставленных Фондом данных за 2022-2023 годы. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии на уровне 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Используя предоставленные Фондом данные (за 2022-2023 годы), актуарий произвёл независимый пересчёт предположения о вероятности

расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии.

Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении период анализа данных для определения предположения о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии и после назначения негосударственной пенсии.

3.8.11. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о величине сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) исходя из данных Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. По состоянию на отчетную дату указанное предположение было установлено на уровне 3 784 руб. (в расчете на один пенсионный счет в год).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, также проводит сопоставление установленного актуарного предположения с предоставленной Фондом информацией о размере фактических расходов Фонда за 2023 год (по НПО и ОПС), уменьшенных на расходы на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании, специализированного депозитария и разовые расходы в расчете на один счет и приходит к выводу об отсутствии значительных (более 25%) расхождений установленного предположения и расчётного показателя. Также актуарий, подготовивший Актуарное заключение, проводит сопоставление установленного актуарного предположения с соответствующим предположением на предыдущую отчетную дату в порядке, установленном Актуарным заключением.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый анализ данных о расходах, предоставленных Фондом за 2023 год, количестве счетов по НПО и ОПС, а также сравнение результатов проведённого анализа с предположением, представленным в Актуарном заключении. Расхождения результатов расчётов актуария и результатов расчётов актуария, подготовившего Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа фактических данных о расходах Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением

предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.12. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, в отсутствие надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов, устанавливает предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению на уровне инфляции (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, при определении прогнозных уровней инфляции руководствуется прогнозом инфляции авторитетных источников (НИУ «Высшая школа экономики», Минэкономразвития, Банк России, Всемирный Банк, АКРА, PwC). Согласно сведениям, отраженным в Актуарном заключении, по 2024 году в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным с округлением до целых процентов. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 3.8.12. Прогноз инфляции

Источник данных	2024 год	2025 год и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

Актуарий произвёл независимый анализ указанных выше источников прогнозов инфляции. Расхождения данных, использованных актуарием, подготовившим Актуарное заключение и данных согласно источникам прогнозов инфляции, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения и результатов независимого перерасчета, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.13. Будущие пенсионные взносы вкладчиков

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует предположение об отсутствии пенсионных взносов вкладчиков после отчётной даты (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В Актуарном заключении отражено, что размер будущих взносов принимался равным нулю в связи с отсутствием по данным Фонда установленного договорами НПО плана (графика) уплаты пенсионных взносов, а также в связи с тем, что в Фонде отсутствуют участники, которым

назначена негосударственная пенсия и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат.

С учетом анализа методики определения предположения и анализа предоставленных Фондом данных, актуарий не выявил противоречия между указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.14. Срок назначаемой срочной негосударственной пенсии

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, применяет предположение о сроке назначаемых срочных негосударственных пенсий в размере 5 лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый расчет предположения о сроке назначаемых срочных негосударственных пенсий (за 2022-2023 годы). Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении период анализа данных для определения предположения о сроке назначаемых срочных негосударственных пенсий.

3.8.15. Минимальная сумма накоплений на счете для выплаты негосударственной пенсии

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, применяет предположение о минимальной сумме накоплений на пенсионном счете участника для выплаты негосударственной пенсии в размере 6 000 руб.

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, определяет указанную величину как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат и ожидаемое количество выплат в год. Минимальный размер пенсии определяется округленно как принятый в Фонде минимальный размер пенсии.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый расчет минимальной суммы накоплений на пенсионном счете участника для выплаты негосударственной пенсии. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий

не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.16. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов на уровне 0,05% (в процентах от резервов) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий произвел анализ предоставленных Фондом данных о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, использованной при расчете гарантийных взносов за 2023 год и за 2024 год. Согласно указанным данным Фонда за 2023 год и за 2024 год дополнительный коэффициент негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и поставленного на учет в системе гарантирования прав участников негосударственных пенсионных фондов, составил 0,5; произведение базовой ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов и указанного дополнительного коэффициента - 0,05%.

С учетом анализа методики определения предположения и анализа предоставленных Фондом данных, актуарий не выявил противоречия между указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.8.17. Вероятность возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает следующие предположения о вероятности возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков):

Таблица 3.8.17. Вероятности возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

Время с момента приостановления, полных лет	Вероятность возобновления
0	18.1%
1	4.6%
2	0.5%
3	0.1%
4 и более	0.0%

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает указанное предположение исходя из сведений Фонда о приостановлении и возобновлении назначенных пожизненных негосударственных пенсий за 2014-2023 годы.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый пересчёт предположения о вероятности возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, выбранным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

При этом актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется более детально описывать порядок определения предположения о вероятности возобновления приостановленной пожизненной негосударственной пенсии (в том числе, отражать период анализа данных Фонда для определения указанного предположения), а также указывать в Актуарном заключении размеры установленного предположения.

3.9. Допущения и предположения по обязательному пенсионному страхованию

В соответствии с требованиями подпункта 4.8 пункта 4 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения об использованных актуарием, подготовившим Актуарное заключение, допущениях и предположениях при проведении актуарного оценивания по договорам об обязательном пенсионном страховании с обоснованием их выбора.

3.9.1. Ставка дисконтирования

Используемая актуарием, подготовившим Актуарное заключение, ставка дисконтирования определяется исходя из доходности к погашению российских суверенных облигаций (ОФЗ).

Для определения доходности к погашению российских суверенных облигаций (ОФЗ) актуарием, подготовившим Актуарное заключение, были использованы данные об итогах торгов 27.12.2023 - 29.12.2023 по ОФЗ 26221. Актуарием, подготовившим Актуарное заключение, в качестве ставки дисконтирования принято значение 11,9% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарием были проанализированы доходности облигаций ОФЗ 26221 за указанный временный интервал. Расхождения результатов расчётов

актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.2. Вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений управляющей компании на уровне 1,0% (в процентах от дохода) и специализированного депозитария на уровне 0,16% (в процентах от резервов) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений специализированного депозитария на основе данных Фонда за 2021-2023 гг. (как среднее арифметическое размера вознаграждений специализированного депозитария в процентах от стоимости чистых активов за указанный период времени).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о размере вознаграждений управляющей компании на основе на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

Актуарием были проанализированы данные Фонда о размере вознаграждений управляющей компании и специализированного депозитария за 2021-2023 гг., информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями и произведен независимый пересчет предположения о размере вознаграждений управляющей компании и специализированного депозитария по состоянию на отчетную дату. Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

Также актуарий отмечает, что размеры вознаграждений управляющей компании на основе на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями подтверждаются историческими данными Фонда за период с 2021 года по 2023 год.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.3. Гарантирование неотрицательного финансового результата

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о коэффициенте, отражающем гарантирование неотрицательного финансового результата по ОПС на уровне 0,28% от стоимости активов Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает указанный параметр по аналогии с соответствующим параметром по НПО, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному пенсионному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению.

Актуарий произвел независимый пересчет предположения о коэффициенте, отражающем гарантирование неотрицательного финансового результата по ОПС. Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.4. Отчисления на пополнение собственных средств

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил следующие предположения о параметрах постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда.

Размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета средств, подлежащих отчислению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и средств, подлежащих оплате в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил в размере 0,5% от средней стоимости чистых активов за год (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий отмечает следующие нормативные правовые акты Российской Федерации, регулирующие размер постоянной части вознаграждения Фонда.

Пункт 2 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и

оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств:

0,5 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Размер переменной части вознаграждения Фонда актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил в размере 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий отмечает следующие нормативные правовые акты Российской Федерации, регулирующие размер переменной части вознаграждения Фонда.

Пункт 3 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Переменная часть вознаграждения фонда за 2024 - 2026 годы должна составлять не более 20 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год, за 2027 год и последующие годы не более 15 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей применения на ближайшую перспективу. В связи с этим по состоянию на отчетную дату установление параметров постоянной и переменной части вознаграждений Фонда производилось в том числе с учетом исторических данных Фонда.

Как показал произведенный актуарием анализ предоставленных Фондом данных за 2021-2023 годы, Фонд при распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений придерживался максимально возможных ставок при определении вознаграждения Фонда, подлежащего направлению в собственные средства.

В связи с этим, а также принимая во внимание краткосрочность (2024 - 2026 годы) периода действия размера переменной части вознаграждения Фонда на уровне 20% от суммы дохода от инвестирования средств

пенсионных накоплений, актуарий считает возможным подход актуария, подготовившего Актуарное заключение, о применении на прогнозный период представленных в Актуарном заключении размеров постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранными значениями предположения (размер постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда) и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.5. Доходность к распределению на пенсионные счета

По состоянию на отчетную дату актуарий, подготовивший Актуарное заключение, установил предположение о доходности к распределению на пенсионные счета на уровне 9.3% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Доходность к распределению на пенсионные счета определялась актуарием, подготовившим Актуарное заключение, исходя из значений актуарных предположений согласно расчёту: $9.3\% = (11,9\% - 0,28\% - 0.5\% - 0.125\% - 0.0125\%) \times 0.85$.

Актуарий произвел независимый пересчёт предположения о доходности к распределению на пенсионные счета. Расхождения результатов расчётов актуария и актуария, подготовившего Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.6. Темпы роста пенсий

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует допущение о темпах роста накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты на уровне 9.3%.

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, указал в Актуарном заключении, что указанный подход к определению темпов роста пенсий установлен для обеспечения единых принципов расчета и в связи с ожиданием принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий.

Актуарием, подготовившим Актуарное заключение, отдельно прогнозировался перерасчет размеров накопительной пенсии и срочной

пенсионной выплаты по итогам распределения дохода за 2023 год. В отсутствии данных о фактическом перерасчете размеров накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты использовалась ставка 7,4% для накопительной пенсии и 5,15% для срочной пенсионной выплаты.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый пересчёт предположения о темпах роста пенсий. Расхождения результатов расчётов актуария и предположения, выбранным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным актуарием, подготовившим Актуарное заключение, значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

При этом исходя из анализа описания актуарных предположений и результатов расчётов актуария, подготовившего Актуарное заключение, установлено, что в Актуарном заключении неполно описано предположение о темпах индексации пенсий. Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении полное описание предположения о темпах индексации пенсий.

3.9.7. Вероятность выхода на пенсию

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о возрасте выхода на пенсию 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), что соответствует следующим вероятностям выхода на пенсию:

- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на отчетную дату не превышает 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 60 лет (мужчины) и 55 года (женщины) составляет 0%;
- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на отчетную дату более 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту застрахованного лица по состоянию на отчетную дату, составляет 100%;

- вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста застрахованного лица по состоянию на отчетную дату, составляет 0%.

В Актуарном заключении отражено, что пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся и вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

Актуарий произвел независимый анализ исторических данных Фонда (с начала 2021 года по отчетную дату) и отмечает недостаточность статистических данных Фонда для установления актуарного предположения о среднем возрасте выхода на пенсию, в том числе в зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). В связи с этим для целей настоящего Отчета рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям.

Также актуарий отмечает, что нормы статьи 8 Федерального закона от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» сохраняют права на назначение накопительной пенсии для застрахованных лиц в возрасте 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении период анализа данных Фонда для определения предположения о возрасте выхода на пенсию.

3.9.8. Таблица смертности

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует таблицу смертности по обязательному пенсионному страхованию аналогичную таблице смертности по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Как отражено в Актуарном заключении, это связано с пересечением состава застрахованных лиц и участников.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа сравнения состава застрахованных лиц и участников, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.9. Вероятности расторжения договоров

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о вероятности расторжения договора ОПС в связи с переходом в ПФР (другой НПФ) на уровне 0,3% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). В Актуарном заключении указано, что пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Актуарий произвел независимый пересчет предположения о вероятности расторжения договора ОПС в связи с переходом в ПФР (другой НПФ) исходя из предоставленных Фондом данных за 2022-2023 годы. Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актуарном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Актуарию, подготовившему Актуарное заключение, рекомендуется отражать в Актуарном заключении период анализа данных для определения предположения о вероятности расторжения договора ОПС в связи с переходом в ПФР (другой НПФ).

3.9.10. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает предположение о величине сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) исходя из данных Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. По состоянию на отчетную дату указанное предположение было установлено на уровне 3 784 руб. (в расчете на один пенсионный счет в год).

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, также проводит сопоставление установленного актуарного предположения с предоставленной Фондом информацией о размере фактических расходов Фонда за 2023 год (по НПО и ОПС), уменьшенных на расходы на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании, специализированного депозитария и разовые расходы в расчете на один счет и приходит к выводу об отсутствии значительных (более 25%) расхождений установленного предположения и расчетного показателя. Также актуарий, подготовивший Актуарное заключение, проводит сопоставление установленного актуарного предположения с соответствующим предположением на предыдущую отчетную дату в порядке, установленном Актуарным заключением.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвел независимый анализ данных о расходах, предоставленных Фондом, за 2023 год, количестве счетов по НПО и ОПС, а также сравнение результатов

проведённого анализа с предположением, представленным в Актуарном заключении. Расхождения результатов расчётов актуария и результатов расчётов актуария, подготовившего Актуарное заключение, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа фактических данных о расходах Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.11. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

По аналогии с негосударственным пенсионным обеспечением актуарий, подготовивший Актуарное заключение, в отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов, устанавливает предположение о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию на уровне инфляции (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Таблица 3.9.11. Прогноз инфляции

Источник данных	2024 год	2025 год и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

С учетом анализа методики определения предположения и результатов независимого перерасчета, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.12. Будущие страховые взносы

В связи с мораторием на уплату страховых взносов актуарий, подготовивший Актуарное заключение, использует предположение об отсутствии поступления новых страховых взносов на формирование накопительной пенсии в рамках обязательного пенсионного страхования (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, не проводил моделирование добровольных страховых взносов и поступления материнского капитала в связи с незначительностью и неопределенностью (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

С учетом анализа методики определения предположения и анализа предоставленных Фондом данных, актуарий не выявил противоречия между

указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.13. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

В Актуарном заключении отражено, что размер отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию составляет 0,125%. Также в Актуарном заключении отражено, что в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

Актуарий произвел независимый расчет размера резерва по обязательному пенсионному страхованию по отношению к объему пенсионных накоплений и предположения о размере отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию. По результатам независимых расчетов актуарий установил предположение о размере отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию на уровне 0,125%.

С учетом анализа методики определения предположения и анализа предоставленных Фондом данных, актуарий не выявил противоречия между указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, устанавливает ожидаемый период выплаты накопительной пенсии на уровне 22 года для мужчин в возрасте 60 лет и женщин в возрасте 55 лет с учетом корректировок при досрочном или более позднем выходе на пенсию (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актуарий отмечает, что согласно статье 1 Федерального закона от 27.11.2023 № 551-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год» ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета ее размера, на 2024 год устанавливается продолжительностью 264 месяца (22 года).

С учетом анализа методики определения предположения, актуарий не выявил противоречия между указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.15. Минимальная сумма накоплений на счете для выплаты накопительной пенсии

Актuariй, подготовивший Актuariное заключение, применяет предположение о минимальной сумме накоплений на пенсионном счете застрахованного лица (на отчетную дату) для выплаты накопительной пенсии в размере 350 856 руб.

Актuariй, подготовивший Актuariное заключение, определяет указанную величину как минимальный объем средств, обеспечивающий выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

Актuariй произвёл независимый расчет минимальной суммы накоплений на пенсионном счете застрахованного лица для выплаты накопительной пенсии. Расхождения результатов расчетов актуария и предположения, представленного в Актuariном заключении, не выявлены.

С учетом анализа методики определения предположения, результатов независимого перерасчета и анализа исторических данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между выбранным значением предположения и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.9.16. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Актuariй, подготовивший Актuariное заключение, использует предположение о размере отчислений в фонд гарантирования пенсионных накоплений на уровне 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Актuariй отмечает, что согласно Указанию Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «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» ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% действует за отчетные периоды, начиная с 2024 года.

С учетом анализа методики определения предположения и анализа предоставленных Фондом данных, актуарий не выявил противоречия между указанным предположением и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.10. Результаты актуарного оценивания обязательств

В соответствии с требованиями абзаца первого подпункта 5.1 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение результаты актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании по состоянию на отчетную дату с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам в соответствии с подпунктами 4.5 (по группам однородных договоров) и 4.6 (по полу и возрасту) пункта 4 приложения к Указанию 4595-У.

В результате анализа указанных результатов актуарий не выявил нарушений требований федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

Используя предоставленные Фондом данные (детальные данные об участниках Фонда и застрахованных лицах), актуарий произвёл независимый пересчёт результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании с указанием требуемых распределений. В общем виде методология определения стоимости обязательств по НПО и ОПС, используемая актуарием, соответствует методологии, отраженной в Актуарном заключении, с учетом следующей корректировки: для целей настоящего Отчета учитывается дисконтирование в середине года для всех денежных потоков, за исключением денежного потока переводов средств пенсионных накоплений другим страховщикам (предполагается, что указанный денежный поток осуществляется 31 марта).

Результаты независимых проведённых актуарием пересчётов показателей, раскрываемых в рамках указанных требований, отличаются от показателей, представленных в Актуарном заключении, на сумму менее критерия существенности, установленного для целей настоящего Отчета, за исключением отличий стоимости обязательств по НПО в возрастной когорте «мужчины в возрасте 80 лет и старше». Существенное (в соответствии с критерием существенности, установленным настоящим Отчётом и пунктом 11 приложения к Указанию 6009-У) отличие обязательств по НПО в указанной возрастной когорте связано с влиянием на оценку обязательств в старших возрастах выбора подхода к моделированию смертности для целей расчета. Указанное отклонение не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении, и не является основанием для признания Актуарного заключения недостоверным в рамках требований пункта 13 приложения к Указанию 6009-У.

3.11. Результаты актуарного оценивания обязательств в условиях прекращения поступлений взносов

Подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У установлено требование о включении в Актуарное заключение результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на отчётную дату с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам в соответствии с подпунктами 4.5 (по группам однородных договоров) и 4.6 (по полу и возрасту) пункта 4 приложения к Указанию 4595-У, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков Фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Результаты независимых проведённых актуарием пересчётов показателей, раскрываемых в рамках указанных требований, отличаются от показателей, представленных в Актуарном заключении, на сумму менее критерия существенности, установленного для целей настоящего Отчета, за исключением отличий стоимости обязательств по НПО в условиях прекращения поступлений взносов от вкладчиков в возрастной когорте «мужчины в возрасте 80 лет и старше». Существенное (в соответствии с критерием существенности, установленным настоящим Отчётом и пунктом 11 приложения к Указанию 6009-У) отличие обязательств по НПО в указанной возрастной когорте связано с влиянием на оценку обязательств в старших возрастах выбора подхода к моделированию смертности для целей расчета. Указанное отклонение не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении, и не является основанием для признания Актуарного заключения недостоверным в рамках требований пункта 13 приложения к Указанию 6009-У.

3.12. Результаты актуарного оценивания стоимости активов

В соответствии с требованиями подпункта 5.7 пункта 5 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда на отчётную дату (с указанием их структуры отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и собственным средствам фонда).

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый пересчёт результатов актуарного оценивания стоимости активов Фонда с указанием соответствующей структуры активов (сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом).

Результаты проведённых актуарием пересчётов показателей отличаются от показателей, представленных в Актуарном заключении, на

сумму менее критерия существенности, установленного для целей настоящего Отчета.

С учетом анализа методики определения стоимости активов Фонда, результатов независимого перерасчета и анализа данных Фонда, актуарий не выявил противоречия между представленными в Актуарном заключении результатами актуарного оценивания стоимости активов Фонда на отчетную дату и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

3.13. Выводы о возможности выполнения обязательств

В соответствии с требованиями подпункта 6.1 пункта 6 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, в том числе на основе результатов сопоставления распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда.

Используя предоставленные Фондом данные, актуарий произвёл независимый пересчёт распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда (основным источником сведений о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов являются данные Фонда) (сопоставление активов и обязательств по срокам реализации производилось отдельно по НПО, ОПС, а также в целом по Фонду).

На основании проведённых независимых пересчётов актуарий сделал вывод о возможности выполнения Фондом пенсионных и иных обязательств.

Вывод о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, сделанный актуарием, соответствует выводу, представленному в Актуарном заключении.

3.14. Сведения об отсутствии актуарного дефицита

В соответствии с требованиями подпункта 6.2 пункта 6 приложения к Указанию 4595-У актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение сведения об отсутствии актуарного дефицита.

Актуарий произвёл независимый пересчёт размера актуарного дефицита и установил его отсутствие.

Результаты проведённых актуарием пересчётов показателей, отличаются от показателей, представленных в Актуарном заключении, на сумму менее критерия существенности, установленного для целей настоящего Отчета.

Вывод об отсутствии актуарного дефицита, сделанный актуарием, соответствует выводу, представленному в Актуарном заключении.

3.15. Описание существенных рисков

В соответствии с требованиями подпункта 6.5 пункта 6 приложения к Указанию 4595-У в актуарном заключении должно содержаться описание существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании и рекомендации по их устранению или снижению.

Актуарий, подготовивший Актуарное заключение, включил в Актуарное заключение описание отдельных имеющихся рисков. Существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, по мнению актуария, подготовившего Актуарное заключение не установлено.

В Актуарном заключении отражены рекомендации по размеру страхового резерва и ставке ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию. Также в Актуарном заключении указаны рекомендации о пополнении резерва покрытия пенсионных обязательств за счет использования страхового резерва.

В результате проведенного анализа актуарий не выявил противоречия между представленным в Актуарном заключении описанием и требованиями федеральных стандартов актуарной деятельности, законодательства или указаний Банка России.

4. Выводы

Согласно представленным выше результатам проверки Актуарного заключения:

1. Отклонения показателей, представленных в Актуарном заключении, от результатов независимых пересчётов актуария, не превышают критериев существенности, установленных настоящим Отчётом и пунктом 11 приложения к Указанию 6009-У, за исключением отличия стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по НПО в условиях прекращения поступлений взносов от вкладчиков в возрастной когорте «мужчины в возрасте 80 лет и старше» (отклонение не влияет на выводы, отраженные в Актуарном заключении).
2. В результате процедур, проведённых в рамках проверки Актуарного заключения в соответствии с требованиями Указания 6009-У, не выявлены основания для признания Актуарного заключения недостоверным в рамках требований пункта 13 приложения к Указанию 6009-У.

Приложение № 1

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
I. Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная пенсия (пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете), то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по НПО с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.7	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.8	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.9	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
1.10	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.
II. Обязательное пенсионное страхование			
2.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
2.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсионная выплата, то указан срок окончания выплат. Если назначена накопительная пенсия, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
2.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
2.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по ОПС с величиной пенсионных накоплений	Отклонений нет. Тест пройден.
2.5	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм пенсионных накоплений по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
2.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
2.7	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
2.8	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Приложение № 2

Сравнительный анализ отдельных показателей, представленных в Актуарном заключении

Таблица 1. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей величин обязательств по договорам НПО, представленных в Актуарном заключении, %

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры	0.7%	0.0%
2	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0.0%	0.0%

Таблица 2. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей половозрастного распределения обязательств по договорам НПО, представленных в Актуарном заключении, % и тыс. руб.

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступления взносов вкладчика		Стоимость обязательств	
		%	тыс. руб.	%	тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2.8%	5 293	2.8%	5 293
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4.1%	8 644	4.1%	8 644
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3.5%	7 462	3.5%	7 462
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2.0%	3 481	2.0%	3 481
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0.9%	2 917	0.9%	2 917
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-5.6%	-13 605	-5.6%	-13 605
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	-12.2%	-7 403	-12.2%	-7 403
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2.1%	753	2.1%	753
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3.7%	1 674	3.7%	1 674
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5.0%	5 037	5.0%	5 037
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3.7%	2 997	3.7%	2 997
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1.1%	1 630	1.1%	1 630
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-0.5%	-1 704	-0.5%	-1 704
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	-2.5%	-3 408	-2.5%	-3 408

Таблица 3. Отклонение результатов независимых проведенных актуарием пересчетов от показателей величин обязательств по договорам ОПС, представленных в Актуарном заключении, %

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры	-3.9%	-3.9%

Таблица 4. Отклонение результатов независимых проведенных актуарием пересчетов от показателей половозрастного распределения обязательств по договорам ОПС, представленных в Актуарном заключении, %

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступления страховых взносов	Стоимость обязательств
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-4.1%	-4.1%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-5.5%	-5.5%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-4.7%	-4.7%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-3.6%	-3.6%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-1.1%	-1.1%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-0.1%	-0.1%
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	0.0%	0.0%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-1.9%	-1.9%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-3.6%	-3.6%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-3.7%	-3.7%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-3.0%	-3.0%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-2.4%	-2.4%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-4.4%	-4.4%
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0.0%	0.0%

Таблица 5. Отклонение результатов независимых проведенных актуарием пересчетов от показателей структуры инвестиционного портфеля пенсионных резервов, представленных в Актуарном заключении, %

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Облигации	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Акции и паи	0,0%	0,0%
6	Прочие активы	0,0%	0,0%
7	Денежные средства на брокерском счете	0,0%	0,0%
8	Инвестиционное имущество	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Таблица 6. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей структуры инвестиционного портфеля пенсионных накоплений, представленных в Актуарном заключении, %

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Облигации	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Денежные средства на брокерском счете	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Таблица 7. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей структуры инвестиционного портфеля собственных средств, представленных в Актуарном заключении, %

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	0,0%	0,0%
2	Облигации	0,0%	0,0%
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
4	Акции и паи	0,0%	0,0%
5	Прочие активы	0,0%	0,0%
6	Прочие размещенные средства	0,0%	0,0%
7	Денежные средства на брокерском счете	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Таблица 8. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей Актуарного баланса, представленных в Актуарном заключении, %

Наименование показателя	Величина показателя
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	0,0%
1.2. Активы пенсионных накоплений	0,0%
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	0,0%
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	0,0%
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	-3,9%
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда	0,0%
III. Всего активов	0,0%
IV. Всего обязательств	-1,7%

Таблица 9. Отклонение результатов независимых проведённых актуарием пересчётов от показателей сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду, представленных в Актуарном заключении, %

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	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда	-2.0%	-3.9%	-4.0%	-0.7%	-3.3%

Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный» (Акционерное общество)

по итогам 2023 года
(дата составления 29.03.2024, № 2-2024-03)

Ответственный актуарий,
проводивший актуарное оценивание

Котляров Олег Леонидович
(рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой
организации актуариев «Ассоциация
профессиональных актуариев»)

Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания	5
III. Сведения об актуарном оценивании.....	6
IV. Результаты актуарного оценивания.....	17
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания.....	28
Приложения.....	29

I. Общая информация

Цель составления актуарного заключения: отражение результатов проведения ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31 декабря 2023 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: № 360/2 от 21 мая 2004 года на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование; ОГРН 1147799010325, ИНН 7701109908, место нахождения: 107045, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Красносельский, пер. Просвирин, д. 4.

2. Сведения об актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации № 0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол № 7), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего актуарного заключения, между ответственным актуарием и Фондом заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

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

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

1) Федеральный закон № 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах».

2) Федеральный закон № 293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

3) 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».

4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2.

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).

6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).

7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

8) Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года.

4. Дополнительные сведения

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ стоимость обязательств определялась исходя из приведенной стоимости денежных потоков.

Значение (показатель) признавалось существенным, если оно превышает один процент от стоимости активов Фонда, отраженной в бухгалтерском балансе Фонда по состоянию на отчетную дату.

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

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

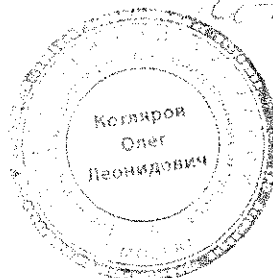
В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

По результатам проведенного актуарного оценивания обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании, отраженные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, оцениваются как адекватные.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 5 516 360 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 7 237 583 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства не установлена. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, а также в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Ответственный актуарий



О.Л. Когляров

III. Сведения об актуарном оценивании

А) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 01.08.2016) предусматривает три пенсионные схемы.

В соответствии с полученными от Фонда разъяснениями, ранее заключенные договоры негосударственного пенсионного обеспечения приведены в соответствие с действующей редакцией Пенсионных правил Фонда.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают выплату негосударственной пенсии пожизненно или в течение установленного срока. Договоры, по которым назначена негосударственная пенсия, и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, по данным Фонда отсутствуют. Договоры, по которым до назначения зафиксированы размер негосударственной пенсии и график уплаты взносов (программы с установленными выплатами), отсутствуют.

Существенные наиболее общие характеристики пенсионных схем представлены в таблице ниже и в Приложении 2, в расчетах учитывались и другие характеристики пенсионных схем.

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил, дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Период выплат	Возможность выплаты выкупной суммы (нет/до пенсии/после назначения/всегда)	Возможность наследования или возврата вклада
1	01.08.2016	1	ПС36001	пожизненно	до пенсии	до пенсии
2	01.08.2016	2	ПС36002	иное	всегда	всегда
3	01.08.2016	3	ПС36003	иное	всегда	по усл. догов.

Представленные в таблице и в Приложении 2 существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров в целях сопоставимости представления результатов проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету.

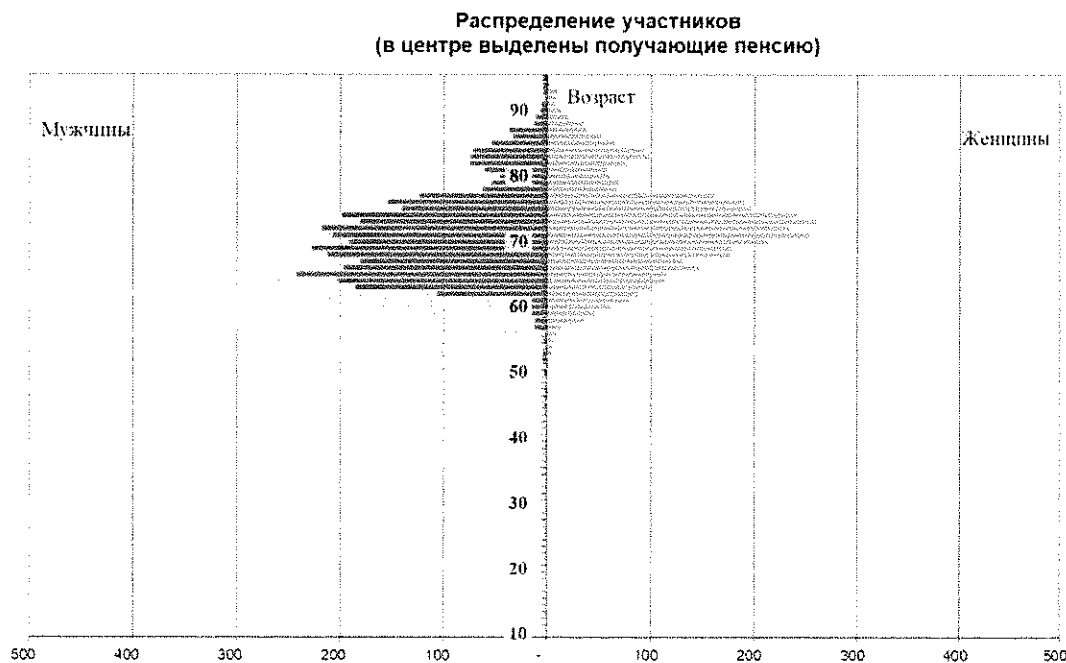
Расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки, на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именованному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов (при их наличии) – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по

солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 5.

3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Ответственным актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте в части попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении резервов покрытия пенсионных обязательств.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

4.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи.

Горизонт прогнозирования, равный ста годам, определен из условия завершения всех расчетов по участникам Фонда, являющимися таковыми на отчетную дату.

4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

- участников, находящихся на этапе накопления (а также обязательств перед вкладчиками при применении солидарных пенсионных счетов);
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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

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

Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого финансового потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$, где i_j – ставка

дисконтирования для года j . В случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$. Для потоков,

распределенных в течение года (взносы, выплаты, сопутствующие расходы), $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$, а в случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы (вознаграждение за оказываемые услуги), направляемые на пополнение собственных средств.

3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.
7. Расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию.
8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

4.1.3. Показатели стоимости обязательств

В соответствии с ФСАД НПФ рассчитываются два показателя стоимости обязательств: «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению)» и «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению), отраженная в актуарном заключении». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении – стоимость обязательств, определенная с учетом дополнительных требований к определению и учету обязательств при проведении обязательного актуарного оценивания. Оба показателя стоимости обязательств учитывают расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата.

В соответствии с ФСАД НПФ при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, применяются дополнительные требования:

а) стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств принимается в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов;

б) в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, указанная стоимость обязательств принимается в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

Дополнительные требования применяются к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета одной группы однородности (ИНВД или СТД) на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

В связи с отсутствием по данным Фонда установленного договорами плана уплаты пенсионных взносов, а также в связи с тем, что в Фонде отсутствуют участники, которым назначена негосударственная пенсия и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, размер будущих взносов принимался равным нулю.

2. Целевые взносы.

В связи с предположением о нулевых будущих пенсионных взносах поступление целевых взносов также принималось равным нулю.

3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе выплат, размер пенсии принимался по данным Фонда.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер назначаемой негосударственной пенсии моделируется следующим образом: на предполагаемый момент назначения негосударственной пенсии определяется расчетная величина обязательств перед участником; размер негосударственной пенсии определяется как отношение этой величины к стоимости одного рубля пенсии по условиям Фонда для соответствующей пенсионной схемы (с учетом ожидаемых (наиболее вероятных) срока и периодичности выплат). При этом в случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии, предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста.

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях учета ограничения, предусмотренного п. 6.1.3 ФСАД НПФ, в соответствии с которым величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы по состоянию на отчетную дату принимался по данным Фонда.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) соответствующего года на расчетное количество условных счетов участников на начало года. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов и числа участников (при наличии), получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий производится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих выплат негосударственной пенсии с учетом вероятности их осуществления.

8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

В целях долгосрочного прогнозирования в качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

Б) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии», Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» и другими законами и нормативными актами, а также в соответствии со Страховыми правилами Фонда.

За счет средств пенсионных накоплений застрахованному лицу может быть установлен один из следующих видов выплат: единовременная выплата; пожизненная накопительная пенсия. Также в отдельных случаях может быть установлена срочная пенсионная выплата.

В целях долгосрочного прогнозирования приняты условия получения единовременной выплаты, действующие с 01.07.2024. Единовременная выплата осуществляется если размер накопительной пенсии был равен или составил менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при недостаточности накоплений на момент назначения пенсии для выплаты накопительной пенсии в размере 10% от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной, увеличенного исходя из прогноза инфляции.

Кроме того, при наличии у застрахованного лица пенсионных накоплений, сформированных за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, по выбору застрахованного лица такие накопления могут быть либо учтены при установлении накопительной пенсии, либо, исходя из их величины, ему может быть установлена срочная пенсионная выплата на срок не менее десяти лет.

Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры (СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых страховых взносах и выплат в течение следующего года представлены в Приложении 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении

1.

Актуарием были приняты меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, аналогичные принятым по негосударственному пенсионному обеспечению.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

Методы актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании установлены актуарием.

Все основные существенные положения методов актуарного оценивания обязательств соответствовали применяемым для расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению. Особенности, связанные с деятельностью по обязательному пенсионному страхованию, представлены в настоящем разделе.

4.1.1. Особенности учета гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных негосударственным пенсионным фондом средств застрахованных лиц. Это требование применяется к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с мораторием на уплату страховых взносов поступление новых страховых взносов на формирование накопительной пенсии в рамках обязательного пенсионного страхования не предусматривается. Добровольные страховые взносы и поступления материнского капитала не прогнозируются в связи с незначительностью и неопределенностью.

2. Целевые взносы

Целевые взносы не предусмотрены.

3. Выплаты пенсий

Размер будущей накопительной пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и продолжительности ожидаемого периода выплат.

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2024 года на весь период (264 месяца).

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления предполагается:

- установление накопительной пенсии в случае, если сумма пенсионных накоплений превышает размер, при котором осуществляется единовременная выплата;
- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Выплата за счет добровольных страховых взносов предполагается устанавливаемой на срок 10 лет.

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

4. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ

В целях расчетов, переводимая сумма принимается равной остатку на счете.

5. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях расчетов аналогично негосударственному пенсионному обеспечению проводится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств.

4.1.3. Неизбежные договоры

В случае если оценка обязательств по действующим договорам ниже балансовой стоимости обязательств, то в предположении сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, неизбежные договоры полагаются не влияющими на результаты.

В случае если оценка обязательств по действующим договорам выше балансовой стоимости обязательств, то в предположении сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, обязательства по неизбежным договорам определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам над балансовой стоимостью по застрахованным лицам на этапе накопления, умноженной на отношение количества неизбежных договоров (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

В) Актuarные предположения

Актuarные предположения выбираются для получения расчетной оценки (прогноза) параметров, которые будут определять суммы будущих выплат и расходов Фонда.

Актuarные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений. Выделены изменившиеся

П.п.	Показатель	31.12.2023	31.12.2022
АП1010	Ставка дисконтирования	11,9%	10,1%
АП2010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией
АП3010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией
АП2080 АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования по состоянию на отчетную дату (руб.)	3 784	3 200

Значения других актуарных предположений и основания выбора актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

Г) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

В рамках настоящего оценивания целью анализа активов Фонда является подготовка вывода о возможности Фонда по состоянию на отчетную дату выполнить свои финансовые обязательства.

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, предоставляются Фондом.

В соответствии с п. 5.1.1 ФСАД Активы, активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов активы учитываются по рыночной стоимости, и при этом указанное требование ФСАД Активы, в общем случае, может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство в пределах уровня существенности балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с целями актуарного оценивания и для получения надежного вывода о финансовом состоянии Фонда в составе активов собственных средств учитываются только разрешенные активы. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

Идентификация активов

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным (т.е. в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости).

Стоимость активов

Стоимость активов принимается на основе предоставленных сведений за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

Риски, связанные с активами

В случае если вложения, связанные с одним эмитентом (или отраслью экономики), кроме вложений в государственные ценные бумаги, составляют значительную долю от общей стоимости активов, это может указывать на риск концентрации, связанный с возможной потерей существенной части вложений в случае финансовых проблем эмитента.

В случае если доходность актива по итогам отчетного периода значительно ниже доходности по безрисковым инструментам, это может указывать на возможное обесценение актива.

В случае если объем торговли активом, обращающимся на организованных рынках (биржах), за год существенно меньше объема актива, имеющегося у Фонда, это может указывать на риск ликвидности в отношении этого актива.

Принципы группировки активов

Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов на основе формы Приложения № 2 к Правилам расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, предусмотренной ранее Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», в связи с этим требования п. 4.2.2 ФСАД активы могут быть выполнены не в полной мере.

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

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

3. Особенности представления результатов

В силу особенностей учета возможны несущественные отклонения в балансовой стоимости активов в представленных сведениях и отчетности Фонда.

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 3.1. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группа договоров	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	ИНВД	430 689	430 689
2	СТРД	1 967 970	2 606 539
3	Всего	2 398 659	3 037 228

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	2 398 659
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	3 035 867
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	3 037 228
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(637 208)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	1 361

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 5.

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

Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного обеспечения по всем пенсионным схемам составляет 100%.

1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в таблице (Таблица 3.2, п.п. «г»), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства также были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

1.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

По сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, ключевые положения методов расчетов не менялись.

Сведения об изменении допущений (значения и параметры основных актуарных предположений на отчетную дату и на предыдущую дату) представлены в разделе «III. Сведения об актуарном оценивании» в части «В. Актуарные предположения» и в Приложении 4.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	2 369 231
2	Пенсионные взносы	164 203
3	Пенсионные выплаты и расходы	(360 921)
4	Процентные расходы	202 108
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(4 313)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	28 351
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	2 398 659
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>29 428</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования, который частично компенсирован эффектом от изменения удельных сопутствующих расходов.

1.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 5. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы	282 643	437 657	342 320	1 336 039	2 398 659
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	282 643	720 300	1 062 620	2 398 659	2 398 659

В таблице в качестве нетто-выплат и расходов показано осуществление выплат и сопутствующих расходов.

1.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(98 383)	(735 591)
	-1 процентный пункт	111 013	(526 195)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(32 924)	(670 132)
	-10%	35 840	(601 368)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	58 513	(578 695)
	-10%	(58 513)	(695 721)

В силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения изменение отнесено к «ставке рыночной доходности», которая влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа при рассматриваемых возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 7. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	2 395 974
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	2 425 728
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	2 396 638
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(29 754)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(29 090)

Сведения о распределения пенсионных обязательств по категориям застрахованных лиц представлены в Приложении 6.

Таблица 7.1. Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата (показатели указаны в рублях).

П.п.	Стоимость обязательств без учета стоимости сопутствующих расходов	Всего	в т.ч. стоимость обязательств по установленным выплатам, учтенным при формировании выплатного резерва (резерва срочных выплат)
1	Перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	689 348,83	680 670,23
2	Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	4 972 381,21	4 933 701,40

Примечание: стоимость обязательств определена и представлена без учета стоимости сопутствующих расходов в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат, которые не могут являться источниками для покрытия сопутствующих расходов; в случае установления накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты показатели отражаются отдельно по каждой строке.

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

2.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице 7, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

Изменения в основном аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, учтены изменения в законодательстве в отношении условий получения права на единовременную выплату.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 8. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	2 361 990
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	3 592
3	Пенсионные выплаты и расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(121 545)
4	Процентные расходы	218 786
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(28 651)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(38 198)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	2 395 974
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>33 984</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования, который частично компенсирован эффектом от изменения удельных сопутствующих расходов.

2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 9. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы <small>нетто-</small>	168 960	200 040	221 379	1 805 595	2 395 974
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом <small>нетто-</small>	168 960	369 000	590 379	2 395 974	2 395 974

2.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 10. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(79 641)	(109 395)
	-1 процентный пункт	84 935	55 181
Вероятность смерти в течение года	+10%	(25 427)	(55 181)
	-10%	28 995	(759)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	60 684	30 930
	-10%	(60 684)	(90 438)
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	+10%	768	(28 986)
	-10%	(771)	(30 525)

Аналогично указанному в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, в силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения, изменения ставки рыночной доходности влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа при рассматриваемых возможных отклонениях условие адекватности обязательств может нарушаться.

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 11. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	9 243	9 243
2	Депозиты	235 705	235 705
3	Облигации	569 539	569 539
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 110 683	2 110 683
5	Акции и паи	1 281 892	1 281 892
6	Прочие активы	9 032	2 579
7	Денежные средства на брокерском счете	47	47
8	Инвестиционное имущество	237 960	237 791
9	Итого	4 454 101	4 447 479

Риски в отношении активов:

Уровень концентрации (вложения в одну отрасль экономики - электроэнергетика) составляет около 25% от стоимости активов.

Фондом были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. В целях сопоставления с будущими потоками денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, ожидаемые будущие поступления денежных средств от активов представлены по дисконтированной стоимости. Эффективная ставка дисконтирования определена из условия равенства приведенной стоимости потока денежных средств от активов итоговой актуарной стоимости активов и составила 11,0% годовых для пенсионных резервов.

Таблица 12. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	3 805 249	394 475	154 770	92 985	4 447 479
Поступление средств от активов нарастающим итогом	3 805 249	4 199 724	4 354 494	4 447 479	4 447 479

3.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 13. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	68	68
2	Депозиты	170 426	170 426
3	Облигации	363 029	363 029
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 005 087	2 005 087
5	Денежные средства на брокерском счете	125	125
6	Итого	2 538 735	2 538 735

Риски в отношении активов:

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по негосударственному пенсионному обеспечению. Эффективная ставка дисконтирования для пенсионных накоплений составила 7,5% годовых.

Таблица 14. Распределение активов по обязательному пенсионному страхованию по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	2 136 449	241 128	139 020	22 138	2 538 735
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 136 449	2 377 577	2 516 597	2 538 735	2 538 735

3.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 15. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	1 661	1 371
2	Облигации	152 048	152 048
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	97 632	97 632
4	Акции и паи	1 088 395	0
5	Прочие активы	34 482	0
6	Прочие размещенные средства	24	0
7	Денежные средства на брокерском счете	318	318
8	Итого	1 374 560	251 369

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости.

Риски в отношении активов:

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Основная сумма ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов Фонда, в которые размещены собственные средства Фонда, отнесена к первому году, соответственно, эффективная ставка дисконтирования не определялась.

Таблица 16. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	251 369	-	-	-	251 369
Поступление средств от активов нарастающим итогом	251 369	251 369	251 369	251 369	251 369

3.4. Актuarный баланс**АКТИВЫ**

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	4 447 479
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	2 538 735
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	251 369
Всего	7 237 583

Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	3 037 228
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	2 396 638
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	82 494
Всего	5 516 360

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 721 223
--	------------------

Примечание: Актuarный баланс построен в соответствии с требованиями ФСАД НПФ, условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов: актуарный дефицит не установлен.

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

В связи с построением актуарного баланса в целом по Фонду в целях подготовки вывода о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов отдельно по видам деятельности не проводится. Риски возможного перекрестного финансирования анализируются в разделе 3.7.

Таблица 17. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов	6 193 067	635 603	293 790	115 123	7 237 583
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	534 097	637 697	563 699	3 141 634	4 877 127
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	5 658 970	(2 094)	(269 909)	(3 026 511)	2 360 456
Поступление средств от активов нарастающим итогом	6 193 067	6 828 670	7 122 460	7 237 583	7 237 583
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	534 097	1 171 794	1 735 493	4 877 127	4 877 127
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	5 658 970	5 656 876	5 386 967	2 360 456	2 360 456

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности.

У Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, валютный риск не установлен.

3.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений:

Таблица 18. Анализ чувствительности в целом по Фонду.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(178 024)
	-1 процентный пункт	195 948
Вероятность смерти в течение года	+10%	(58 351)
	-10%	64 835
Удельные сопутствующие расходы	+10%	119 197
	-10%	(119 197)
Вероятность расторжения договора на этапе накопления	+10%	768
	-10%	(771)

Снижение рыночной доходности, рост выше уровня инфляции расходов на обслуживание договоров могут оказать существенное влияние на стоимость обязательств, других дополнительных рисков не установлено.

3.7. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

Капитал

Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью	2 823 308
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(1 123 191)
Итого	1 700 117

Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	1 361
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	-
Всего	1 361

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	1 698 756
--	------------------

Существенных рисков не установлено, ненулевое значение объема возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению связано с дополнительными элементами консервативности, используемыми при определении стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении.

3.8. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

Общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании полагается адекватной.

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, Фонду была дана рекомендация рассмотреть возможность использования страхового резерва для пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация Фондом реализована. При этом в связи с сохраняющимся превышением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, над величиной резервов покрытия пенсионных обязательств Фонду рекомендуется рассмотреть возможность дополнительного пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств за счет использования страхового резерва.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности.

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного или несколько выше с учетом концентрации активов пенсионных резервов. Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами.

Приложения
Приложение I

Перечень исходных данных

Сведения, предоставленные Фондом:

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения
- Сведения об изменении резервов покрытия пенсионных обязательств за отчетный период
- Сведения в отношении участников и вкладчиков с детализацией до уровня счета за отчетный период

Обязательное пенсионное страхование

- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период

Общие материалы

- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2023 год
- Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение
- Сведения о расходах и активах
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Прочие сведения:

1. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>.
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2023 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
3. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2023. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html>.
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (базовый вариант), 22 сентября 2023 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 27.10.2023, https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast_231027.pdf
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Осень 2023, <https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Прокладывая курс, 28.11.2023, <https://www.acra-ratings.ru/research/2753/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>, дата публикации 29.02.2016
9. ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>

Характеристики применяемых пенсионных схем

Пенсионная схема № 1 (ПС36001) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. «**Страховая**».

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника в случае его смерти после назначения пенсии не предусмотрена.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на именном пенсионном счете, а на этапе выплат также за вычетом средств, переведенных из страхового резерва.

Пенсионная схема № 2 (далее – ПС36002) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. «**Сберегательная с выплатами не менее пяти лет**».

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: устанавливается пенсионным договором или вкладчиком, но не менее пяти лет.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника может быть предусмотрена пенсионным договором в случае его смерти до или после назначения пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 3 (далее – ПС36003) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. «**Сберегательная с выплатами до исчерпания средств на пенсионном счете**».

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: устанавливается пенсионным договором, вкладчиком или Фондом.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника предусмотрена в случае его смерти до или после назначения пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на пенсионном счете.

Приложение 3

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющиеся отклонения по 15 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений	Имеющиеся отклонения по 22 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
4.	Проверка на непротиворечивость	Данные о статусе договора соответствуют сведениям о сроке окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
6.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
7.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений об участниках с данными прошлого периода	Имеется 2 отклонения. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
8.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-СТРД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-ИНВД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Обязательное пенсионное страхование			
11.	Проверка на адекватность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
12.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено. Тест пройден
13.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода	Отклонений не установлено. Тест пройден
14.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено. Тест пройден
15.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Прочие сведения			
16.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Актуарные предположения

1. Общие актуарные предположения

АП1010. Ставка дисконтирования

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

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26221 за период 27.12.2023 - 29.12.2023 [1]:

Таблица 1. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
29.12.2023	11,87%
28.12.2023	11,89%
27.12.2023	11,91%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазон 11,87%-11,91%. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023 принята ставка дисконтирования 11,9% годовых.

Дисконтирующий коэффициент для дисконтирования денежных потоков определяется по ставке дисконтирования, уменьшенной на стоимость гарантий по соответствующему виду деятельности.

АП1020. Рост сопутствующих расходов

На сумму сопутствующих расходов оказывают влияние как факторы, связанные с ростом оплаты труда, так и факторы, связанные с ростом производительности труда и другие. В отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов он принят на уровне инфляции.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 2. Прогнозы темпов инфляции

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю) [2]	4,8%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%
РwC [3]	5,9%	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%	—
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [4]	4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [4]	7,2%	4,2%	4,0%	—	—	—
Банк России (дек./дек.) [5]	4,0-4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Банк России (в среднем за год) [5]	5,8-6,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Всемирный Банк (в среднем за год) [6]	5,2%	4,0%	—	—	—	—

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
АКРА (дек./дек.) [7]	5,2%-5,8%	4,0%-4,5%	3,6%-4,4%	–	–	–

По 2024 году в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным с округлением до целых процентов. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 3. Прогноз инфляции

Показатель	2024	2025 и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП2010. Смертность участников

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности.

В связи с отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности [8], подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения и выплаты выкупной суммы определена на основе исторических данных Фонда, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Расторжение предполагается только на этапе накопления.

АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

Показатель определяется на основе исторических данных Фонда.

АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе исторических данных. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

На основе данных Фонда за отчетный период определен как средний возраст назначений негосударственной пенсии в отчетном периоде. Этот возраст принят как возраст обращения за назначением негосударственной пенсии.

АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Минимальная сумма накоплений определяется как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат и ожидаемое количество выплат в год. Минимальный размер пенсии определяется округленно как принятый в Фонде минимальный размер пенсии.

АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление суммы фактических расходов Фонда за отчетный период, уменьшенной на расходы (по данным Фонда) на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании, спецдепозитарию и разовые расходы, и расчетной суммы соответствующих расходов, определенных на основе данных Фонда о сопутствующих расходах в отчетном периоде в расчете на один счет. В случае отсутствия значительных (более 25%) отклонений в целях расчетов используются данные Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. При наличии отклонений используется наибольшая из величин: расходы по данным Фонда; расчетные расходы на один счет, определенные исходя из фактических расходов Фонда. Полученная величина сопутствующих расходов сравнивается с показателем предшествующего периода и в случае значительного снижения в отсутствии явных оснований корректируются для исключения случайных колебаний. В связи с тем, что по результатам указанного выше сопоставления значительное отклонение оценок Фонда и расчетной величины расходов отсутствовало, использовались расходы по данным Фонда.

АП2090. Стоимость гарантий

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене 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 периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

АП2100. Отчисления в страховой резерв

В отчетном периоде Уполномоченным федеральным органом внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва. В связи с изменением нормативных требований использование исторических данных может быть неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативный размер. С учетом перечисленных факторов, а также в связи с тем, что в целях актуарного оценивания поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях), отчисления в страховой резерв приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

АП2110. Расходы на управляющую компанию

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Определены на основе исторических данных за отчетный период.

АП2140. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда.

АП2150. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

Ставка начисления дохода определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В целях расчетов предполагалось ежегодное повышение размера назначенных срочных негосударственных пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов, что соответствует текущей практике и дальнейшим планам Фонда.

Исходя из осмотрительности, при последней выплате негосударственной пенсии, учитывается доход, отраженный на именном пенсионном счете на дату операции, а так же доход за текущий период.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП3010. Смертность застрахованных лиц

Учитывая вероятное пересечение состава застрахованных лиц и состава участников, использовалась та же таблица смертности, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

АП3020. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность перехода к другому страховщику определялась на основе исторических данных Фонда. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с неопределенностью и отсутствием исторических данных возможность перечисления средств пенсионных накоплений в состав средств пенсионных резервов в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений не учитывалась.

АП3040. Возраст обращения за назначением пенсии

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП3070. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Базовая минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной [9]. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

АП3080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Размер сопутствующих расходов определяется на основе подхода, аналогичного принятого по негосударственному пенсионному обеспечению.

АП3090. Стоимость гарантий

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.

АП3100. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

Исходя из установленных нормативов в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

АП3110. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АП3120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП3130. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы.

АП3140. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается в основном на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда. В связи с построением долгосрочного прогноза возможность применения повышенной доли дохода в 2024-2026 годах не учитывается.

АП3142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

С учетом изменений в законодательстве и в отсутствии иных обоснованных ожиданий значение принято на нормативном уровне.

АПЗ150. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

Аналогично расчетам по негосударственному пенсионному обеспечению прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на перерасчет размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

АПЗ160. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии

С учетом единых принципов расчета и ожидания принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий ставка перерасчета размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.

Таблица 4. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	0%	0%
АП2040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	64/61	62/57
АП2050	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	5	5
АП2070	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	6 000	6 000
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	3 784	3 200
АП2090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,62%	1,2%
		11,28%	8,9%
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	1,1%, от резервов
АП2110	Расходы на управляющую компанию	1,6% от резервов	1,2% от резервов
АП2120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,06% от резервов	0,06% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,1% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	15%
АП2150	Ожидаемая ставка начисления дохода	8,1%	5,4%

Таблица 5. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП3020	Вероятность перехода к другому страховщику на этапе накопления в течение года	0,3%	0,3%
АП3040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП3070	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	350 856	289 774
АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	3 784	3 200
АП3090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,28% 11,62%	0,6% 9,5%
АП3100	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%	0,0125%
АП3110	Расходы на управляющую компанию	1,0% от дохода	1,0% от дохода
АП3120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,16% от резервов	0,16% от резервов
АП3130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от резервов	0,0125% от резервов
АП3140	Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)	15%	15%
АП3142	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,50%	0,75%
АП3150	Ожидаемая ставка начисления дохода	9,3%	7,3%

Таблица 6. Негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование АП2010 «Смертность участников» / АП3010 «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших			Число доживших		
Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000	56	90433	97045
1	99979	99981	57	89491	96677
2	99960	99966	58	88466	96255
3	99945	99953	59	87352	95773
4	99932	99943	60	86147	95223
5	99923	99935	61	84845	94599
6	99912	99928	62	83444	93892
7	99905	99923	63	81938	93094
8	99898	99919	64	80325	92197
9	99892	99916	65	78603	91191
10	99886	99913	66	76769	90065
11	99879	99910	67	74821	88810
12	99873	99906	68	72759	87415
13	99865	99901	69	70583	85870
14	99856	99895	70	68294	84162
15	99843	99888	71	65894	82346
16	99827	99878	72	63388	80415
17	99807	99867	73	60779	78368
18	99782	99856	74	58075	76202
19	99754	99844	75	55284	73915
20	99721	99831	76	52480	71506
21	99683	99818	77	49670	68975
22	99641	99803	78	46864	66324
23	99593	99788	79	44070	63555
24	99540	99771	80	41298	60674
25	99481	99753	81	38558	57687
26	99415	99734	82	35858	54602
27	99344	99714	83	33210	51431
28	99266	99692	84	30624	48187
29	99180	99668	85	28108	44887
30	99087	99642	86	25672	41547
31	98987	99615	87	23327	38190
32	98878	99586	88	21079	34839
33	98760	99554	89	18937	31518
34	98634	99520	90	16908	28256
35	98497	99483	91	14998	25079
36	98351	99443	92	13212	22016
37	98195	99400	93	11553	19096
38	98027	99355	94	10023	16345
39	97848	99303	95	8624	13787
40	97656	99249	96	7355	11444
41	97452	99190	97	6215	9331
42	97234	99127	98	5199	7460
43	97003	99058	99	4303	5836
44	96756	98984	100	3521	4455
45	96495	98904	101	2881	3401
46	96196	98817	102	2357	2596
47	95858	98723	103	1928	1982
48	95477	98621	104	1577	1513
49	95050	98510	105	1290	1155
50	94573	98391	106	1055	882
51	94041	98247	107	863	674
52	93452	98077	108	706	515
53	92801	97875	109	578	394
54	92083	97639	110	473	301
55	91295	97364	111	0	0

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена		Этап: пенсия назначена, СТД		Этап: пенсия назначена, ИИВД		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	
Мужчины в возрасте до 44 лет	1 936	1	34	160	4	5	2 540
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	960	6	32	188	1	3	3 687
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 066	5	27	32	9	4	470
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 377	12	22	75	35	4	5 213
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 040	830	16	7 569	817	3	11 057
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	429	1 406	14	22 550	149	2	4 099
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	47	516	10	8 386	2	2	92
Женщины в возрасте до 39 лет	345	0	0	0	2	3	2 558
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	405	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	395	1	36	6	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	368	4	30	14	10	5	351
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	625	352	23	2 881	211	3	6 006
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	294	1 866	16	28 108	116	3	3 259
Женщины в возрасте свыше 75 лет	89	1 354	11	15 736	3	3	49
Итого по мужчинам	7 855	2 776	14	38 960	1 017	3	27 158
Итого по женщинам	2 521	3 577	15	46 745	342	3	12 223
Итого	10 376	6 353	14	85 705	1 359	3	39 381

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	1 397 909
Пенсия назначена	1 000 750
Итого	2 398 659

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	191 818
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	212 120
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	214 512
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	174 452
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	332 646
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	242 218
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	60 577
Женщины в возрасте до 39 лет	35 954
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	45 096
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	101 046
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	80 272
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	144 740
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	337 707
Женщины в возрасте свыше 75 лет	138 599
<i>Итого по мужчинам</i>	1 428 343
<i>Итого по женщинам</i>	883 414
Солидарные пенсионные счета, не распределено	86 902
Итого	2 398 659

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут существенно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

Приложение 6. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение застрахованных лиц

Категория	Этап: пенсия не назначена		Этап: пенсия назначена - накопительная				Этап: пенсия назначена - срочная				
	Численность	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	5 576	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 535	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 586	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 172	1	23	21	21	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2 439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 563	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 022	2	30	39	39	1	9	22	1	9	22
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	680	9	28	182	182	2	9	71	2	9	71
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	11 142	1	23	21	21	1	23	21	1	23	21
Итого по женщинам	7 332	11	28	221	221	3	9	93	3	9	93
Итого	18 474	12	28	242	242	3	9	93	3	9	93

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	2 389 744
Пенсия назначена	6 230
Итого	2 395 974

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	647 708
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	297 663
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	322 677
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	116 257
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	21 208
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	993
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0
Женщины в возрасте до 39 лет	229 332
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	238 014
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	276 834
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	190 329
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	54 025
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	934
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0
<i>Итого по мужчинам</i>	1 406 506
<i>Итого по женщинам</i>	989 468
Итого	2 395 974

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении могут незначительно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации застрахованных лиц, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.

Всего прошито и скреплено
печатью 4 листа (ов)


А. К. Мансуров
А. К. Мансуров