

Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный» (Акционерное общество)

по итогам 2021 года
(дата составления 30.03.2022, № 2-2022-04)

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	29
Приложения	30

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 2021 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: лицензии № 360/2 от 21 мая 2004 года на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование; ОГРН 1147799010325, ИНН 7701109908, место нахождения: 101000, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11, этаж 5.

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 5 154 934 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 5 987 063 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.

По состоянию на дату составления настоящего актуарного заключения имеют место политические и экономические обстоятельства, которые могут привести к существенному снижению рыночной стоимости активов Фонда и, как следствие, оказать влияние на финансовое положение Фонда.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров
О.Л. Котляров

III. Сведения об актуарном оценивании

A) 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 вкладчику
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.

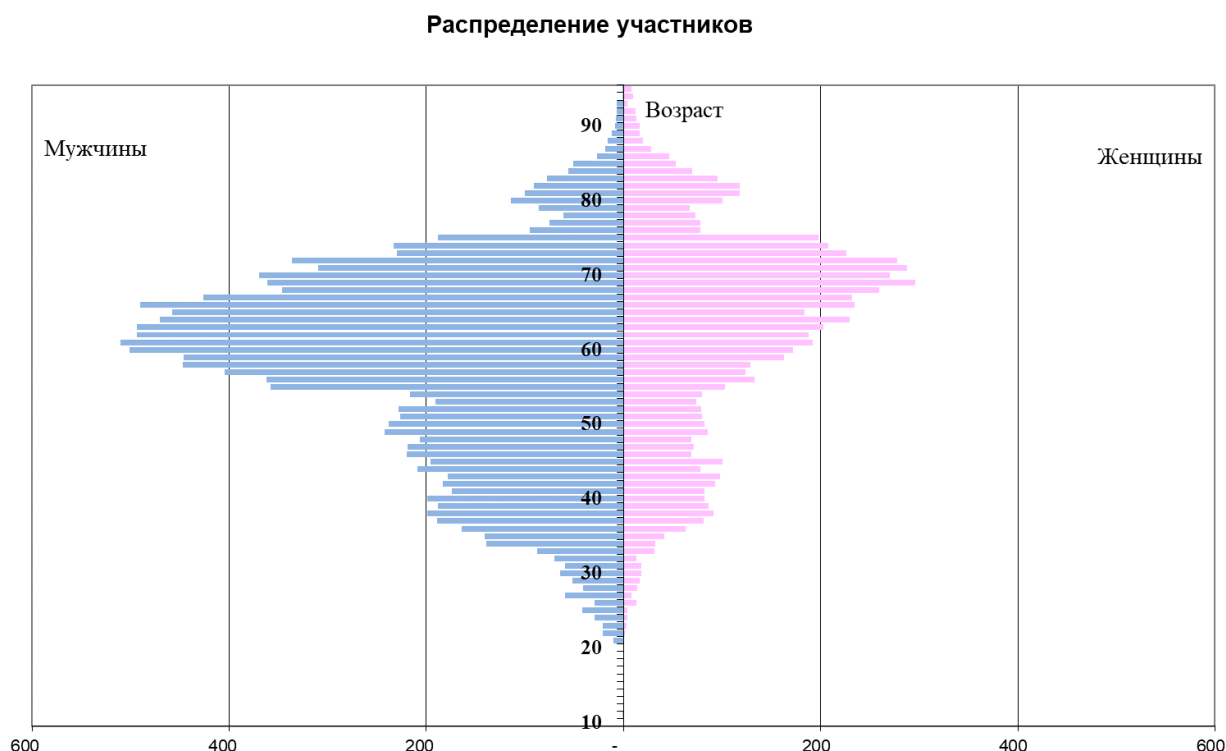
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров в целях сопоставимости представления результатов проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью 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 – 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 встроенным 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 k . 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, расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию.

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.

В целях реализации дополнительного требования «а» в целях расчетов дополнительно предполагается формирование Фондом «резервов» по каждому участнику в размере не менее ожидаемой стоимости выплат на начало каждого годового периода. В целях реализации дополнительного требования «б» стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, определяется при учете обязательств по каждому именованному пенсионному счету в размере не менее величины выкупной суммы, подлежащий выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату договора негосударственного пенсионного обеспечения. Далее сопоставление проводится на уровне агрегирования: совокупность пенсионная схема (вариант пенсионной схемы – при наличии) – этап реализации (выплаты/накопление).

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 взносов 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 расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

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, получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

4.1.5. Особенности учета при применении солидарных пенсионных счетов

В общем случае солидарный счет рассматривается так же как именной пенсионный счет, открытый в отношении участника на этапе накопления, с учетом следующих особенностей: назначение новых пенсий в отсутствие достаточной статистики не моделируется; в целях расчетов предполагается выплата выкупной суммы в размере профицита (суммы, на которую будут уменьшены пенсионные взносы вкладчиков для финансового обеспечения назначения новых негосударственных пенсий) по солидарному пенсионному счету в день, следующей за отчетной датой.

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 («Единовр»); пожизненная накопительная пенсия («НП»). Также в отдельных случаях может быть установлена срочная пенсионная выплата.

Единовременная выплата осуществляется застрахованным лицам, не имеющим право на страховую пенсию по старости, а также в случае, если размер накопительной пенсии составил бы не более 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при выполнении одного из условий: дата рождения ранее 1967 года или недостаточность на отчетную дату накоплений для выплаты накопительной пенсии в размере 5% от минимальной страховой пенсии.

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 («ДСВ»). В целях расчетов по таким застрахованным лицам сформирована отдельная дополнительная группа и при представлении результатов сведения о них представляются дважды (по основной группе и по дополнительной).

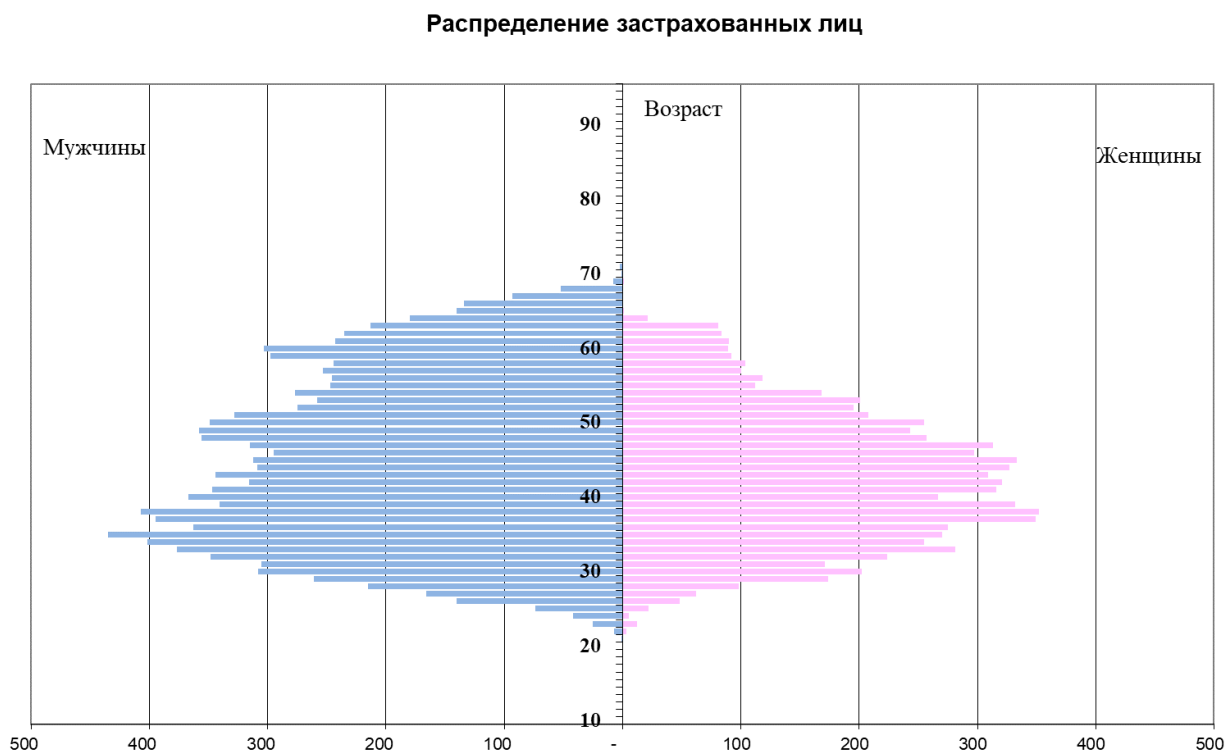
Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

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 взносов 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 условие применяется на уровне совокупности {категория («Единовр»/«НП»/«ДСВ»), этап (выплаты/накопление)}.

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.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не учитывается в силу незначительности величины.

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.

Продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации. В целях расчетов принимается наибольшее известное значение для будущих периодов: 270 месяцев (на 2022 год). При этом, в случае если накопления менее минимальной ожидаемой величины, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее пяти процентов от страховой пенсии по старости, предполагается единовременная выплата в момент достижения пенсионного возраста.

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.

Выплаты учитываются в виде потока платежей.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на одно застрахованное лицо) соответствующего года на численность застрахованных лиц на начало года.

4.1.3. Незбежные договоры

В случае если оценка обязательств по действующим договорам ниже балансовой стоимости и обязательств, то в предположения 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) Актуарные предположения

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

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений

П.п.	Показатель	31.12.2021	31.12.2020
АП11	Ставка дисконтирования	8,4%	6,3%
АП21	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	
АП31	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании	Модифицированная на базе РФ2019, коэффициенты снижения смертности: 0,92 по мужчинам, 0,92 по женщинам	
АП23	Условия индексации (перерасчета) назначенных негосударственных пенсий	Ежегодное повышение размера назначенных срочных негосударственных пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов	
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на отчетную дату (руб.)	3 507	2 133
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год по договорам об обязательном пенсионном страховании по состоянию на отчетную дату (руб.)	3 507	2 133

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 отношении имущества, кроме собственных средств Фонда, представлены копии справок специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

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 (имущества для обеспечения уставной деятельности) 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, обращающемся 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	365 562	365 562
2	СТРД	2 165 265	2 214 540
3	Всего	2 530 827	2 580 102

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	2 530 827
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	2 542 468
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	2 580 102
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(11 641)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	37 634

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».

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	2 459 434
2	Пенсионные взносы	102 992
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	(252 116)
4	Процентные расходы	135 938
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	130 159
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(45 580)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	2 530 827
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>71 393</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 удельных сопутствующих расходов, который частично компенсирован эффектом от изменения ставки дисконтирования.

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	271 231	444 143	357 791	1 457 662	2 530 827
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	271 231	715 374	1 073 165	2 530 827	2 530 827

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	(114 423)	(126 064)
	-1 процентный пункт	138 276	126 635
Вероятность смерти в течение года	+10%	(46 073)	(57 714)
	-10%	50 249	38 608
Удельные сопутствующие расходы	+10%	78 942	67 301
	-10%	(78 942)	(90 583)

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 условие адекватности обязательств может быть нарушено при неблагоприятном изменении основных факторов, влияющих на стоимость обязательств.

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	2 532 948
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	2 533 508
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	2 549 450
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(560)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	15 942

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.

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	267	265
2	Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	2 962	2 959

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 аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения.

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	2 412 123
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	3 600
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(75 666)
4	Процентные расходы	135 437
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	174 485
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(117 031)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	2 532 948
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>120 825</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 удельных сопутствующих расходов, который частично компенсирован эффектом от изменения ставки дисконтирования.

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 нетто-	157 192	229 928	215 569	1 930 259	2 532 948
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом нетто-	157 192	387 120	602 689	2 532 948	2 532 948

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	(93 116)	(93 676)
	-1 процентный пункт	108 204	107 644
Вероятность смерти в течение года	+10%	(29 523)	(30 083)
	-10%	33 821	33 261
Удельные сопутствующие расходы	+10%	80 044	79 484
	-10%	(80 044)	(80 604)
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	+10%	(1 909)	(2 469)
	-10%	1 931	1 371

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 условие адекватности обязательств может быть нарушено при неблагоприятном изменении основных факторов, влияющих на стоимость обязательств.

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	9 931	9 931
2	Депозиты	203 490	203 490
3	Акции	820 402	820 402
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 415 064	1 415 064
5	Облигации хозяйственных обществ	672 210	672 210
6	Инвестиционные паи и доля участия в уставном капитале	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	307 047	307 047
8	Прочие вложения	61	61
9	Денежные средства на брокерском счете	58	58
10	Прочее	0	0
11	Итого	3 428 263	3 428 263

Риски в отношении активов:

1. Уровень концентрации (вложения в одну отрасль экономики - электроэнергетика) составляет около 24% от стоимости активов.

2. Доля активов (кроме недвижимости) с низкой ликвидностью и риском обесценения составляет около 7% от стоимости активов.

Фондом были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов, кроме акций (в целях расчетов поступления от акций отнесены к периоду «в течение года»). 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 денежных средств от активов итоговой актуарной стоимости активов и составила 11,7% 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	2 246 438	686 836	298 251	196 738	3 428 263
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 246 438	2 933 274	3 231 525	3 428 263	3 428 263

3.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 13. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	26	26
2	Депозиты	93 571	93 571
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 661 832	1 661 832
5	Облигации хозяйственных обществ	541 296	541 296
6	Инвестиционные паи и доля участия в уставном капитале	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Денежные средства на брокерском счете	87	87
10	Прочее	0	0
11	Итого	2 296 812	2 296 812

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов не установлено, существенные в стоимостном выражении активы являются активами с низким риском и высокой ликвидностью.

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 9,7% 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	1 428 073	620 058	123 755	124 926	2 296 812
Поступление средств от активов нарастающим итогом	1 428 073	2 048 131	2 171 886	2 296 812	2 296 812

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	198	173
2	Депозиты	0	0
3	Акции	594 731	6 764
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	230 392	230 392
5	Облигации хозяйственных обществ	24 291	24 291
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ) и прочее участие	646 455	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	368	368
10	Прочее	31 746	0
11	Итого	1 528 181	261 988

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:

Существенных рисков в отношении активов, учтенных при определении актуарной стоимости, не установлено, все существенные в стоимостном выражении активы являются активами с низким риском и высокой ликвидностью.

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. Эффективная ставка дисконтирования для пенсионных накоплений составила 3,9% годовых.

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	40 471	218 912	2 605	0	261 988
Поступление средств от активов нарастающим итогом	40 471	259 383	261 988	261 988	261 988

3.4. Актуарный баланс

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	3 428 263
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	2 296 812
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	261 988
Всего	5 987 063

Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	2 580 102
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	2 549 450
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	25 382
Всего	5 154 934

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	832 129
--	----------------

Примечание: Актуарный 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	3 714 982	1 525 806	424 611	321 664	5 987 063
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	453 805	674 071	573 360	3 387 921	5 089 157
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 261 177	851 735	(148 749)	(3 066 257)	897 906
Поступление средств от активов нарастающим итогом	3 714 982	5 240 788	5 665 399	5 987 063	5 987 063
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	453 805	1 127 876	1 701 236	5 089 157	5 089 157
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	3 261 177	4 112 912	3 964 163	897 906	897 906

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации может указывать на определенный риск реинвестирования в связи с достаточно заметной по отношению к превышению стоимости активов над стоимостью обязательств 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.

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(207 539)
	-1 процентный пункт	246 480
Вероятность смерти в течение года	+10%	(75 596)
	-10%	84 070
Удельные сопутствующие расходы	+10%	158 986
	-10%	(158 986)
Вероятность расторжения договора на этапе накопления	+10%	(1 909)
	-10%	1 931

Снижение рыночной доходности и/или 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	2 151 898
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(1 266 193)
Итого	885 705

Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	37 634
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	15 942
Всего	53 576

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	832 129
--	----------------

Дополнительных рисков не установлено, ненулевое значение объема возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию и 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. Имеющиеся риски связаны: со структурой активов пенсионных резервов (частично компенсируются превышением стоимости активов над стоимостью обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению); чувствительностью стоимости обязательств к рыночной доходности и расходам

на обслуживание договоров негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании – снижение рыночной доходности или рост расходов на обслуживание договоров могут привести к снижению устойчивости Фонда; относительно небольшим (примерно на два года деятельности в отсутствии новых поступлений) запасом ликвидных активов для обеспечения уставной деятельности (активов собственных средств Фонда). 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, превышение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, над величиной резервов покрытия пенсионных обязательств сократилось. 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.

Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

По состоянию на дату составления настоящего актуарного заключения имеют место политические и экономические обстоятельства, которые могут привести к существенному снижению рыночной стоимости активов Фонда и, как следствие, оказать влияние на финансовое положение Фонда.

Приложения
Приложение 1

Перечень исходных данных

1. Таблица продолжительности жизни. // Информационно-издательский центр «Статистика России»
2. Таблица продолжительности жизни, рекомендованная комитетом Ассоциации профессиональных actuариев (АПА) // Сайт АПА.
3. Прогноз инфляции // Economist Intelligence Unit
4. Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2021 г.) // Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
5. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов (базовый вариант) // Минэкономразвития России, 30 сентября 2021 года.
6. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>.
7. Дополнительные сведения на основании запросов

Сведения, предоставленные Фондом:

Общие материалы

- Бухгалтерская отчетность
- Сведения о расходах и активах
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

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.

Обязательное пенсионное страхование

- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период с детализацией до уровня счета.

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 8 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений	Имеющиеся отклонения по 23 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 11 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	Существенных отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-ИНВД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных 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	Имеется 6 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. 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

АП11. 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 28.12.2021 – 30.12.2021:

Таблица 1. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
30.12.2021	8,39%
29.12.2021	8,43%
28.12.2021	8,42%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазоне 8,39%-8,43%. С учетом усреднения этих колебаний и доходности по облигациям с другими сроками погашения для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2021 принята ставка дисконтирования 8,4% годовых.

АП12. 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 в среднем на уровне инфляции.

Прогноз на 2022 – 2026 годы принят по усредненным данным ЕIU и НИУ ВШЭ декабрь к декабрю, на последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Прогноз инфляции

Показатель	2022	2023	2024	2025	2026 и далее
Уровень инфляции	4,6%	4,2%	4,3%	4,3%	4,2%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП21. Смертность участников

В связи с отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности¹, 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.

АП22. 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.

АП23. 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.

АП24. 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.

В связи с тем, что влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии на основе имеющихся данных установить не представляется возможным, и в связи с тем, что в общем случае более ранний выход на пенсию соответствует более высокой стоимости обязательств, предположение о возрасте выхода на пенсию определялось на основе исторических данных Фонда.

АП25. 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.

¹ Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/materialy-komiteta-po-statistike/>, дата публикации 29.02.2016

АП26. 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.

АП27. 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 с момента начала биржевых торгов указанной облигации. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

С учетом существенных колебаний доходности стоимость гарантии принята усредненно за отчетный год и предшествующий год.

АП28. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление сумм фактических расходов Фонда за год, уменьшенной на расходы (по данным Фонда) на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию 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 данном случае в силу отсутствия значительного отклонения было выбрано значение по данным Фонда.

АП29. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Минимальная величина накоплений определяется как стоимость выплаты в минимальном размере (размер менее которого назначается не более 20% пенсий) в течение наиболее частых для Фонда срока и периодичности выплат.

АП210. Отчисления в страховой резерв

Отчисления в страховой резерв определены на основе исторических данных Фонда.

АП211. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию

Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию определены на основе исторических данных Фонда.

АП212. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии определена на основе исторических данных Фонда.

АП213. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП31. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. Была применена таблица смертности: РФ, 2019 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], с коррекцией. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,92 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам и по женщинам.

АП32. 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.

АП33. 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.

АП34. Возраст обращения за назначением пенсии

Возраст обращения за назначением пенсии в отсутствие достаточной статистики принимался на уровне общеустановленного пенсионного возраста по состоянию на 31.12.2018. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

В связи с тем, что влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением пенсии на основе имеющихся данных установить не представляется возможным, и в связи с тем, что в общем случае более ранний выход на пенсию соответствует более высокой стоимости обязательств, предположение о возрасте выхода на пенсию по сравнению с предшествующей отчетной датой не менялось.

АП35. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность перехода к другому страховщику определялась на основе исторических данных Фонда.

АП36. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения.

АП37. 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.

АП38. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

В отсутствии иных обоснованных ожиданий значение принято на нормативном уровне.

АП39. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Размер сопутствующих расходов определяется на основе подхода, аналогичного принятого по негосударственному пенсионному обеспечению. В данном случае было выбрано значение по данным Фонда.

АП310. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее пяти процентов от средней по стране минимальной страховой пенсии по старости на отчетную дату.

АП311. 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.

АП312. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию

Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию определены на основе исторических данных Фонда.

Таблица 3. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	Значение
АП24	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	62/61
АП25	Вероятность выплаты выкупной суммы	0%
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,5%
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	3 507
АП29	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	9 000
АП210	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	1,8%
АП211	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода – расчетная величина, определенная по отношению к доходу усредненно за два года	24,4%
АП213	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	5

Таблица 4. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	Значение
АП34	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55
АП35	Вероятность перехода к другому страховщику	1,03%
АП36	Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)	15%
АП37	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,5%
АП38	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,75%
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	3 507
АП310	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	146 907
АП311	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%
АП312	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода – расчетная величина, определенная по отношению к доходу усредненно за два года	5,6%

Таблица 5. Негосударственное пенсионное обеспечение,
АП23 «Смертность участников»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	2881	3401
102	2357	2596
103	1928	1982
104	1577	1513
105	1290	1155
106	1055	882
107	863	674
108	706	515
109	578	394
110	473	301
111	0	0

Таблица 6. Обязательное пенсионное страхование
АПЗЗ «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99512	99592
2	99466	99552
3	99439	99529
4	99416	99512
5	99396	99496
6	99378	99484
7	99361	99472
8	99343	99461
9	99325	99448
10	99306	99437
11	99286	99425
12	99267	99413
13	99246	99398
14	99215	99383
15	99179	99362
16	99130	99337
17	99073	99306
18	99007	99274
19	98916	99235
20	98822	99195
21	98712	99151
22	98588	99111
23	98459	99071
24	98324	99030
25	98185	98983
26	98041	98935
27	97885	98880
28	97707	98821
29	97514	98755
30	97297	98676
31	97043	98592
32	96750	98489
33	96422	98376
34	96088	98258
35	95715	98128
36	95305	97977
37	94851	97803
38	94350	97622
39	93829	97432
40	93275	97226
41	92647	97008
42	92001	96770
43	91341	96523
44	90661	96278
45	89960	96020
46	89230	95737
47	88467	95451
48	87681	95145
49	86901	94833
50	86080	94511
51	85178	94144
52	84223	93787
53	83210	93376
54	82158	92963
55	81072	92538

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	79868	92053
57	78605	91533
58	77240	90963
59	75845	90380
60	74382	89760
61	72708	89074
62	70934	88335
63	69101	87555
64	67178	86707
65	65191	85798
66	63146	84811
67	61056	83761
68	58819	82585
69	56627	81356
70	54371	79992
71	51886	78415
72	49693	76920
73	47094	75059
74	44876	73317
75	42588	71374
76	40189	69239
77	38009	67191
78	35215	64467
79	32766	61880
80	30254	59011
81	27613	55762
82	25242	52532
83	22858	48949
84	20576	45222
85	18336	41348
86	16293	37524
87	14328	33544
88	12434	29473
89	10824	25692
90	9318	22012
91	7826	18456
92	6509	15161
93	5423	12269
94	4578	9821
95	3934	7828
96	3375	6101
97	2949	4768
98	2618	3700
99	2385	3013
100	2166	2424
101	1967	1950
102	1786	1568
103	1622	1261
104	1472	1014
105	1336	815
106	1212	655
107	1099	526
108	996	421
109	903	338
110	69	28
111	0	0

Таблица 7. Негосударственное пенсионное обеспечение,
 АП212 «Вероятность возобновления приостановленной пожизненной пенсии»

Вероятность возобновления	
Время с момента приостановления, полных лет	Вероятность возобновления в будущем (в любое время)
0	18,9%
1	7,7%
2	1,4%
3	0,4%
4	0,3%
5 и более	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, ИНВД			
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	2 374	5	28	485	4	6	3 964
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 043	6	26	38	2	6	86
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 085	4	28	27	6	5	148
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 760	32	19	243	35	4	4 505
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 072	1 135	16	10 760	881	3	9 577
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	333	1 336	14	23 535	164	3	4 092
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	19	524	9	8 399	2	2	61
Женщины в возрасте до 39 лет	481	0	0	0	1	3	1 059
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	423	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	391	1	38	6	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	376	11	23	41	5	4	162
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	741	494	22	3 894	248	3	6 712
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	253	2 060	16	32 694	93	3	1 866
Женщины в возрасте свыше 75 лет	22	1 192	10	12 156	3	4	68
Итого по мужчинам	8 686	3 042	14	43 487	1 094	3	22 433
Итого по женщинам	2 687	3 758	15	48 791	350	3	9 867
Итого	11 373	6 800	14	92 278	1 444	3	32 300

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	1 274 230
Пенсия назначена	1 256 597
Итого	2 530 827

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	255 923
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	151 981
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	194 691
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	165 720
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	357 237
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	299 818
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	71 790
Женщины в возрасте до 39 лет	48 851
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	60 474
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	72 066
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	59 933
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	186 211
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	443 069
Женщины в возрасте свыше 75 лет	127 930
<i>Итого по мужчинам</i>	1 497 160
<i>Итого по женщинам</i>	998 534
Солидарные пенсионные счета, не распределено	35 133
Итого	2 530 827

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут несущественно 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		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	6 204	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 640	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 549	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 296	1	22	18
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 725	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	3 066	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 536	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 565	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 117	8	27	159
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 001	0	0	0
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	15	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0
Итого по мужчинам	12 419	1	22	18
Итого по женщинам	8 300	8	27	159
Итого	20 719	9	26	177

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	2 529 232
Пенсия назначена	3 716
Итого	2 532 948

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	793 854
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	311 751
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	284 430
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	52 090
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	20 256
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	128
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0
Женщины в возрасте до 39 лет	324 596
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	246 110
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	277 370
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	196 349
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	25 905
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	109
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>1 462 509</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>1 070 439</i>
Итого	2 532 948

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении могут несущественно 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.
2. Численность застрахованных лиц также отличается от данных Фонда в силу дополнительного учета застрахованных лиц, уплачивающих добровольные страховые взносы.