

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «Перспектива»

по итогам 2022 финансового года

Ответственный актуарий


_____/Кудрин И.В./
и расшифровка подписи

 <дата подписания (от руки)>
27.03.2023

Москва, 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	6
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .8	
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	21
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	33
VII. АКТИВЫ ФОНДА	33
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	36
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	38
XI. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	39

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2022г.

Дата составления актуарного заключения – 27.03.2023г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

Задача, поставленная перед актуарием – проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Перспектива»»

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

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

Свидетельство № 0030 о прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» выдано Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (протокол аттестационной комиссии № 7 от 25.06.2019г., председатель аттестационной комиссии Д.Н. Фетисов).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием действовали договоры подряда.

1.3. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Перспектива» (далее – Фонд)

Лицензия № 378/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 23.11.2004 года

ОГРН 1156600000182

ИНН/КПП 6686058813/ 665801001

Место нахождения: 620014, г.Екатеринбург, ул.Бориса Ельцина, строение 3/2, офис 502

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.npfond.ru/>

Ранее Фонд именовался АО НПФ «УГМК-Перспектива» (решение об изменении наименования от 29.06.2022, внесение записи в Единый государственный реестр юридических лиц – 09.08.2022).

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

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

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

1.5. Прочие сведения

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

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

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

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

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2021г. actuарием Кудриным Иннокентием Владимировичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 01.08.2014, регистрационный номер № 14.

Actuарное оценивание проводилось до предоставления Фондом отчетности за отчетный период в государственные надзорные органы.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Результаты actuарного оценивания активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда **15 913 112**

Стоимость обязательств Фонда **13 330 904**

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

2. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

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

3. По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено.

Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

4. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны. Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны.

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

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

6. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 214 320 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной

службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

7. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

1) пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;

2) для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

8. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании связана с риском потери активов. Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

9. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2021 году содержало следующие рекомендации актуария:

9.1. «Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств». Рекомендация выполнена.

9.2. «Для минимизации риска потери активов Фонд должен диверсифицировать портфели, значительно увеличить долю высоколиквидных ценных бумаг и проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений». Рекомендация выполнена. По информации Фонда проводится работа по оздоровлению портфеля и повышению ликвидности активов.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
5. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
 - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах;
 - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов;
 - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО;
 - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО;
 - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета;
 - 5.6. Информация о движении пенсионных накоплений;
 - 5.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу;
 - 5.8. Структура доходов и расходов фонда.
6. Сведения об использовании части дохода от размещения пенсионных резервов для формирования страхового резерва Фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
3. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

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

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

3.4. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 28 октября 2022 года
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);

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

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

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

В том числе были проведены:

- 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;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 1.

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

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

В действующей редакции Пенсионных правил Фонда описано 5 пенсионных схем. Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил разных лет. Указанные редакции не содержат различий, существенно влияющих на результаты актуарного оценивания.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионная схема № 200202, 200702, 200802, 201802 "С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 20 лет)"

Вкладчики	–	Физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока (от 3 до 20 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/ один раз в 6 месяцев/ один раз в год.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема № 200203, 200703, 200803, 200803. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	Пожизненно или в течение установленного срока.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии определяется вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/ один раз в 6 месяцев/ один раз в год
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с солидарного пенсионного счета, суммы

		переводов на иные пенсионные счета и суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Правопреемство в случае смерти участника по договору НПО не предусмотрено.

Пенсионная схема № 200804, 201804 "С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 20 лет). Специальная для вкладчика-юридического лица"

Вкладчики	–	Юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока (от 3 до 20 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Правопреемство в случае смерти участника по договору НПО не предусмотрено. В случае смерти участника средства, по указанию вкладчика, переводятся на ИПС другого участника по договору. <i>В целях моделирования в случае смерти участника предполагался возврат средств вкладчику.</i>

Представленные в разделе 4.1. настоящего актуарного заключения существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

В целях сопоставимости с бухгалтерской (финансовой) отчетностью, распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одной группы договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года, приведены в Приложении № 3.

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений. При определении ставки дисконтирования учитывались ожидаемые комиссии и иные расходы, связанные с управлением активами.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

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

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

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы (февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

- гарантирование неотрицательного финансового результата;
- расходы на специализированный депозитарий и управляющие компании;
- отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов в соответствии с 555ФЗ от 28.12.2022.

В предположении, что сумма размещаемых средств резервов равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Данные по итогам торгов 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2022	29.12.2022	30.12.2022
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,1% годовых.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,1%.

Таблица № 4.4.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	1,2% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	2,93% от дохода	С учетом фактических значений представленных Фондом
Вознаграждение спецдепозитарию	0,03% от суммы	С учетом фактических значений представленных Фондом
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,2% от суммы	В соответствии с пп. 3 и 7 ст. 20 555ФЗ от 28.12.2022г.

v' – дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 10,1\% \left(1 - \frac{1,2\% + 0,03\% + 0,2\%}{10,1\%}\right) (1 - 2,93\%)} = \frac{1}{1 + (10,1\% - 1,2\% - 0,03\% - 0,2\%)(1 - 2,93\%)} = \frac{1}{1 + 8,42\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Ставка доходности размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доходности, доступной к начислению на средства РППО и страхового резерва. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка принята равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

i' – коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета.

$$i' = 1 + 10,1\% \left(1 - \frac{1,2\% + 0,03\% + 0,2\%}{10,1\%}\right) (1 - 2,93\%)(1 - 15\%) = 1 + 7,15\%$$

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

4.4.3. Темп роста пенсий

Предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых в течение установленного срока с ИПС, на величину дохода, начисляемого на счета.

По остальным пенсионным договорам корректировка пенсий не предполагалась.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв фонда

Доля отчислений в страховой резерв Фонда от полученного инвестиционного дохода предполагалась равной средней доли указанных отчислений за период 2018-2022гг, что составляет 4,9%.

Величина отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов принималась равной величине, установленной п. 3 ст. 20 555ФЗ от 28.12.2022, с учетом максимального значения дополнительного коэффициента, установленного п. 7 ст. 20 555ФЗ. Величина отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов в рамках настоящего актуарного оценивания принималась равной 0,2% от стоимости активов пенсионных резервов (в предположении, что сумма размещаемых средств резервов равна стоимости обязательств).

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как средний возраст назначения пенсии. По данным Фонда за 2020-2022 годы, эта величина для мужчин составила 61 год, для женщин – 59 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

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

Федеральным закон от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии. При этом, в отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения повышение пенсионного возраста не предусмотрено. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением негосударственной пенсии в возрасте, определенном по фактическим данным. Без учета возможного повышения возраста выхода на пенсию.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2020 – 2022гг., как отношение количества выбывших участников в течение года к количеству участников на начало соответствующего года. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,2%.

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

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

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2018-2022гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника или застрахованное лицо) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 266 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий (см. пп. 4.4.1 и 4.4.2).

Величина расходов определялась, как отношение суммы общих расходов Фонда к суммарному количеству участников и застрахованных лиц.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Таблица «Исходные условия для формирования вариантов развития экономики») и среднесрочному прогнозу Банка России от 28.10.2022, что составляет в 2023 году – 7%, далее - 4 %.

4.4.10. Прочие предположения

В соответствии с практикой Фонда предполагалось, что при назначении будущих пенсий применяется актуарная ставка доходности 0%.

В соответствии с практикой Фонда назначение пожизненных пенсий не предполагалось.

Предполагалось, что будущие пенсии назначаются на срок 3 года.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

4.5.4. Анализ периодичности выплат пенсии показал, что 100% пенсий выплачиваются ежемесячно. Выплаты выкупных сумм и правопреемникам распределены в течение года. Поэтому, с учетом принципа единообразия, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты по НПО предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v_k – дисконтирующий множитель для года k , определенный как $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки для потоков распределенных в течение года $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

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

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников. Указанная суммарная величина выкупных сумм определялась по данным Фонда.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

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

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

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

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

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

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	0	0
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	0	0
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 255 109	2 300 190
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	174 768	175 015
	Всего	2 255 109	2 300 190

В составе стоимости обязательств и стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 474 544 тыс. руб.

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в том числе в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблице № 4.6.2. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с не персонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Таблица 4.6.2. Половозрастная структура обязательств по НПО

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	433 384	433 384
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	181 633	181 633
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	181 346	181 346
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	179 070	179 070
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	255 680	255 680
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	27 181	27 181
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2 051	2 051
8	Женщины в возрасте до 39 лет	55 484	55 484
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	58 994	58 994
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	78 304	78 304
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	96 581	96 581
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	195 584	195 584
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	31 749	31 749
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 523	3 523
15	Итого по мужчинам	1 260 345	1 260 345
16	Итого по женщинам	520 219	520 219
17	Всего	1 780 564	1 780 564

Уровень собственного обеспечения выплат обязательств по всем участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100%.

4.7. Результаты проверки адекватности обязательств

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

П.п.	Показатель	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	2 255 109	0	2 255 109
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	2 307 145	0	2 307 145
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	2 300 190	0	2 300 190
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)			0
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)			0

Проверка адекватности обязательств по договорам НПО пройдена, потому что стоимость обязательств по указанным договорам не превышает размер обязательств в отношении этих договоров, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Риск недооценки обязательств не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение основных используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 8,42%	Ставка дисконтирования - 8,4%; коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 7,64%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов (включая долю распределяемого на счета дохода)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,15%; (с учетом доли распределяемого на счета дохода – 85%)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 6,5%; (с учетом доли распределяемого на счета дохода – 85%)
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых в течение установленного срока с ИПС, на величину дохода, начисляемого на счета	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых в течение установленного срока с ИПС, на величину дохода, начисляемого на счета
4	Отчисления в страховой резерв фонда	Предполагались отчисления в страховой резерв в размере 4,9% от дохода направляемого в пенсионные резервы.	Отчисления в страховой резерв фонда не предполагались.
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 61 год, женщины – 59 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 год, женщины – 59 лет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.
7	Вероятности расторжения договоров НПО	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,2%	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,3%
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Пенсионные взносы не предполагались.	Пенсионные взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	Удельная величина расходов на одного участника – 266 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 324 рубля. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 4%

По сравнению с предыдущим периодом методика оценки обязательств в целом не изменилась.

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2.

Таблица 4.8.2. Изменение размера обязательств за отчетный период

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	2 255 786
Пенсионные взносы	145 728
Пенсионные выплаты	-157 946
Распределение результата инвестирования	156 751
Прочее	-1 855
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	-98 274
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	-77 445
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений</i>	-20 829
На отчетную дату	2 300 190

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, изменение модели.

Величины эффекта влияния от изменения допущений и предположений меньше установленного уровня существенности. Величина эффекта влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений меньше установленного уровня существенности.

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

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	248 545	379 748	181 457	1 445 358	2 255 109
Кредиторская задолженность	5 620				5 620
Всего	254 166	379 748	181 457	1 445 358	2 260 729

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

С целью учета обязательств на солидарных пенсионных счетах, размер стоимости обязательств на срок от 5-ти лет определялся как разность между размером стоимости обязательств и размером стоимости обязательств на сроки до 5-ти лет.

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

4.10.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности расторжения договора, изменению величины сопутствующих расходов и др.). Результаты оценки чувствительности показаны по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015), так как согласно практике работы негосударственных пенсионных фондов предположения о ставке дисконтирования и вероятности смерти обычно оказывают наиболее значительное влияние на результат расчета обязательств. Кроме того, при выявлении предположений, изменение которых приводит к изменению обязательств выше уровня существенности, чувствительность обязательств к таким предположениям также показывается.

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-43 433	0	-723
	-1 процентный пункт	47 483	0	2 402
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-777	0	2
	-10%	838	0	-3

4.10.3. Оценка влияния различных факторов (актуарных предположений) на результаты актуарного оценивания обязательств, отраженных в актуарном заключении, показывает, что увеличение/уменьшение указанных обязательств выше установленного уровня существенности при изменении рассмотренных факторов не возникает. Также, указанная оценка показала, что рассмотренные факторы не оказывают принципиального влияния на вывод о финансовом состоянии Фонда и на результаты проверки адекватности обязательств.

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

Анализ изменения результатов актуарного оценивания проводился путем сравнения результатов оценивания за предыдущий отчетный период – по итогам 2021 года.

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

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

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	0	0
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	0	0
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 251 389	2 255 786
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	169 691	174 088
	Всего	2 251 389	2 255 786

Изменение обязательств, отраженных в актуарном заключении, по сравнению с предыдущим периодом не превышает установленный уровень существенности.

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

П.п.	Показатель	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	2 251 389	0	2 251 389
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	2 164 467	0	2 164 467
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	2 255 786	0	2 255 786
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)			86 922
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)			91 319

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

- Превышение современной стоимости обязательств по договорам НПО над балансовой величиной этих обязательств меньше установленного уровня существенности. Проверка адекватности обязательств в отношении договоров НПО пройдена.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по НПО не изменились.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Группировка договоров ОПС

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

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в Приложении № 3.

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений. При определении ставки дисконтирования учитывались ожидаемые комиссии и иные расходы, связанные с управлением активами.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Суммы, переводимые в ПФР или другой НПФ.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

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

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

В соответствии с законодательством Фонд инвестирует пенсионные накопления с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер РОПС (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы (февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который

использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения один год при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

- гарантирование неотрицательного финансового результата;
- расходы на специализированный депозитарий и управляющие компании.

В предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Данные по итогам торгов 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2022	29.12.2022	30.12.2022
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,1% годовых.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,1%.

Таблица № 5.3.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	3,0% от дохода	С учетом фактических значений представленных Фондом
Вознаграждение спецдепозитарию	0,02% от суммы	С учетом фактических значений представленных Фондом

v' – дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 10,1\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,02\%}{10,1\%}\right) (1 - 3\%)} = \frac{1}{1 + (10,1\% - 0,6\% - 0,02\%)(1 - 3\%)} = \frac{1}{1 + 9,2\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета, которая принималась равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора), с учетом гарантий безубыточности и величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, а также отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) и в фонд гарантирования пенсионных накоплений.

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75% от суммы от суммы	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75ФЗ
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 2 ст. 27 75ФЗ
Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию;	0,0125% от суммы	См. п. 5.3.4
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений.	0,025% от суммы	См. п. 5.3.4

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством и определяется исходя ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда.

i' – коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета.

$$i' = 1 + 10,1\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,75\% + 0,0125\% + 0,025\%}{10,1\%} \right) (1 - 15\%) = 1 + 7,41\%$$

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

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.

Так как, на отчетную дату размер РОПС Фонда составляет более 3% от суммы пенсионных накоплений, то величина отчислений принималась равной 0,0125% от расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,025% от суммы активов (в предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств), в соответствии с практикой Фонда.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

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

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

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью, а также особенностями назначения накопительной пенсии (см. ст. 6 Федерального закона от 28.12.2013 N 424-ФЗ «О накопительной пенсии»).

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в настоящее время значимой статистики об уровне смертности застрахованных лиц составление корректной таблицы смертности по данным Фонда не представляется возможным. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных actuариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Поэтому, в качестве предположений о дожитии использовалась таблица смертности за 2019 год по Российской Федерации в целом (отдельно по мужчинам и женщинам), скорректированной с учетом предположения об увеличении продолжительности жизни (Источник –Помазкин Д.В. «Характеристики таблицы смертности населения РФ за 2019 год», опубликовано на сайте СРО «Ассоциации профессиональных actuариев»). Выбор этой таблицы обусловлен, в том числе, отсутствием в ней искажений, внесенных пандемией COVID-19.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

5.3.7. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН)

Вероятность перехода застрахованного лица в ПФР или другой НПФ определялась как отношение количества застрахованных лиц, ушедших из Фонда, к количеству застрахованных лиц, имевших действующий договор ОПС с Фондом. В связи с тем, практика рынка не показывает существенного изменения вероятности перехода после законодательного введения пятилетних периодов, досрочные переводы пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ отдельно не рассматривались и их вероятность отдельно не учитывалась.

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании статистики Фонда за 2020 – 2022гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,2%. После достижения общеустановленного возраста выхода на пенсию – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2018-2022гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника или застрахованное лицо) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 266 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий (см. пп. 5.3.1 и 5.3.2).

Величина расходов определялась, как отношение суммы общих расходов Фонда к суммарному количеству участников и застрахованных лиц.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Таблица «Исходные условия для формирования вариантов развития экономики») и среднесрочному прогнозу Банка России от 28.10.2022, что составляет в 2023 году – 7%, далее - 4 %.

5.3.10. Прочие предположения

Продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату, на весь период принималось равным значению этой величины, законодательно установленному для 2023 года (264 месяца).

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

5.4.2. В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме обязательств в отношении:

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

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

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

5.4.4. Выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно в течение года. Переводы

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

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

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

где

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

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

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

v_k – дисконтирующий множитель для года k , определенный как $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки для потоков распределенных в течение года $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Переходы в Пенсионный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН)
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

5.4.7. Оценка обязательств проводилась проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

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

5.4.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

5.4.8.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2024 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

5.4.8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагалось, что накопительная пенсия назначается в случае, если размер предполагаемой накопительной пенсии не меньше 5% от суммы предполагаемой накопительной пенсии и среднего размера страховой пенсии, назначаемой в соответствующем году. Для остальных застрахованных лиц предполагалось установление единовременной выплаты.

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

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

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

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

5.4.8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

5.4.8.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины удельных расходов на одного застрахованного лица, вероятности дожития и вероятности не перейти в ПФР или другой НПФ.

5.4.8.6. Незбежные договоры

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

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	8 274 323	10 953 986
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	237 469	282 534
	Всего	8 274 323	10 953 986

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, рублей

213 692 815,15

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, рублей

68 841 085,99

Распределение по застрахованным лицам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в том числе в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблице № 5.5.2.

Таблица 5.5.2. Половозрастная структура обязательств по ОПС

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 888 332	2 888 332
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 434 024	1 434 024
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 127 128	1 127 128
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	262 744	262 744
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	85 372	85 372
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 130	1 130
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	261	261
8	Женщины в возрасте до 39 лет	441 824	441 824
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	535 666	535 666
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	665 644	665 644
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	631 366	631 366
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	186 491	186 491
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3 912	3 912
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	984	984
15	Итого по мужчинам	5 798 990	5 798 990
16	Итого по женщинам	2 465 888	2 465 888
17	Всего	8 264 878	8 264 878

Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в таблице 5.5.2 отличается от величины стоимости обязательств, указанной в таблице 5.5.1 на 9 445 тыс. руб. Указанная разница – это средства, учтенные на счетах застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, и которые не переведены в выплатной резерв или резерв срочных выплат. При расчете величины обязательств эти средства в связи с их незначительностью учитывались общей суммой без разнесения по счетам.

5.6. Результаты проверки адекватности обязательств

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

Таблица 5.6.1.

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	8 274 323
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	11 988 519
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	10 953 986
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)	0
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	0

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

Риск недооценки обязательств не выявлен.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, но которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 9,2%	Ставка дисконтирования - 8,4%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 7,62%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов	Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,41%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, отчислений в РОПС и фонд гарантирования ПН)	Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 6,07%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда)
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)
4	Отчисления в РОПС	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125%	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125%
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,2%. После достижения пенсионного возраста – равной 0%.	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,3%. После достижения пенсионного возраста – равной 0%.
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов	Страховые взносы не предполагались.	Страховые взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	Удельная величина расходов на одно застрахованное лицо – 266 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 324 рубля. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 4%

По сравнению с предыдущим периодом методика оценки обязательств в целом не изменилась.

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

Таблица 5.7.2.

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	11 518 258
Пенсионные взносы	92 887
Пенсионные выплаты	-401 495
Распределение результата инвестирования	779 353
Прочее	-10 253
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	-1 024 763
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	-116 398
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений</i>	-908 365
На отчетную дату	10 953 986

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, эффект корректировки (изменения) модели. Величина эффекта влияния от изменения допущений и предположений меньше установленного уровня существенности.

Величина эффекта влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений больше установленного уровня существенности. Такое влияние в основном связано с изменением подхода к реализации п. 6.1.5 ФСАД НПФ. На предыдущую отчетную дату гарантированная сумма определялась по остаткам на счетах застрахованных лиц, а на текущую отчетную дату – по величине гарантированных средств по данным Фонда.

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	345 926	402 562	412 134	7 113 701	8 274 323
Кредиторская задолженность	367				367
	346 294	402 562	412 134	7 113 701	8 274 690

Размер стоимости обязательств определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени (с учетом дополнительных доходов и расходов).

5.9. Результаты анализа чувствительности

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

5.9.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности перехода в другой фонд, изменению величины сопутствующих расходов и др.). Результаты оценки чувствительности показаны по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015), так как согласно практике работы негосударственных пенсионных фондов предположения о ставке дисконтирования и вероятности смерти обычно оказывают наиболее значительное влияние на результат расчета обязательств. Кроме того, при выявлении предположений, изменение которых приводит к изменению обязательств выше уровня существенности, чувствительность обязательств к таким предположениям также показывается.

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	0	-199 780
	-1 процентный пункт	0	342 330
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	0	-113 109
	-10%	0	134 539
Вероятность расторжения договора ОПС	+1%	0	322 468
	-1%	0	-70 030

5.9.3. Оценка влияния различных факторов (актуарных предположений) на результаты актуарного оценивания обязательств и обязательств, отраженных в актуарном заключении, показывает, что увеличение/уменьшение указанных обязательств выше установленного уровня существенности возникает изменении ставки дисконтирования, вероятности смерти и вероятности расторжения договора ОПС.

Также, указанная оценка показала, что рассмотренные факторы не оказывают принципиального влияния на вывод о финансовом состоянии Фонда и на результаты проверки адекватности обязательств.

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

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

Таблица 5.10.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	8 443 940	11 518 258
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	218 402	255 161
	Всего	8 443 940	11 518 258

Изменение обязательств, отраженных в актуарном заключении, по сравнению с предыдущим периодом не превышает установленный уровень существенности.

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

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	8 443 940
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	11 528 027
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	11 518 258
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)	0
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	0

Вывод по итогам проверки адекватности обязательств по ОПС, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

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

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по ОПС не изменились.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	70 740

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

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

В целях построения актуарного баланса в составе активов негосударственного пенсионного фонда учитываются:

- активы пенсионных резервов;
- активы пенсионных накоплений;
- активы, в которые размещены собственные средства Фонда.

Активы, связанные с расчетами внутри негосударственного пенсионного фонда в целях построения актуарного баланса не учитываются.

7.1.2. Сведения о составе и стоимости активов предоставлены Фондом. В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

7.1.3. В целях проверки полученных сведений об активах информация о справедливой стоимости активов, предоставленная Фондом, сравнивалась со справками специализированного депозитария.

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

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 7.2.1. Активы по негосударственному пенсионному обеспечению

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Государственные ЦБ	888 409	888 409	888 409
2	Облигации корпоративные	1 304 190	1 304 190	1 304 190
3	Акции	50 198	50 198	50 198
4	Паи паевых инвестиционных фондов	119 997	119 997	119 997
5	Денежные средства	24 697	24 697	24 697
6	Денежные средства на брокерских счетах	150	150	150
7	Ценные бумаги в РЕПО	116 945	116 945	116 945
8	Дебиторская задолженность (НКД)	49 982	49 982	49 982
9	Прочая дебиторская задолженность	14	14	14
	Итого	2 554 582	2 554 582	2 554 582

Таблица 7.2.2. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Государственные ЦБ	4 993 087	4 993 087	4 993 087
2	Облигации корпоративные	6 069 798	6 069 798	6 069 798
3	Акции	269 214	269 214	269 214
4	Субфедеральные и муниципальные государственные ЦБ	590 246	590 246	590 246
5	Денежные средства	324 249	324 249	324 249
6	Денежные средства на брокерских счетах	554	554	554
7	Ценные бумаги в РЕПО	116 121	116 121	116 121
8	Дебиторская задолженность (НКД)	211 428	211 428	211 428
9	Прочая дебиторская задолженность	127	127	127
	Итого	12 574 823	12 574 823	12 574 823

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Корпоративные облигации	286 228	286 228	286 228
2	Облигации кредитных организаций	336 594	336 594	336 594
3	Депозиты	91 324	91 324	91 324
4	Денежные средства	21 040	21 040	21 040
5	Дебиторская задолженность	48 521	48 521	48 521
	Итого	783 707	783 707	783 707

В целях настоящего актуарного заключения актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые, как правило, учитываются в соответствии с нормативными актами уполномоченного органа по ненулевой стоимости при определении стоимости собственных средств.

Исключение составляют средства, находящиеся в ПАО «МКБ». При расчете собственных средств Фонда в соответствии с Указанием Банка России № 4028-У от 30.05.2016г. указанные средства не принимаются к расчету в связи с аффилированностью ПАО «МКБ» и Фонда. Однако, ПАО «МКБ» является крупным банком с рейтингом А+ (АКРА). Поэтому, актуарий счел возможным учесть в составе активов средства Фонда, находящиеся в ПАО «МКБ», в размере 21 040 тыс.руб.

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	719 059	540 579	509 767	785 177	2 554 582

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 623 024	2 779 042	2 002 406	5 170 351	12 574 823

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	273 070	75 179	37 944	397 514	783 707

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	2 554 582
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	12 574 823
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	783 707
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	2 300 190
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	5 620
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	10 953 986
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	367
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	70 740
А	Всего активов (А)	15 913 112
П	Всего обязательств (П)	13 330 904

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	719 059	540 579	509 767	785 177	2 554 582
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	254 166	379 748	181 457	1 445 358	2 260 729
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	464 893	160 831	328 310	-660 181	293 853
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	464 893	625 723	954 034	293 853	293 853

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина приведенного денежного потока от активов больше приведенной величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале до 5-ти лет. При расчете нарастающим итогом, величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всех временных интервалах. Риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 623 024	2 779 042	2 002 406	5 170 351	12 574 823
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	346 294	402 562	412 134	7 113 701	8 274 690
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	2 276 731	2 376 480	1 590 272	-1 943 350	4 300 133
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	2 276 731	4 653 211	6 243 483	4 300 133	4 300 133

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина приведенного денежного потока от активов больше приведенной величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале до 5-ти лет. При расчете нарастающим итогом, величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всех временных интервалах. Риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

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

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	3 615 153	3 394 800	2 550 117	6 353 042	15 913 112
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования (в т.ч. кредиторская задолженность)	671 200	782 310	593 590	8 559 060	10 606 160
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, по Фонду в целом	2 943 954	2 612 490	1 956 526	-2 206 018	5 306 952
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	2 943 954	5 556 444	7 512 970	5 306 952	5 306 952

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации по фонду в целом показывает:

- величина приведенного денежного потока от активов больше приведенной величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале до 5-ти лет. При расчете нарастающим итогом, величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всех временных интервалах. Риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

8.3. Возможная недооценка обязательств

Риск недооценки обязательств по НПО и ОПС не выявлен.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

9.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:

3.3.8, 4.10, 6.4.6, 6.4.7, 6.5.2.

9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:

4.2.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

XI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

- Бухгалтерская отчетность.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила.
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения.
- Структура портфеля пенсионных резервов (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств за год.
- Сведения в отношении участников (с детализацией по каждому участнику).
- Сведения о размере обязательств по солидарным пенсионным счетам (с детализацией по каждому счету).

Обязательное пенсионное страхование

- Страховые правила.
- Структура портфеля пенсионных накоплений (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении суммы пенсионных накоплений за год.
- Сведения в отношении застрахованных лиц (с детализацией по каждому застрахованному лицу).

Таблица П.1.1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

Приложение № 2. Предположения о дожитии

Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx		Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	100 000	100 000	50	94 573	98 391	86 165	94 532
1	99 979	99 981	99 525	99 600	51	94 041	98 247	85 266	94 178
2	99 960	99 966	99 498	99 579	52	93 452	98 077	84 319	93 803
3	99 945	99 953	99 473	99 558	53	92 801	97 875	83 316	93 405
4	99 932	99 943	99 448	99 540	54	92 083	97 639	82 254	92 981
5	99 922	99 935	99 427	99 523	55	91 295	97 364	81 127	92 528
6	99 912	99 928	99 406	99 508	56	90 433	97 045	79 931	92 043
7	99 905	99 923	99 385	99 493	57	89 491	96 677	78 658	91 525
8	99 898	99 919	99 365	99 481	58	88 466	96 255	77 305	90 968
9	99 892	99 916	99 346	99 467	59	87 352	95 773	75 865	90 370
10	99 886	99 913	99 325	99 454	60	86 147	95 223	74 335	89 728
11	99 879	99 910	99 301	99 440	61	84 845	94 599	72 714	89 038
12	99 873	99 906	99 275	99 425	62	83 444	93 892	71 003	88 296
13	99 865	99 901	99 245	99 408	63	81 938	93 094	69 205	87 495
14	99 856	99 895	99 209	99 389	64	80 325	92 197	67 323	86 631
15	99 843	99 888	99 165	99 367	65	78 603	91 191	65 364	85 698
16	99 827	99 878	99 114	99 342	66	76 769	90 065	63 333	84 687
17	99 807	99 867	99 053	99 314	67	74 821	88 810	61 236	83 592
18	99 782	99 856	98 982	99 283	68	72 759	87 415	59 077	82 405
19	99 754	99 844	98 900	99 248	69	70 583	85 870	56 865	81 118
20	99 721	99 831	98 808	99 212	70	68 294	84 162	54 607	79 726
21	99 683	99 818	98 705	99 174	71	65 894	82 346	52 311	78 223
22	99 641	99 803	98 591	99 133	72	63 388	80 415	49 983	76 600
23	99 593	99 788	98 469	99 091	73	60 779	78 368	47 627	74 851
24	99 540	99 771	98 336	99 045	74	58 075	76 202	45 244	72 966
25	99 481	99 753	98 193	98 996	75	55 284	73 915	42 833	70 930
26	99 415	99 734	98 038	98 944	76	52 480	71 506	40 390	68 728
27	99 344	99 714	97 867	98 885	77	49 670	68 975	37 917	66 346
28	99 266	99 692	97 681	98 821	78	46 864	66 324	35 420	63 769
29	99 180	99 668	97 473	98 749	79	44 070	63 555	32 911	60 985
30	99 087	99 642	97 243	98 670	80	41 298	60 674	30 406	57 992
31	98 987	99 615	96 987	98 580	81	38 558	57 687	27 873	54 793
32	98 878	99 586	96 703	98 480	82	35 858	54 602	25 419	51 397
33	98 760	99 554	96 390	98 369	83	33 210	51 431	23 050	47 823
34	98 634	99 520	96 045	98 245	84	30 624	48 187	20 780	44 100
35	98 497	99 483	95 669	98 109	85	28 108	44 887	18 614	40 263
36	98 351	99 443	95 258	97 960	86	25 672	41 547	16 563	36 359
37	98 195	99 400	94 813	97 798	87	23 327	38 190	14 633	32 443
38	98 027	99 353	94 333	97 623	88	21 079	34 839	12 829	28 571
39	97 848	99 303	93 818	97 434	89	18 937	31 518	11 157	24 904
40	97 656	99 249	93 269	97 233	90	16 908	28 256	9 618	21 467
41	97 452	99 190	92 688	97 020	91	14 998	25 079	8 216	18 281
42	97 234	99 127	92 077	96 794	92	13 212	22 016	6 949	15 363
43	97 003	99 058	91 437	96 557	93	11 553	19 096	5 816	12 725
44	96 756	98 984	90 770	96 307	94	10 023	16 345	4 813	10 376
45	96 495	98 904	90 078	96 046	95	8 624	13 787	3 935	8 315
46	96 196	98 817	89 358	95 772	96	7 355	11 444	3 176	6 540
47	95 858	98 723	88 610	95 485	97	6 215	9 331	2 527	5 037
48	95 477	98 621	87 831	95 183	98	5 199	7 460	1 982	3 793
49	95 050	98 510	87 017	94 867	99	4 303	5 836	1 530	2 785
					100	3 521	4 455	1 160	1 990

Приложение № 3. Информация об участниках и застрахованных лицах

Таблица П.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	34 450	0	20 695
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	8 995	0	8 670
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	7 077	0	8 885
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 409	0	9 473
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 510	0	59 106
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	758	0	7 762
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	125	0	483
8	Женщины в возрасте до 39 лет	4 875	0	2 389
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 263	0	2 243
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 458	0	2 888
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3 131	0	3 516
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 206	0	27 671
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	722	0	6 639
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	199	0	527
15	Итого по мужчинам	63 324	0	115 074
16	Итого по женщинам	19 854	0	45 872
17	Всего	83 178	0	160 945

Таблица П.3.2. Сведения об Участниках, получающих негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
		Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет	Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	4	2	0	25
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	12	2	0	114
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	249	2	0	3 753
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	786	2	0	10 726
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	2 233	1	0	34 028
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	270	1	0	4 685
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	8	1	0	503
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	1	2	0	18
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	48	2	0	427
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	194	2	0	2 287
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	1 668	2	0	22 468
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	483	1	0	7 330
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	16	1	0	1 236
15	Итого по мужчинам	0		3 562		0	53 834
16	Итого по женщинам	0		2 410		0	33 766
17	Всего	0		5 972		0	87 600

Примечания к Таблицам П.3.1. и П.3.2

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

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

Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом дополнительных доходов и расходов).

Таблица П.3.3. Сведения о застрахованных лицах, кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	37 276	0	58 252
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	8 910	0	36 403
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 853	0	37 798
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 571	0	17 049
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	11 003	0	65 484
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	88	0	523
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	10	0	93
8	Женщины в возрасте до 39 лет	8 231	0	4 387
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 503	0	4 334
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 433	0	6 413
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3 589	0	8 921
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 173	0	84 356
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	693	0	2 210
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	11	0	615
15	Итого по мужчинам	69 711	0	215 601
16	Итого по женщинам	28 633	0	111 237
17	Всего	98 344	0	326 838

Таблица П.3.4. Сведения о застрахованных лицах, получающих накопительную пенсию или (и) срочную пенсионную выплату

№	Наименование показателя	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
		Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет	Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3	29	1	10	0	65
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	18	26	5	9	0	318
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	288	23	83	8	0	5 813
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	154	21	27	8	0	3 063
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	57	6	0	2 104
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	4	4	0	155
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	1	7	0	33
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	17	34	13	7	0	343
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	138	30	75	7	0	3 153
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	62	28	98	7	0	3 787
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	7	6	0	176
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	2	3	0	78
15	Итого по мужчинам	463		178		0	11 551
16	Итого по женщинам	217		195		0	7 538
17	Всего	680		373		0	19 088

Примечания к Таблицам П.3.3. и П.3.4

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

Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом дополнительных доходов и расходов).

Застрахованные лица, которым назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, в Таблице № П.3.4 показаны в колонках 3 и 4.