

Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный» (Акционерное общество)

по итогам 2024 года
(дата составления 31.03.2025, № 2-2025-02)

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	6
III. Сведения об актуарном оценивании.....	7
IV. Результаты актуарного оценивания.....	21
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, расчетная дата): 31 декабря 2024 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

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

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 360/2 от 21.05.2004; ИНН 7701109908.

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 14.06.2024, протокол № 6), 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. Стандарты актуарной деятельности, нормативные акты Фонда, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

При подготовке актуарного заключения использовались следующие стандарты актуарной деятельности и нормативные акты Фонда:

1) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27 (далее – ФСАД Общие требования).

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

3) 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).

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

5) Отдельные положения документа «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».

6) Положение Фонда о расчете величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений (далее – Положение о расчете величины обязательств).

Федеральные стандарты актуарной деятельности и нормативные акты использовались с учетом следующих особенностей:

- требования к расчету величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений в случаях проведения актуарного оценивания деятельности фонда установлены Положением Банка России от 28.03.2024 № 836-П (далее – Положение 836-П). В связи с этим требования к проведению обязательного актуарного оценивания, а также составу определяемых показателей, выбору предположений, параметров и других условий проведения актуарного оценивания, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности в части, регламентированной Положением 836-П, не применялись. В частности, показатели: стоимость обязательств по виду деятельности, отраженная в актуарном заключении; величина обязательств по договорам по виду деятельности – рассматривались как синонимы, а значения показателей определялись в соответствии с Положением 836-П;
- требования к порядку расчета актуарного дефицита и определению стоимости активов установлены Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда». В связи с этим требования в отношении способов определения актуарного дефицита, определению стоимости активов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности, не применялись;
- требования к актуарному заключению установлены Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Указанием Банка России от 31.10.2017 № 4595-У. В связи с этим требования к содержанию актуарного заключения, результатам актуарных расчетов, отчету, документированию результатов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности и другими нормативными актами не применялись.

4. Дополнительные сведения

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.

По сравнению с редакцией от 27.03.2025 скорректированы показатели в отношении чувствительности обязательств к изменению предположений.

Величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений рассчитаны в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28.03.2024 № 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу». В связи с этим результаты настоящего актуарного оценивания могут отличаться от показателей, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности Фонда, регламентированной требованиями Положения Банка России от 28.12.2015 № 527-П.

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

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

Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 2 287 378 тыс. рублей.

Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 2 628 483 тыс. рублей.

Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 3 211 тыс. рублей.

По результатам актуарного оценивания 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.

Ответственный актуарий



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.

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
1	01.08.2016	1	2016001	пожизненно
2	01.08.2016	2	2016002	иное
3	01.08.2016	3	2016003	иное

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

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в связи с наличием у Фонда права в одностороннем порядке изменять значение коэффициента ожидаемого периода осуществления периодических выплат, которое будет использовано при расчете размера пожизненных пенсионных выплат, в качестве верхней границы договоров негосударственного пенсионного обеспечения на этапе накопления по схемам, предполагающим назначение пожизненных пенсионных выплат, принята предполагаемая дата назначения выплат по договору. По остальным договорам в качестве верхней границы принят ожидаемый момент окончания периода выплат.

В целях представления результатов деление на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «_Д».

Таблица 2. Группы однородности договоров негосударственного пенсионного обеспечения и виды обязательств.

П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДППП	ДППП_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена пожизненная негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату

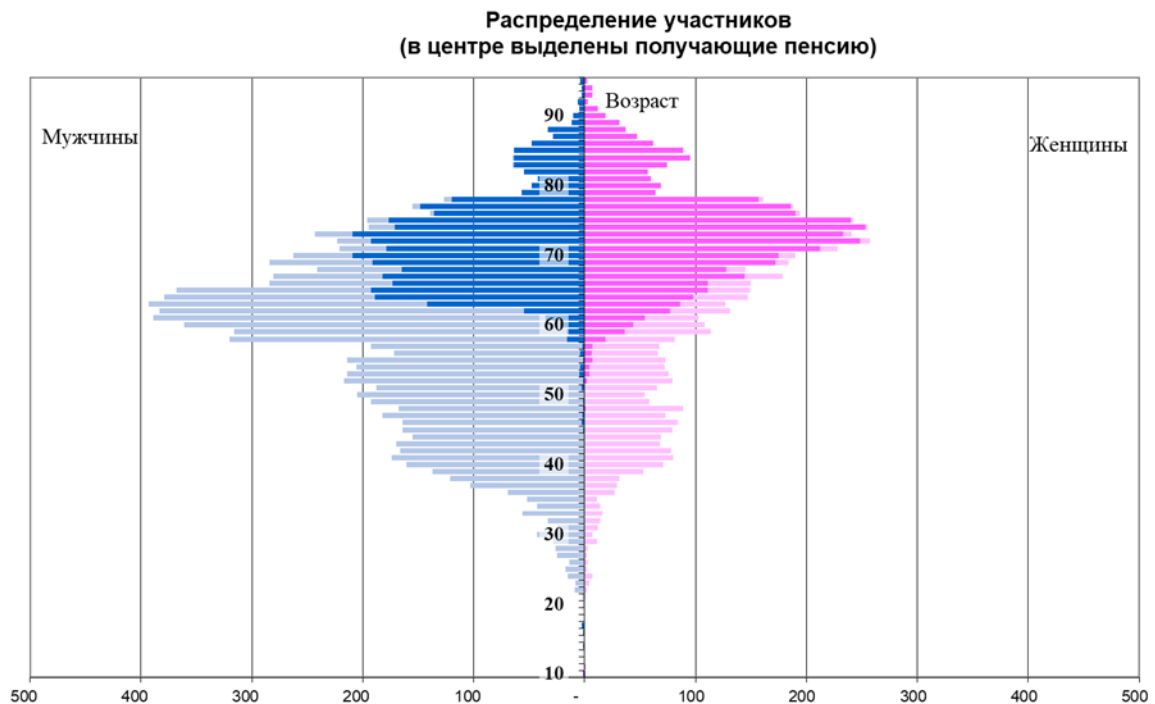
П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
2	ДПСП	ДПСП_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена срочная негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату
3	ДПИП	ДПИП_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена негосударственная пенсия до исчерпания средств и которые не прекращены на указанную дату
4	ДПДН	ДПДН_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> не назначена негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату
5	ОСПС	ОСПС_Д	обязательства, аналитический учет которых осуществляется на солидарных пенсионных счетах, по не прекращенным на <i>расчетную дату</i> пенсионным договорам, за исключением обязательств по указанным договорам перед участниками, в том числе обязательств по выплате назначенных на <i>расчетную дату</i> негосударственных пенсий
6	ПНПО	ПНПО_Д	обязательства по пенсионным договорам, за исключением обязательств по пенсионным договорам, предусмотренных абзацами выше (в том числе обязательств по не осуществленным на <i>расчетную дату</i> выплатам или переводам в другой негосударственный пенсионный фонд выкупных сумм при прекращении (расторжении) пенсионного договора до расчетной даты)

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников (договоры негосударственного пенсионного обеспечения) по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту представлены в Приложении 5.

4. 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.

5. Оценивание обязательств

5.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

5.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи и в соответствии с Положением о расчете обязательств.

Определение стоимости обязательств проводилось с использованием разработанной (проверенной) актуарием модели, реализующей требования Положения о расчете обязательств. Несоответствий по итогам оценки полученных результатов на их обоснованность в целом и чувствительность к изменению параметров не выявлено.

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

5.1.2. Принципы расчета обязательств

Определение стоимости обязательств производится исходя из ожидаемого чистого выбытия денежных средств из Фонда.

Расчет проводится в следующем порядке:

– определение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне каждого договора);

– определение неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств);

– определение обязательств по виду обязательств (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств) – добавление величины рискованной маржи;

– определение величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (на уровне всей совокупности договоров негосударственного пенсионного обеспечения) – с учетом условий, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводится в следующем порядке:

- а) Строится прогноз денежных потоков.
- б) Учитывается вероятность реализации денежного потока.
- в) Полученные результаты суммируются и дисконтируются.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Выплаты негосударственных пенсий, а также условные выплаты при достижении верхней границы договора.
3. Выплаты выкупных сумм.
4. Выплаты правопреемникам.
5. Расходы на сопровождение договоров.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

5.1.3. Особенности моделирования денежных потоков

1. Денежные потоки по взносам.

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

2. 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.

3. Выплаты выкупных сумм.

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

4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

5. Расходы на сопровождение договоров.

- 5.1. 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.

- 5.2. 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.

5.3. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

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

Б) Деятельность по формированию долгосрочных сбережений

1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и другими нормативными актами, а также в соответствии с Правилами формирования долгосрочных сбережений Фонда (утверждены решением Совета директоров Фонда 18.07.2024).

Сберегательные взносы: периодичность, сроки и продолжительность уплаты взносов являются произвольными и определяются вкладчиком самостоятельно.

Виды выплат:

– периодические выплаты, установленные договором долгосрочных сбережений, выплачиваемые по выбору участника, сделанному им при обращении за назначением таких выплат (пожизненные периодические выплаты или срочные периодические выплаты, выплачиваемые участнику в течение оговоренного договором долгосрочных сбережений срока, но не менее 10 лет);

– единовременная выплата, выплачиваемая участнику в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника при условии, что размер пожизненных периодических выплат в случае их назначения составил бы менее 10 процентов действующего на дату обращения участника за назначением периодических выплат прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации;

– договор долгосрочных сбережений может дополнительно предусматривать право участника выбрать взамен назначения указанных выше периодических выплат следующие виды выплат:

срочные периодические выплаты на другой срок;

единовременную выплату, если прошло 15 лет с наиболее ранней даты заключения договора долгосрочных сбережений в пользу участника.

Выкупные суммы могут быть выплачены:

– до обращения участника за назначением выплаты по договору долгосрочных сбережений. в пределах части остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника, превышающей величину положительной разницы между суммой размера дополнительных стимулирующих взносов, а также положительного результата от их размещения и выплатами по причине возникновения особых жизненных ситуаций;

– до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений при возникновении особых жизненных ситуаций;

– до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений с переводом выкупной суммы в другой негосударственный пенсионный фонд.

Правопреемство:

Правопреемники имеют право на получение остатка средств на счете, если смерть участника наступила

– до назначения периодических выплат по договору долгосрочных сбережений;

– после назначения срочных периодических выплат по договору долгосрочных сбережений.

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в связи с наличием у Фонда права в одностороннем порядке изменять значение коэффициента ожидаемого периода осуществления периодических выплат, которое будет использовано при расчете размера пожизненных периодических выплат, в качестве верхней границы договора долгосрочных сбережений принята предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений.

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений определялась как дата достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. В отношении участников, достигших указанного возраста, в качестве даты назначения выплаты принимался следующий календарный день после отчетной даты. Вероятность обращения за выплатой по истечении 15 лет с даты заключения договора долгосрочных сбережений, в случае если этот момент наступает до даты назначения выплаты, принималась равной нулю.

В целях представления результатов деление на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «_Д».

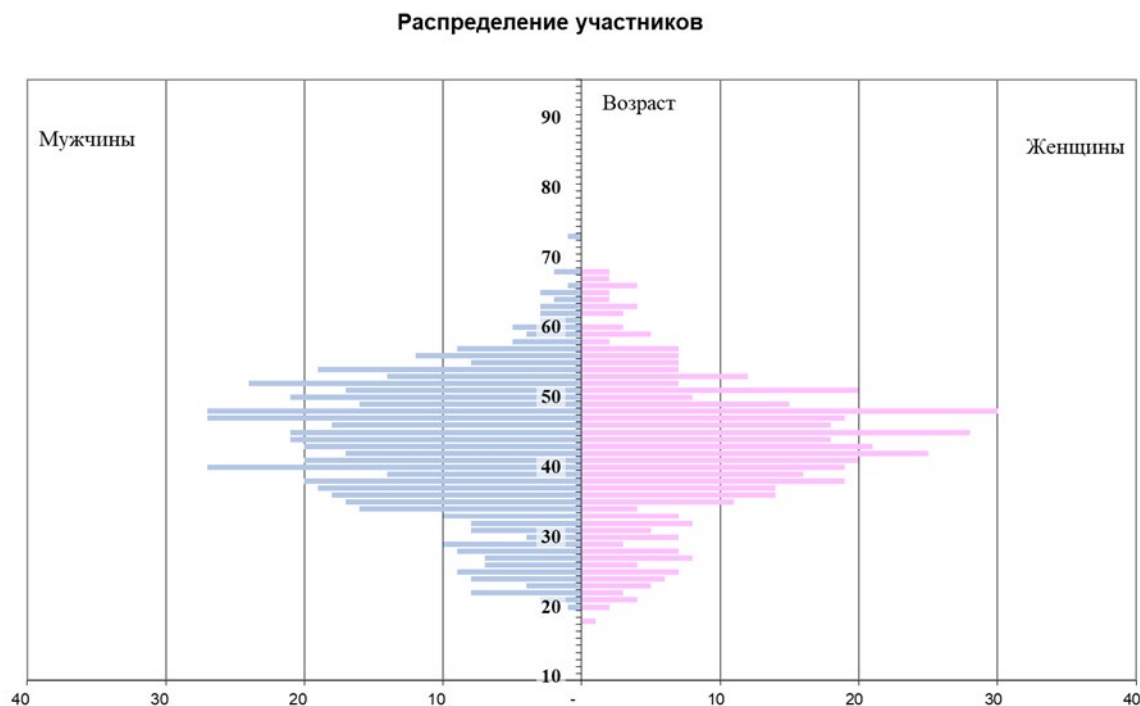
Таблица 3. Группы однородности договоров долгосрочных сбережений и виды обязательств.

П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДППВ	ДППВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены пожизненные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
2	ДПСВ	ДПСВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены срочные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
3	ДПНДС	ДПНДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату не назначены выплаты по договору долгосрочных сбережений и которые не прекращены на указанную дату
4	ППДС	ППДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, кроме указанных выше

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

3. Участники

Рисунок 2. Распределение участников (договоры долгосрочных сбережений) по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту представлены в Приложении 7.

4. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в том числе 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 и размере выплат в части их 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.

5. Оценивание обязательств

5.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

5.1.1. Общие принципы

Общие принципы актуарного оценивания аналогичны принятым в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

5.1.2. Особенности моделирования отдельных денежных потоков

1. Денежные потоки по взносам.

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

2. Выплаты регламентные.

По состоянию на отчетную дату действующие назначения периодических выплат отсутствуют.

Влияние единовременной выплаты и условной выплаты при достижении верхней границы договора, соответствующей предполагаемой дате назначения выплат по договору долгосрочных сбережений, для целей поставленной задачи не различимо. В связи с этим указанные выплаты не разделялись, и предполагалась единовременная (условная) выплата при достижении верхней границы договора.

3. Выплаты выкупных сумм.

В связи с отсутствием исторических данных вероятность выплаты выкупных сумм без расторжения договора принималась равной нулю.

С учетом сделанных допущений, влияние выкупной суммы с расторжением договора и перевода в другой негосударственный пенсионный фонд, для целей поставленной задачи неразличимо. В связи с этим указанные выплаты не разделялись и рассматривались в целом как выкупная сумма.

4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

В) 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.

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в качестве верхней границы договоров об обязательном пенсионном страховании принят ожидаемый момент окончания периода выплат.

В целях представления результатов деление на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «Д».

Таблица 4. Группы однородности договоров негосударственного пенсионного обеспечения и виды обязательств.

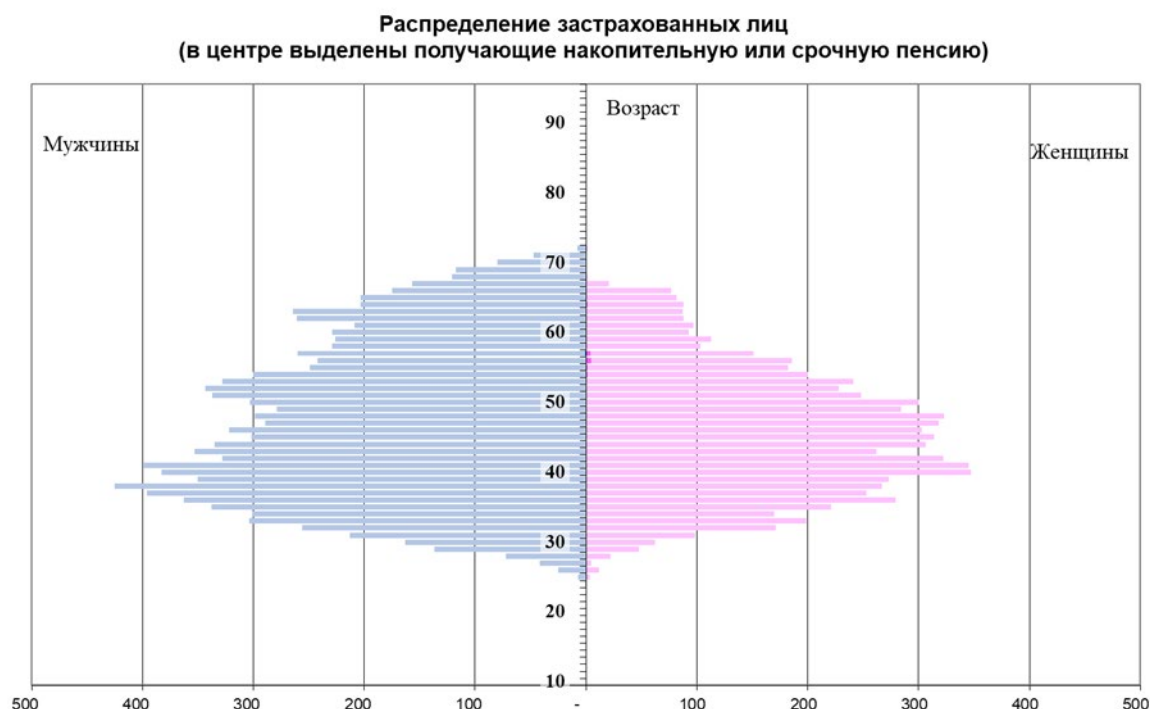
П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДПНП	ДПНП_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена (установлена) накопительная пенсия и которые не прекращены на указанную дату;
2	ДПСВ	ДПСВ_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена (установлена) срочная пенсионная выплата и которые не прекращены на указанную дату;
3	ДПН	ДПН_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> не назначена (не установлена) накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата или единовременная выплата и которые не прекращены на указанную дату;
4	ПОПС	ПОПС_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, предусмотренных абзацами выше (в том числе обязательств по назначенной до <i>расчетной даты</i> , но не осуществленной на <i>расчетную дату</i> единовременной выплате, обязательств по не осуществленным на <i>расчетную дату</i> выплатам правопреемникам и перечислениям средств пенсионных накоплений в другие негосударственные пенсионные фонды или в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации в связи с прекращением договоров об обязательном пенсионном страховании до <i>расчетной даты</i>).

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

3. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц представлены в Приложении 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

Рисунок 3. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



4. 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.

5. Оценивание обязательств

5.1. 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.

5.1.1. 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.

2. 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 2025 года на весь период (270 месяцев).

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.

3. Перевод пенсионных накоплений в СФР и другие НПФ

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

4. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

5. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

6. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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

Г) Актуарные предположения

Актуарные предположения выбраны актуарием с учетом требования Положения 836-П и Положения о расчете величины обязательств.

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

Д) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

Стоимость активов определялась в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У. При определении стоимости активов на уровне Фонда незавершенные операции (задолженности) по расчетам между пенсионными резервами и собственными средствами не учитывались.

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 5. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДППП Д	692 878	13 895	706 773
2	ДПСД Д	146 303	2 934	149 237
3	ДПИП Д	3 186	64	3 250
4	ДПДН Д	1 611 493	32 317	1 643 810
5	ОСПС Д	111 867	-	111 867
6	ПНПО Д	13 546	-	13 546
7	Итого	2 579 273	49 210	2 628 483
8	Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения¹⁾			2 628 483

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

1.2. 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.

1.3. 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

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

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

Таблица 6. 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 выплаты и расходы	426 479	428 643	353 876	1 370 275	2 579 273
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	426 479	855 122	1 208 998	2 579 273	2 579 273

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

1.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков 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 7. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	62 857
	+1 процентный пункт	(58 441)
Вероятность смерти в течение года	-10%	19 033
	+10%	(17 629)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(41 328)
	+10%	41 328

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.

2. Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 8. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДППВ Д	-	-	-
2	ДПСВ Д	-	-	-
3	ДПНДС Д	15 124	249	15 373
4	ППДС Д	-	-	-
5	Итого	15 124	249	15 373
6	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений¹⁾			3 211

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Сведения о распределении обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 7. Указанное распределение обязательств представлено в отношении наилучшей оценки приведенной стоимости обязательств в связи с тем, что расчет показателя «величина обязательств» предусматривает применение дополнительных ограничений, которые применяются в отношении агрегированных данных (по группам однородности и в целом обязательствам по виду деятельности), и прямо не распределяются на отдельные договоры.

2.2. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения сберегательных взносов

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

2.3. 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

Актуарные оценивания обязательств Фонда по формированию долгосрочных сбережений ранее не проводились, деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений началась в отчетном периоде.

2.4. 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 договорам долгосрочных сбережений

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	2 096	3 060	2 593	7 375	15 124
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	2 096	5 156	7 749	15 124	15 124

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

2.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков 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 договорам долгосрочных сбережений

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	757
	+1 процентный пункт	(686)
Вероятность смерти в течение года	-10%	18
	+10%	(18)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(1 297)
	+10%	1 297

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.

3. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

3.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 11. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДПНП Д	5 390	183	5 573
2	ДПСВ Д	705	24	729
3	ДПН Д	2 192 830	74 621	2 267 451
4	ПОПС Д	13 625	-	13 625
5	Итого	2 212 550	74 828	2 287 378
6	Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании¹⁾			2 287 378

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Таблица 11.1. Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата (показатели указаны в рублях).

П/п	Показатель	Значение показателя
1	Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	653 752,69
2	Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	4 995 753,24

Примечание: стоимость обязательств определена и представлена без учета стоимости сопутствующих расходов и рисков маржи в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат.

3.2. 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.

3.3. 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

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

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

Таблица 12. 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	176 659	222 180	210 512	1 603 199	2 212 550
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	176 659	398 839	609 351	2 212 550	2 212 550

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

3.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков 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 13. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	71 432
	+1 процентный пункт	(67 112)
Вероятность смерти в течение года	-10%	30 142
	+10%	(26 383)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(49 116)
	+10%	49 116
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	-10%	(1 834)
	+10%	1 825

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.

4. Сводные показатели по Фонду

4.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 14. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	383	383
2	Депозиты	243 564	243 564
3	Акции	1 007 938	1 007 938
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	3 204 776	3 204 776
5	Облигации хозяйственных обществ	134 855	134 855
6	Инвестиционное имущество	205 698	205 698
7	Прочее	18 425	18 425
8	Итого	4 815 639	4 815 639

Риски в отношении активов:

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

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 19,0% годовых для пенсионных резервов.

Таблица 15. Распределение активов по периодам поступления средств.

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	3 535 389	792 136	362 185	125 929	4 815 639
Поступление средств от активов нарастающим итогом	3 535 389	4 327 525	4 689 710	4 815 639	4 815 639

В целях сопоставления рассчитано значение величины НО (величина обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи), определенной Указанием 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».

Таблица 15.1. Значение величины НО (показатели указаны в рублях).

П/п	Величина обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи	Значение показателя
1	Значение величины НО	2 582 233 439,89

4.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 16. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	105	105
2	Депозиты	151 467	151 467
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 542 753	2 542 753
4	Облигации хозяйственных обществ	36 784	36 784
5	Итого	2 731 109	2 731 109

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 20,4% годовых.

Таблица 17. Распределение активов по периодам поступления средств.

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	2 070 381	537 540	98 201	24 987	2 731 109
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 070 381	2 607 921	2 706 122	2 731 109	2 731 109

4.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 18. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	1 487	1 399
2	Депозиты	166 874	166 874
3	Акции	563 554	13 174
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	127 341	127 341
5	Инвестиционные паи ПИФ	406 953	0
6	Прочее	114 343	0
7	Итого	1 380 552	308 788

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. Эффективная ставка дисконтирования для собственных средств составила 20,5% годовых.

Таблица 19. 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	240 207	56 133	12 448	-	308 788
Поступление средств от активов нарастающим итогом	240 207	296 340	308 788	308 788	308 788

4.4. Актuarный баланс и актuarный дефицит

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	4 815 639
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	2 731 109
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	308 788
Всего	7 855 536

Обязательства

Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по негосударственному пенсионному обеспечению	2 579 273
Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений	15 124
Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по обязательному пенсионному страхованию	2 212 550
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	76 852
Всего	4 883 799

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	2 971 737
--	------------------

Примечание: Актuarный баланс построен в соответствии с принципами ФСАД НПФ с использованием для целей сопоставимости показателей вместо величины «стоимость обязательств, отраженная в актuarном заключении» величины «наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков», условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

Сводные показатели по Фонду без округлений представлены в Приложении 8.

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов.

Величина актuarного дефицита (АД_P), определенная в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У, составила: ноль рублей. Актuarный дефицит не установлен.

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

Таблица 20. 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	5 845 977	1 385 809	472 834	150 916	7 855 536
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	682 086	653 883	566 981	2 980 849	4 883 799
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	5 163 891	731 926	(94 147)	(2 829 933)	2 971 737
<hr/>					
Поступление средств от активов нарастающим итогом	5 845 977	7 231 786	7 704 620	7 855 536	7 855 536
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	682 086	1 335 969	1 902 950	4 883 799	4 883 799
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	5 163 891	5 895 817	5 801 670	2 971 737	2 971 737

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.

4.6. 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.

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

Приложения
Приложение 1

Перечень исходных данных

Сведения, предоставленные Фондом:

Негосударственное пенсионное обеспечение и формирование долгосрочных сбережений

- Типовые формы договоров
- 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

- Бухгалтерская отчетность
- Сведения о расходах и активах
- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2024 год
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Прочие сведения:

1. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2024. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 07 ноября – 12 ноября 2024 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
3. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов (базовый вариант), 30 сентября 2024 года.
4. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 25.10.2024, https://cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast_241025.pdf
5. Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 6-10.12.2024, https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/
6. Банк России, Резюме обсуждения ключевой ставки, 28.12.2024, https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170549/summary_key_rate_28122024.pdf
7. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
8. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>

Характеристики применяемых пенсионных схем

Пенсионная схема № 1 (2016001) 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 (2016002) 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 (2016003) 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

Таблица 1. 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 30 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 15 отклонений. 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
Формирование долгосрочных сбережений			
11.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
12.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
13.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам долгосрочных сбережений с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
Обязательное пенсионное страхование			
14.	Проверка на адекватность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
15.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено. Тест пройден
16.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода	Отклонений не установлено. Тест пройден
17.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено. Тест пройден
18.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Прочие сведения			
19.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Актuarные предположения

1. Общие актuarные предположения

АП1010. Ставка дисконтирования

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков, определена в соответствии с требованиями Указания 836-П.

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 1. Прогнозы темпов инфляции

П.п.	Источник	2025	2026	2027	2028	2029	2030
1	РwС [1]	6,5%	4,6%	–	–	–	–
2	НИУ ВШЭ [2]	5,3%	4,3%	4,1%	4,1%	4,0%	3,9%
3	Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	5,8%	4,3%	4,0%	–	–	
4	Банк России (в среднем за год) [4]	6,1%-6,8%	4,0%-4,2%	4,0%	–	–	
5	Банк России, опрос (в среднем за год) [5]	8,2%	5,0%	4,2%	–	–	

По данным Банка России [6] инфляционное давление в октябре-ноябре 2024 года усилилось. Учитывая, что прогнозы, подготовленные ранее декабря 2024 года, могут не учитывать эту тенденцию, во внимание принимались в первую очередь прогнозы, опубликованные в декабре (п.п. 1 и 5 в таблице выше). При этом результаты опроса Банка России (п. 5) представляются более надежным источником в силу широкой базы экспертов и их более глубокой погруженности в тему, в связи с этим по 2025–2027 годам в целях расчетов принят прогноз по результатам опроса Банка России [5]. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Итоговый прогноз в целях расчетов

Показатель	2025	2026	2027	2027 и далее
Уровень инфляции	8,2%	5,0%	4,2%	4,0%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП2010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [7], и рекомендованная для случаев актuarного 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 фактических данных отчетного периода. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда. 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. В данном случае: ежемесячно.

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

Определены на основе сведений Фонда о фактических расходах и их структуре за отчетный период.

АП2100. Отчисления в страховой резерв

В соответствии со сделанными предположениями поступление новых взносов не предполагается. В отношении обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, принятых по состоянию на отчетную дату, предполагается формирование по состоянию на отчетную дату страхового резерва в размере не ниже нормативного. Доходность размещения средств страхового резерва предполагается на уровне доходности, направляемой на счета. В связи с изложенным, оснований для дополнительного пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств резервов покрытия пенсионных обязательств не установлено.

С учетом перечисленных факторов отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

АП2110. Расходы на управляющую компанию

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2120. Расходы на специализированный депозитарий

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Приняты по данным Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

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

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.

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.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП3010. Смертность застрахованных лиц

В связи с относительно небольшим числом застрахованных лиц и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, а также сопоставимую численность участников и застрахованных лиц, 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 принятому 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 исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП3120. Расходы на специализированный депозитарий

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 2025-2026 годах не учитывается.

АП3142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

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

АП3150. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.

АП3160. 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.

4. Предположения в отношении деятельности по формированию долгосрочных сбережений

АП4010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности,

подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных actuариев [7], 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.

АП4020. Вероятность выплаты выкупной суммы

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений принята равной значению для негосударственного пенсионного обеспечения.

АП4030. Возраст назначения выплат

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений определялась как дата достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность обращения за назначением выплат в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП4040. Ожидаемая длительность выплат

В соответствии с установленными границами договора предполагается исключительно единовременная выплата.

АП4050. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений приняты равными значению для негосударственного пенсионного обеспечения.

АП4060. Отчисления в страховой резерв

В соответствии со сделанными предположениями поступление новых взносов не предполагается. В отношении обязательств по договорам долгосрочных сбережений, принятых по состоянию на отчетную дату, предполагается формирование по состоянию на отчетную дату страхового резерва в размере не ниже нормативного. Доходность размещения средств страхового резерва предполагается на уровне доходности, направляемой на счета. В связи с изложенным оснований для дополнительного пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств резервов покрытия пенсионных обязательств не установлено.

С учетом перечисленных факторов отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

АП4070. Расходы на управляющую компанию

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений приняты равными значению для негосударственного пенсионного обеспечения.

АП4080. Расходы на специализированный депозитарий

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений приняты равными значению для негосударственного пенсионного обеспечения.

АП4090. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Приняты по данным Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

АП4100. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

Значение принято на нормативном уровне.

АП4110. Переменная часть вознаграждения Фонда.

Значение принято на нормативном уровне в предположении, что величина дохода от размещения пенсионных резервов не будет превышать расчетную величину дохода, определенную с использованием специального финансового индикатора.

АП4120. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.

Таблица 3. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2024	31.12.2023
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	0%	0%
АП2040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	Данные в Таб. 7	64/61
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.)	3 904	3 784
АП2090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	Не применимо по Положению 836-П	0,62%
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	0,05%, от резервов
АП2110	Расходы на управляющую компанию	1,8% от резервов	1,6% от резервов
АП2120	Расходы на специализированный депозитарий	0,06% от резервов	0,06% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,05% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	15%

Таблица 4. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2024	31.12.2023
АП3020	Вероятность перехода к другому страховщику на этапе накопления в течение года	0,4%	0,3%
АП3040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП3070	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	411 750	350 856
АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	3 904	3 784
АП3090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	Не применимо по Положению 836-П	0,28%
АП3100	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,0125% от резервов	0,125% от резервов
АП3110	Расходы на управляющую компании	1,0% от дохода	1,0% от дохода
АП3120	Расходы на специализированный депозитарий	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% от дохода	15% от дохода
АП3142	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,50% от резервов	0,50% от резервов

Таблица 5. Формирование долгосрочных сбережений, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2024	
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы (в год)	0%	
АП2050	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	3 904	
АП2060	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	
АП2070	Расходы на управляющую компанию	1,8% от резервов	
АП2080	Расходы на специализированный депозитарий	0,06% от резервов	
АП2090	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	
АП2100	Постоянная часть вознаграждения (% от активов)	2025 год	0,6%
		2026 год	0,6%
		2027 год и далее	0,5%
АП2110	Переменная часть вознаграждения (% от дохода)	20%	

Таблица 6. АП2010 / АП3010 / АП4010 «Смертность участников»: таблица смертности (Негосударственное пенсионное обеспечение, Обязательное пенсионное страхование, Формирование долгосрочных сбережений)

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	99922	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	99353	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

Таблица 7. АП2040 Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Возраст (на начало года)	Вероятность выхода на пенсию	
	Мужчины	Женщины
56 и младше	0,0%	0,0%
57	0,0%	11,0%
58	0,0%	1,3%
59	4,4%	4,1%
60	1,6%	7,1%
61	5,2%	1,7%
62	12,0%	5,8%
63	5,6%	3,4%
64	3,0%	6,1%
65	4,0%	100,0%
66	4,7%	100,0%
67	4,0%	100,0%
68	2,5%	100,0%
69	2,5%	100,0%
70 и старше	100,0%	100,0%

Таблица 9. АП1010 «Ставка дисконтирования»

Номер года прогноза	Ставка дисконтирования
1	18,6%
2	18,1%
3	17,5%
4	17,0%
5	16,6%
6	16,2%
7	15,9%
8	15,7%
9	15,5%
10	15,2%
11	15,1%
12	15,0%
13	14,8%
14	14,7%
15	14,6%
16	14,5%
17	14,4%
18	14,3%
19	14,3%
20	14,2%
21	14,1%
22	14,1%
23	14,0%
24	14,0%
25	13,9%
26	13,9%
27	13,8%
28	13,8%
29	13,8%
30	13,7%

Таблица 10. АП2150 / АП3150 / АП4120 «Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения»

Номер года прогноза	Ожидаемая ставка начисления дохода		
	Негосударственное пенсионное обеспечение	Обязательное пенсионное страхование	Формирование долгосрочных сбережений
1	13,8%	15,1%	14,1%
2	13,4%	14,7%	13,7%
3	12,9%	14,2%	13,2%
4	12,5%	13,8%	12,9%
5	12,1%	13,4%	12,5%
6	11,8%	13,1%	12,3%
7	11,6%	12,9%	12,0%
8	11,4%	12,7%	11,8%
9	11,2%	12,5%	11,7%
10	11,0%	12,3%	11,5%
11	10,9%	12,2%	11,4%
12	10,8%	12,1%	11,3%
13	10,7%	12,0%	11,2%
14	10,6%	11,9%	11,1%
15	10,5%	11,8%	11,0%
16	10,4%	11,7%	11,0%
17	10,4%	11,7%	10,9%
18	10,3%	11,6%	10,8%
19	10,2%	11,5%	10,8%
20	10,1%	11,4%	10,7%
21	10,1%	11,4%	10,6%
22	10,1%	11,4%	10,6%
23	10,0%	11,3%	10,6%
24	10,0%	11,3%	10,5%
25	9,9%	11,2%	10,5%
26	9,9%	11,2%	10,5%
27	9,9%	11,2%	10,4%
28	9,8%	11,1%	10,4%
29	9,8%	11,1%	10,4%
30	9,8%	11,1%	10,3%

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: назначена пожизненная пенсия		Этап: назначена срочная пенсия или «до исчерпания»,			
	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	1 661	0	0	0	13	3	5 536
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	684	6	30	406	1	1	4 145
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 227	5	26	36	9	2	522
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 196	9	21	215	30	4	5 068
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 119	657	15	7 460	708	2	11 709
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	485	1 460	12	22 004	158	2	4 076
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	91	494	8	7 063	3	2	27
Женщины в возрасте до 39 лет	249	0	0	0	12	4	5 263
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	367	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	384	1	34	6	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	339	1	30	2	9	4	330
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	601	269	22	2 068	173	3	5 104
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	311	1 679	15	24 118	129	2	4 322
Женщины в возрасте свыше 75 лет	107	1 534	10	19 049	3	2	53
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>7 463</i>	<i>2 631</i>	<i>12</i>	<i>37 184</i>	<i>922</i>	<i>2</i>	<i>31 083</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>2 358</i>	<i>3 484</i>	<i>13</i>	<i>45 243</i>	<i>326</i>	<i>3</i>	<i>15 072</i>
Итого	9 821	6 115	13	82 427	1 248	3	46 155

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	1 736 906
Пенсия назначена	842 367
Итого	2 579 273

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	170 183
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	207 982
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	319 609
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	181 327
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	429 493
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	211 508
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	42 232
Женщины в возрасте до 39 лет	34 364
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	41 684
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	119 477
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	126 762
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	166 157
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	275 274
Женщины в возрасте свыше 75 лет	141 354
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>1 562 334</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>905 072</i>
Солидарные пенсионные счета	111 867
Итого	2 579 273

Примечания:

1. Численность участников 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 участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.

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	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	5 231	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 231	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 901	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 162	1	22	22	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 214	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	113	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2 083	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 585	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 540	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 106	1	29	23	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	667	10	27	210	3	7	99
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	148	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0	0
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>10 852</i>	<i>1</i>	<i>22</i>	<i>22</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>7 129</i>	<i>11</i>	<i>27</i>	<i>233</i>	<i>3</i>	<i>7</i>	<i>99</i>
Итого	17 981	12	26	255	3	7	99

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	2 206 447
Пенсия назначена	6 103
Итого	2 212 550

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	529 864
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	217 941
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	373 041
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	157 022
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	18 894
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 631
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0
Женщины в возрасте до 39 лет	165 660
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	219 695
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	266 425
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	196 723
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	64 006
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 648
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>1 298 393</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>914 157</i>
Итого	2 212 550

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 участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.

Приложение 7. Формирование долгосрочных сбережений. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Численность
Мужчины в возрасте до 44 лет	118
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	53
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	59
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	8
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0
Женщины в возрасте до 39 лет	71
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	52
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	58
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	32
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	18
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0
<i>Итого по мужчинам</i>	251
<i>Итого по женщинам</i>	235
Итого	486

Таблица 2. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	4 615
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 944
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 619
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	369
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	32
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	36
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2 683
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 575
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 439
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	561
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	166
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	85
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0
<i>Итого по мужчинам</i>	8 615
<i>Итого по женщинам</i>	6 509
Итого	15 124

Примечания:

1. Численность участников 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 участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.

Приложение 8. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Таблица 1. Сводные показатели в рублях

Показатель	Значение
Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании) рублей	2 287 377 558,69
Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения) рублей	2 628 482 574,70
Стоимость обязательств по договорам долгосрочных сбережений, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений) рублей	3 210 737,73
Стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	2 731 108 705,52
Стоимость активов, составляющих пенсионные резервы, отраженная в актуарном заключении	4 815 638 655,20
Стоимость активов по собственным средствам фонда, отраженная в актуарном заключении	308 788 438,81
Сумма актуарного дефицита, рублей	0