

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

по итогам 2018 финансового года

Ответственный актуарий



/ Зрячева Диана Валерьевна/

(Подпись)

27. 03. 2019

Москва, 2019 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ.....	3
2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	6
3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	9
4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ.....	11
5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	34
6. АКТИВЫ ФОНДА	56
7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	60
8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	65
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ТАБЛИЦЫ СМЕРТНОСТИ, РЕКОМЕНДОВАННЫЕ КОМИТЕТОМ ПО СТАТИСТИКЕ АССОЦИАЦИИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ АКТУАРИЕВ	66
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1 ТАБЛИЦЫ СМЕРТНОСТИ 2017 ГОДА, СКОРРЕКТИРОВАННЫЕ ПО СТАТИСТИКЕ СМЕРТНОСТИ ФОНДА (ЭТАП НАКОПЛЕНИЯ).....	67
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2 ТАБЛИЦЫ СМЕРТНОСТИ 2017 ГОДА, СКОРРЕКТИРОВАННЫЕ ПО СТАТИСТИКЕ СМЕРТНОСТИ ФОНДА (ЭТАП ВЫПЛАТ)	68

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1 Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2018г.

Дата составления актуарного заключения – 26.03.2019г.

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 «Доверие».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Зрячева Диана Валерьевна (далее – Актуарий)

Внесена Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 20.03.2015г., регистрационный номер № 53. Включена в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев, на основании свидетельства об аттестации № 003 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 14.02.2015г. № 8.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием действовал гражданско-правовой договор.

Квалификация и опыт работы:

- защита диссертации на соискание ученой степени кандидата физико-математических наук на актуарную тематику в 2004 году;
- теоретическая и методическая работа в области финансовой математики и актуарных расчетов на кафедре актуарной и финансовой математики Чувашского государственного университета с 1998 по 2008 год (последняя должность – доцент), в том числе публикация научных статей и учебно-методических пособий;
- осуществление актуарной деятельности ряда крупных негосударственных пенсионных фондов с 2008 года по настоящее время.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие».

Лицензия № 318/2 выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации 21 мая 2004 года, переоформлена Центральным банком Российской Федерации.

ОГРН 1147799009764

ИНН 7704300606 / КПП 772201001

Место нахождения: 111250 г. Москва, проезд Завода Серп и Молот, д.10

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 28.12.2016 (Далее ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (далее – ФСАД Активы);
- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «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) нормативных актов, 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 актуариев, Актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости Заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

С учетом чувствительности модели расчета пенсионных обязательств методом дисконтирования будущих потоков от входящих параметров (актуарной ставки, прямых расходов Фонда по сопровождению договоров, вероятности смерти и выплаты выкупной суммы), при проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 5% от величины валюты баланса Фонда, указанной в финансовой отчетности Фонда.

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

2.1. Сведения о стоимости активов и обязательств в актуарном балансе Фонда:

Стоимость активов Фонда 85 149 488 тыс. руб.

Стоимость обязательств Фонда 81 761 865 тыс. руб.

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2.2. Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда

В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, и обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат и единовременных выплат. В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов в целом по Фонду, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию, а также иные обязательства. Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков и страховых взносов на формирование накопительной пенсии. В то же время выявлен риск реинвестирования, так как распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств не согласованы на временном интервале от 5 лет.

2.3. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования

Размер обязательств в отношении договоров негосударственного государственного обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, оценивается как адекватный, так как стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению не превышает размер обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Риск возможной недооценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению не установлен.

Размер обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, оценивается как адекватный, так как стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию не превышает размер обязательств в отношении договоров обязательного пенсионного страхования, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Риск возможной недооценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию не установлен.

2.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания

После отчетной даты Фонд был реорганизован путем присоединения к Акционерному обществу «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР» (далее – Фонд-правопреемник). Запись о внесении изменений в ЕГРЮЛ от 06.03.2019. Кроме того, что 7 марта 2019 года для покрытия отрицательного финансового результата 2018 года из собственных средств Фонда в средства пенсионных резервов было направлено 31 540 138,20 руб. Анализ согласованности потоков по активам и обязательствам проведен с учетом этого события.

2.5. Описание существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются риски, связанные с половозрастной структурой участников (вкладчиков) и застрахованных лиц, а также изменения конъюнктуры рынка ценных бумаг, в частности, риск потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонд-правопреемник должен поддерживать диверсификацию портфелей на значительном уровне, увеличивать долю высоколиквидных ценных бумаг и проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

2.6. Сведения о выполнении Фондом рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда на предыдущую отчетную дату содержало следующие рекомендации:

«В связи с волатильностью финансовых рынков Фонду рекомендуется принимать дальнейшие меры по увеличению страхового резерва и резерва по обязательному пенсионному страхованию, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных

резервов и инвестирования пенсионных накоплений соответственно». Данные рекомендации были частично учтены в дальнейшей деятельности Фонда.

2.7. Рекомендации по определению размера страхового резерва и его использованию на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. На отчетную дату величина страхового резерва составляет 7 617 тыс. руб. (4% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств), что не соответствует нормативным требованиям, установленным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% и более от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

Средства страхового резерва Фонд-правопреемник может использовать для пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам.

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. Предоставленные Фондом сведения

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

- Пенсионные правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату оценивания (4 формы);
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Надзорная отчетность на дату оценивания, код ОКУД 0420256;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания по пенсионным резервам;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания по пенсионным накоплениям;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

3.2. Сведения, использованные из открытых источников

Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- прогноз инфляции Economist Intelligence Unit;
- кривая бескупонной доходности <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- Таблица смертности, рекомендуемая для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев ([Комитет по статистике АПА. Таблица смертности для оценки обязательств НПФ..pdf](#))
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (<http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- таблица смертности по Российской Федерации за 2017 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики;

- информация Федеральной службы государственной статистики о численности пенсионеров и среднем размере назначенных пенсий по видам пенсионного обеспечения и категориям пенсионеров в Российской Федерации [www.gks.ru/free_doc/new_site/population/generation/ur1-7.doc.:](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/generation/ur1-7.doc.;)
- Оценка увеличения продолжительности жизни в будущем (статья председателя комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев Д. В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности»)

http://www.actuary.ru/upload/article_kogort.pdf

3.3. Анализ предоставленных данных

Предоставленные Фондом и третьими лицами данные соответствуют поставленной перед актуарием задаче по проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда и достаточны для ее выполнения.

При проведении актуарного оценивания Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным бухгалтерского учета Фонда и другая информация.

В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности предоставленных Фондом данных:

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Правила Фонда были утверждены Советом директоров Фонда 05.03.2015г. и зарегистрированы Банком России 30.07.2015 г.

В Правилах Фонда заявлено 2 пенсионные схемы. Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

4.1.1. Пенсионная схема № 1. Пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов с пожизненными выплатами, с возможностью установления предельной продолжительности выплат, но не менее 3 лет (далее схема 3181801).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная в случае пожизненных выплат, сберегательная – в остальных случаях.

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

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком (ежемесячно, ежеквартально, раз в шесть месяцев, раз в год).

Продолжительность выплат устанавливается пенсионным договором: пожизненно; в течение установленного срока (не менее трех лет); до исчерпания средств.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом, кроме случаев выплаты до исчерпания средств. В случае выплаты до исчерпания средств размер пенсии определяется Вкладчиком.

Возможность выплаты правопреемникам участника предусматривается до и после назначения негосударственной пенсии, кроме случаев назначения пожизненной негосударственной пенсии. С момента первой выплаты пожизненной негосударственной пенсии правопреемство не предусматривается.

Выкупная сумма определяется как произведение коэффициента (принимающего значения от нуля до единицы), установленного пенсионным договором, и величины равной сумме поступлений и дохода, отраженных на пенсионном счете, уменьшенной на сумму выплат, если иное не установлено пенсионным договором.

4.1.2. Пенсионная схема № 2. Пенсионная схема с установленным размером пенсионных выплат с пожизненными выплатами, с возможностью установления предельной продолжительности выплат, но не менее 3 лет (далее схема 3181802).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная в случае пожизненных выплат, сберегательная – в остальных случаях.

Пенсионная схема применяется только по пенсионным договорам, заключенным в пользу двух и более Участников.

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

Периодичность выплат выбирается Вкладчиком (ежемесячно, ежеквартально, раз в шесть месяцев, раз в год).

Продолжительность выплат устанавливается Вкладчиком: пожизненно или в течение установленного срока (не менее трех лет).

Размер негосударственной пенсии определяется Вкладчиком.

Возможность выплаты правопреемникам участника предусматривается до и после назначения негосударственной пенсии, кроме случаев назначения пожизненной негосударственной пенсии. С момента первой выплаты пожизненной негосударственной пенсии правоустроимство не предусматривается.

Выкупная сумма определяется как произведение коэффициента (принимающего значения от нуля до единицы), установленного пенсионным договором, и величины равной сумме поступлений и дохода, отраженных на пенсионном счете, уменьшенной на сумму выплат, если иное не установлено пенсионным договором.

В отношении действующих пенсионных договоров Фондом применяются также пенсионные схемы, предусмотренные предшествующими редакциями Пенсионных правил.

Редакции Пенсионных правил Фонда, утвержденные решениями Совета Фонда 27.09.2000 и 25.11.2003, предусматривают четыре пенсионные схемы, с разделением последней на три варианта. В практике Фонда используются три из них.

4.1.3. Пенсионная схема №1. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и пожизненными выплатами (далее схема 3181801).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, смешанная (на этапе накопления – сберегательная, на этапе выплат – страховая), индивидуальная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат – ежемесячно.

Продолжительность выплат – пожизненно.

Размер выплат определяется путем актуарного расчета.

Увеличение пенсии происходит ежегодно, за счет начисленного инвестиционного дохода, превышающего актуарную норму доходности.

Наследование возможно только на этапе накопления.

Выкупная сумма равна размеру гарантированных накоплений, с учетом полученного дохода от инвестирования, за вычетом произведенных платежей, выплачивается только до начала пенсионных выплат.

4.1.4. Пенсионная схема №2. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами в течение оговоренного периода, но не менее 3 лет (далее схема 3181802).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат – ежемесячно.

Продолжительность выплат – определяется пенсионным договором, но не менее 3 лет.

Размер выплат определяется путем актуарного расчета.

Увеличение пенсии происходит ежегодно, за счет начисленного инвестиционного дохода, превышающего актуарную норму доходности.

Наследование возможно как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Выкупная сумма равна размеру гарантированных накоплений, с учетом полученного дохода от инвестирования, за вычетом произведенных платежей.

4.1.5. Пенсионная схема №3. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами до исчерпания пенсионных резервов, но не менее 2 лет (далее схема 3181803).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат – ежемесячно.

Продолжительность выплат – до исчерпания, но не менее 2 лет (ограничение действует, если величина выплат составляет более 50% минимальной государственной пенсии).

Размер выплат определяется соглашением о выплатах.

Увеличение пенсии происходит ежегодно, за счет начисленного инвестиционного дохода, превышающего актуарную норму доходности.

Наследование возможно как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Выкупная сумма равна размеру гарантированных накоплений, с учетом полученного дохода от инвестирования, за вычетом произведенных платежей.

Редакция Пенсионных правил Фонда, утвержденная решением Совета Фонда 08.07.2009, предусматривала четыре пенсионные схемы, три из которых используются в практике Фонда:

4.1.6 Пенсионная схема №2. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течении не менее 5-ти лет и до исчерпания средств учтенных на именных пенсионных счетах участников (далее схема 31802).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат – определяется пенсионным договором (ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год).

Продолжительность выплат – до исчерпания, но не менее 5-ти лет.

Размер выплат определяется путем актуарного расчета.

Правопреемство возможно, как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Выкупная сумма равна размеру накоплений, с учетом полученного дохода от инвестирования, за вычетом произведенных платежей.

4.1.7. Пенсионная схема №3. Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная (далее схема 31803).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплат определяется вкладчиком, но не менее 5-ти лет.

Размер пенсионных выплат определяется вкладчиком.

Периодичность выплат – определяется пенсионным договором (ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год).

Правопреемство данной схемой не предусмотрено.

Выкупная сумма равна размеру накоплений, с учетом полученного дохода от инвестирования, за вычетом произведенных платежей.

4.1.8. Пенсионная схема №4. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Паритетная (с совместным финансированием негосударственной пенсии). Выплаты негосударственной пенсии проводятся в течение оговоренного ряда лет (далее схема 31804).

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами. По условиям финансирования схема – фондируемая, сберегательная, индивидуальная.

Взносы осуществляются работодателем и работником.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах участника.

Периодичность (ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год).

Продолжительность выплат: определяется пенсионным договором.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Правопреемство предусмотрено данной схемой как в период накопления (только в части средств, сформированных по индивидуальному пенсионному договору), так и в период выплат.

Выкупные суммы выплачиваются как на этапе накопления (только в части средств, сформированных по индивидуальному пенсионному договору), так и на этапе выплат.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению проводился по каждому участнику, затем результаты группировались по наличию/отсутствию значительного страхового риска в условиях договоров негосударственного пенсионного обеспечения (классификация условий договора в отношении каждого участника).

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. Все договоры на этапе накопления классифицируются как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. На этапе выплаты договоры с пожизненной выплатой негосударственной пенсии классифицируются как страховые, все остальные – как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

4.3. Вкладчики и участники Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию о солидарных счетах вкладчиков и 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.

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№. 4.3.1-4.3.3. Агрегация по половозрастным группам произведена аналогично соответствующим раскрытиям в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	469	0	38
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	237	0	87
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	212	0	156
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	294	0	426
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	352	0	198
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	84	0	11
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	0	3
Женщины в возрасте до 39 лет	191	0	14
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	311	0	37
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	264	0	34
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	332	0	133
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	640	0	79
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	286	0	30
Женщины в возрасте свыше 75 лет	30	0	4
Итого по мужчинам	1655	0	919
Итого по женщинам	2054	0	331
Всего	3709	0	1250

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

Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	0	9	50
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	0	18	34
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	29	0	489	25
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	0	57	19
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	19	0	174	36
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	174	0	1501	17
Женщины в возрасте свыше 75 лет	20	0	466	23
Итого по мужчинам	38	0	573	25
Итого по женщинам	213	0	2141	30
Всего	251	0	2714	29

Таблица 4.3.3. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или до исчерпания средств на пенсионном счете

Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	0	13	2
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5	0	39	6
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	133	0	7171	3
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	18	0	445	2
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	298	7
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3	0	6	5
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2	0	11	3
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	214	0	12318	3
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	28	0	350	2
Женщины в возрасте свыше 75 лет	2	0	30	12
Итого по мужчинам	158	0	7966	3
Итого по женщинам	249	0	12715	3
Всего	407	0	20681	3

4.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

Для определения ожидаемой ставки инвестиционной доходности используется следующая последовательность этапов:

- рассчитывается среднегеометрическая доходность размещения средств пенсионных резервов (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за семилетний период, предшествующий отчетной дате;

- определяется ставка бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на отчетную дату;

- ожидаемая ставка инвестиционной доходности рассчитывается как произведение коэффициента отклонения инвестиционной доходности и ставки бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на отчетную дату.

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

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 собственных средств Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

Волатильность ожидаемой ставки инвестиционной доходности рассчитывается как среднеквадратическое отклонение доходности размещения средств пенсионных резервов (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за последние пять лет.

Сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году была предоставлена Фондом. Прямые расходы Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет рассчитывались как сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году, разделенная на количество пенсионных счетов.

Ожидаемый темп роста прямых расходов Фонда по обслуживанию пенсионных договоров принимается равными прогнозному значению индекса потребительских цен (инфляции), так как предположение по темпам роста на основании имеющихся статистических данных не представляется возможным.

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств

Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни. Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

Средний возраст выхода на пенсию рассчитывается на основе выборки участников, которым пенсия назначена в течение пятилетнего срока, предшествующего отчетной дате. Кроме того, данный возраст корректировался в соответствии с Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий», которым предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии. Корректировка производилась как максимум между расчетным значением по статистике Фонда и законодательно указанным возрастом.

В связи с отсутствием статистических данных, вероятность назначения пенсии по инвалидности принимается равной нулю.

Средний срок выплаты пенсии до исчерпания рассчитывается как средний срок выплаты пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение пятилетнего срока, предшествующего отчетной дате.

Вероятность расторжения участниками договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы (далее – вероятности расторжения договоров НПО) на этапе накопления рассчитывается как среднее значение за последние пять лет отношений количества выбывших за год участников по причине расторжения к количеству участников на начало соответствующего года. 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.

Значения показателей актуарных предположений, рассчитанных в соответствии с описанными методиками, приводятся в Таблице 4.4.1.

Таблица 4.4.1. Показатели актуарных предположений

Предположение	Значение, используемое на отчетную дату
Ставка дисконтирования	7,86%
Доходность размещения средств пенсионных резервов	7,86%
Инвестиционная доходность на счета	6,68%
Волатильность ставки инвестиционной доходности	4,03%
Отчисления из ИД в страховой резерв	0%
Отчисления на собственные средства	15%
Темп роста пенсий	0%
Инфляция	4,2%
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины	60
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины	55
Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная АПА
Предельный срок дожития	100
Вероятность расторжения/исключения из участников (на этапе накопления)	0,4%
Вероятность расторжения/исключения из участников (на этапе накопления)	0,0%
Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	новые взносы не предполагаются
Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	62,7 руб.
Средний срок выплаты пенсии до исчерпания	5
Гарантированная ставка доходности	3%

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам НПО без учета гарантий по доходности не ниже гарантированного уровня оценивается как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось по каждому участнику на горизонте до достижения предельного возраста дожития ω . Рассматривались следующие денежные потоки, к каждому потоку применялась ставка дисконтирования:

- выплаты правопреемникам/наследникам в связи со смертью участника;
- выплаты выкупных сумм при досрочном расторжении договора (выбытию из участников пенсионной программы по договорам с юридическими лицами при наличии права требования);
- выплаты негосударственных пенсий;
- прямые расходы Фонда по сопровождению договоров НПО (операционные расходы на ведение пенсионных счетов);
- денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантированной ставки

доходности.

Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению производился в предположении отсутствия поступления новых пенсионных взносов после отчетной даты.

Размер выплат правопреемникам/наследникам рассчитывается исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти в текущем году, определяемой по применяемой таблице смертности.

Размер выплат выкупных сумм по досрочному расторжению договора определяется исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности расторжения договора НПО (выплаты выкупной суммы при исключении из участников пенсионной программы по договорам с юридическими лицами при наличии права требования).

Размер негосударственных пенсий определяется в соответствии с пенсионными правилами исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете участника на дату назначения пенсии. При этом по негосударственным пенсиям, в тарифах которых используется нулевая актуарная ставка, предполагается дальнейшая индексация на величину инвестиционного дохода, начисленного на пенсионный счет участника. По остальным негосударственным пенсиям, по данным Фонда, индексация негосударственных пенсий не предполагается.

4.5.1. Величина обязательств по участнику, находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора до назначения ему негосударственной пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^{\omega_p} (-D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.1)$$

где

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора участником i в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

Дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле

$$Dis_j = \prod_{k=1}^j (1 + r)^{-1}, \quad (4.2)$$

где r – ставка дисконтирования.

Вероятность не выйти по причине смерти или расторжения договора участником в возрасте x в течение временного периода, начиная с первого периода после отчетной даты, до начала j -ого периода после отчетной даты определяется как

$$W_j = \begin{cases} 1, & \text{если } j = 1, \\ W_{j-1} \cdot (1 - qD_{x+j-2} - qL_{x+j-2}), & \text{если } j = 2, \dots, \omega_p, \end{cases} \quad (4.3)$$

где

qD_x – двудекрементная вероятность смерти в течение года участника на этапе накопления в возрасте x ,

qL_x – двудекрементная вероятность расторжения договора в течение года участником на этапе накопления в возрасте x , рассчитываются по формулам:

$$qD_x = q_x \cdot (1 - q_{x,s}/2), \quad (4.4)$$

$$qL_x = q_{x,s} \cdot (1 - q_x/2), \quad (4.5)$$

где

q_x – однодекрементная вероятность смерти в течение года участника в возрасте x ,

$q_{x,s}$ – однодекрементная вероятность расторжения договора в течение года участника в возрасте x .

По инвестиционным договорам размер выплаты по смерти определяется как

$$D_j = B_j \cdot qD_{x+j-1}, \quad (4.6)$$

где

B_j – остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = (B_{j-1} + C_j) \cdot (1 + r_N), \quad j = 1, \dots, \omega_p, \quad (4.7)$$

где

B_0 – остаток на счете на отчетную дату,

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По инвестиционным договорам размер выплаты по расторжению определяются как

$$L_j = B_j \cdot qL_{x+j-1}, \quad (4.8)$$

где

B_j – остаток по счету, определяется по формуле (4.7).

По страховым договорам размер выплаты по смерти и размер выплаты по расторжению принимаются равными нулю.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

4.5.2. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения

негосударственной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

Величина обязательств по участнику i , находящегося на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения ему пенсии:

$$AL = \sum_{j=\omega_p+1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (4.9)$$

где

P_j – объем выплат пенсии в году j (индексация размеров негосударственной пенсии не производится);

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

$-Dis_j$ – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выйти по причине смерти или расторжения договора в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

l – срок выплаты негосударственной пенсии:

$$l = \begin{cases} \omega - \omega_p - x, & \text{при назначении пожизненной пенсии;} \\ l_{term}, & \text{при назначении срочной пенсии или пенсии до исчерпания,} \end{cases}$$

l_{term} – средний срок выплаты срочной пенсии, рассчитанный по предоставленным Фондом данным.

Объем выплат пенсии определяется как отношение остатка на счете в году назначения пенсии к соответствующему аннуитету, определяемому в соответствии с Пенсионными правилами Фонда. Остаток на счете определяется по формуле (4.7).

По инвестиционным договорам размеры выплат по смерти и по расторжениям определяются по формулам (4.6) и (4.8), где остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = B_{j-1} \cdot (1 + r_N) - P_j, \quad j = \omega_p + 1, \dots, \omega, \quad (4.10)$$

где

B_{ω_p} – остаток на счете на дату назначения,

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По страховым договорам размер выплаты по смерти и размер выплаты по расторжению принимаются равными нулю.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом

роста расходов.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными 0.

4.5.3. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии, осуществляется в периоде после отчетной даты до наступления возраста ω .

Величина обязательств по участнику, находящемуся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.11)$$

где

l – число лет до окончания выплаты срочной пенсии, если участнику выплачивается срочная пенсия; число лет до достижения возраста ω , если участнику выплачивается пожизненная пенсия или пенсия до исчерпания.

Величины $P_j, D_j, L_j, E_j, Dis_j, W_j$ аналогичны величинам раздела 4.1.3.2 при условии, что $\omega_p = 0$.

Для страховых договоров на этапе выплаты вероятность расторжения договора принимается равной нулю, сумма выплаты по смерти принимается равной нулю.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными нулю.

4.5.4. Расчет гарантii по доходности не ниже гарантированного уровня рассчитывается методом Монте-Карло. Для этого на основе стохастического процесса

$$dS_t = \mu S_t dt + \sigma S_t dW_t,$$

где

S_t – цена финансового инструмента в момент t (год);

μ – ожидаемая доходность финансового инструмента;

σ – волатильность цены финансового инструмента;

W_t – винеровский случайный процесс,

моделируются ставки доходности размещения средств пенсионных резервов (после отчислений на вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию).

Повторив стохастический процесс N раз (достаточное число для обеспечения необходимого уровня надежности), получим $N \cdot m$ ставок, где m – число лет моделирования ставки.

Для каждого из N сценариев рассчитывается финансовый результат от размещения средств пенсионных резервов в j -ом периоде после отчетной даты по участнику i в рамках сценария s , который в дальнейшем используется для расчета гарантий по обеспечению сохранности средств пенсионных резервов в размере сумм по каждому участнику средних значений по всем сценариям величин компенсации отрицательного дохода.

4.5.5. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по группе договоров рассчитывается как сумма обязательств по всем участникам этой группы, определяемая в соответствии с пп. 4.5.1-4.5.4, совместно с профицитом по солидарным счетам этой группы, определяемым в соответствии с п. 6.1.6 ФСАД НПФ.

4.5.6 Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, до применения п. 6.1.3 ФСАД НПФ, определяется по формулам и с актуарными предположениями для определения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению за исключением того, что стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат принимается равной максимуму из двух величин: стоимости потока сопутствующих поступлений и выплат и стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

4.5.7. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, с учетом п. 6.1.3 ФСАД НПФ по группе договоров определяется как максимальное значение двух величин по этой группе: стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, без учета п. 6.1.3 ФСАД НПФ и суммарной величиной выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров по негосударственному пенсионному обеспечению в отношении этих вкладчиков и участников. Суммарная величина выкупных сумм для инвестиционных договоров принимается равной остаткам по счетам вкладчиков и/или участников на отчетную дату, при этом по солидарным счетам она определяется без учета части выкупной суммы, относящейся к участникам, которым назначена негосударственная пенсия.

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в Таблице 4.6.1.

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по НПО, тыс. руб.

Группа	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
Страховые договоры, всего	22 721	23 881
в т. ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	22 721	23 881
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	145 879	158 741
в т. ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	56 812	60 281
Итого	168 600	182 622

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

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	469	1 866	1 866
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	237	8 215	8 215
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	212	12 181	12 181
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	294	26 737	26 737
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	352	8 714	8 714
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	84	161	161
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	27	27
Женщины в возрасте до 39 лет	191	662	662
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	311	3 794	3 794
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	264	3 494	3 494
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	332	18 123	18 123
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	640	4 334	4 334
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	286	726	726
Женщины в возрасте свыше 75 лет	30	33	33
Итого по мужчинам	1 655	57 901	57 901
Итого по женщинам	2 054	31 166	31 166
Всего	3 709	89 067	89 067

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

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	103	103
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	153	153
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	29	3 459	3 459
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	356	356
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	19	1 744	1 744
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	174	13 468	13 468
Женщины в возрасте свыше 75 лет	20	3 438	3 438
Итого по мужчинам	38	4 071	4 071
Итого по женщинам	213	18 650	18 650
Всего	251	22 721	22 721

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

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	17	17
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5	262	262
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	133	19 766	19 766
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	18	594	594
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	1 161	1 161
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3	21	21
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2	29	29
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	214	34 249	34 249
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	28	548	548
Женщины в возрасте свыше 75 лет	2	165	165
Итого по мужчинам	158	21 800	21 800
Итого по женщинам	249	35 012	35 012
Всего	407	56 812	56 812

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, возможность исполнения обязательств в случае

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

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.	Размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в БФО, тыс. руб.	Стоимость обязательств по договорам НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств в отношении договоров НПО, отраженного в БФО, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой обязательств по НПО, отраженной в БФО, %
Страховые договоры	22 721	23 654	23 881	0	0,0%
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	145 879	158 741	158 741	0	0,0%

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым договорам не превышает размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод не превышает размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению адекватны.

В Таблице 4.7.2 представлены суммы превышения стоимости обязательств по договорам НПО, указанной в актуарном заключении, над размером обязательств в отношении договоров НПО, отраженного в БФО.

Таблица 4.7.2. Результаты проверки недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств, тыс. руб.	Объем возможной недооценки обязательств, %
Страховые договоры	227	0,96%
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0	0,00%

Стоимость обязательств по договорам НПО, отраженная в актуарном заключении, несущественно превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Риск возможной недооценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

В таблице 4.8.1. представлены сведения об использованных предположениях на предыдущую отчетную дату.

Таблица 4.8.1. Используемые на предыдущую отчетную дату допущения и предположения

Предположение	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание
Ставка дисконтирования	7,31%
Доходность размещения средств пенсионных резервов	7,31%
Инвестиционная доходность на счета	6,22%
Волатильность ставки инвестиционной доходности	2,77%
Отчисления из ИД в страховой резерв	0%
Отчисления на собственные средства	15%
Темп роста пенсий	0%
Инфляция	3,7%
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины	60
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины	55
Вероятности дожития	Российская таблица смертности 2016, скорректированная на смертность по статистике Фонда, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем
Предельный срок дожития	100
Вероятность расторжения/исключения из участников (на этапе накопления)	0,4%
Вероятность расторжения/исключения из участников (на этапе накопления)	0,0%
Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	новые взносы не предполагаются
Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	127,53
Средний срок выплаты пенсии до исчерпания	4,8
Гарантированная ставка доходности	3%

По сравнению с предыдущей отчетной датой изменился метод прогнозирования возраста выхода на пенсию с учетом вступления в силу Федерального закона от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий».

4.9. 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 обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, с указанием эффекта влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффект

влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений и предположений на предыдущую отчетную дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, представлено в Таблице 4.9.1.

Таблица 4.9.1. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по НПО

Показатели	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.	
	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего
Обязательства на начало отчетного периода	25 336	174 028
Пенсионные взносы	0	532
Пенсионные выплаты	-2 894	-29 708
Распределение результата инвестирования	0	0
Актуарные (прибыли)/убытки	-1 485	-10 358
<i>Эффект изменения предположений</i>	-1 572	-3 241
<i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений и др.</i>	87	-7 117
Прочее	1 764	11 385
Обязательства на отчетную дату	22 721	145 879

В актуарном заключении по итогам деятельности Фонда за предшествующий календарный год проверка адекватности обязательств была пройдена. Таким образом, результат проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению не изменился, обязательства адекватны.

4.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда

В Таблице 4.10.1. приведено распределение по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Таблица 4.10.1. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	24 645	39 276	26 211	78 468	168 600
Кредиторская задолженность	37	0	0	0	37
Итого с кредиторской задолженностью	24 682	39 276	26 211	78 468	168 637

4.11. Результаты анализа чувствительности

Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

- Фактическая доходность, начисленная на пенсионные счета, окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования, использованной для расчета пожизненных пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.
- Стоимость ценных бумаг в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение вероятности смерти по каждой группе участников (в зависимости от пола и возраста) на 10% в большую и меньшую стороны.

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в Таблице 4.11.1.

Таблица 4.11.1. Анализ чувствительности

Показатель	Актуарное предположение	Изменение предположение	Анализ чувствительности обязательств		Анализ чувствительности ПАО	
			Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств по НПО, тыс. руб.	Сумма обязательств по НПО, отраженная в БФО, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по НПО, отраженной в БФО, %
Страховые договоры	Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	21 284	-1 437	23 654	0,00%
		-1 процентный пункт	24 339	1 617	23 654	2,89%
	Вероятность смерти участника	10%	22 107	-614	23 654	0,00%
		-10%	23 382	660	23 654	0,00%
Инвестиционные договоры с НВПДВ	Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	143 762	-2 117	158 741	0,00%
		-1 процентный пункт	148 424	2 546	158 741	0,00%
	Вероятность смерти участника	10%	145 977	98	158 741	0,00%
		-10%	145 778	-100	158 741	0,00%

При всех изменениях рассматриваемых актуарных предположений проверка адекватности пройдена (превышение стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения над размером обязательств в отношении договоров о негосударственном пенсионном обеспечении при уменьшении ставки дисконтирования на 1 процентный пункт несущественно). Таким образом, анализ чувствительности проверки адекватности обязательств показывает, что обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению адекватны при изменении рассматриваемых актуарных предположений.

5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Существенные условия деятельности

Страховые правила Фонда утверждены Решением Совета директоров Фонда 14.09.2018г. и зарегистрированы Банком России 27.09.2018.

Формирование средств пенсионных накоплений происходит за счет страховых взносов на накопительную пенсию.

При наступлении пенсионных оснований назначается:

- накопительная пенсия (в если размер накопительной пенсии составляет более 5 процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии);
- срочная пенсионная выплата (за счет средств дополнительных страховых взносов);
- единовременная выплата (если размер накопительной пенсии составляет менее 5 процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии).

Правопреемство предусмотрено на этапе накопления, а также после назначения срочной пенсионной выплаты.

Договор об обязательном пенсионном страховании прекращается в случае внесения Пенсионным фондом Российской Федерации изменений в единый реестр застрахованных лиц в связи с заключением застрахованным лицом нового договора об обязательном пенсионном страховании или в связи с удовлетворением заявления застрахованного лица о переходе (досрочном переходе) в Пенсионный фонд Российской Федерации.

5.2. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

Сведения о классификации договоров об обязательном пенсионном страховании предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании классифицируются как страховые и объединяются в одну группу. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию проводился по каждому застрахованному лицу, затем результаты агрегировались.

5.3. Застрахованные лица

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих

ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№ 5.3.1-5.3.3.

Таблица 5.3.1. 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.
Мужчины в возрасте до 44 лет	707 825	0	3 351 147
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	117 715	0	848 498
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	48 612	0	304 122
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	10 026	0	10 346
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 932	0	12 070
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	17	0	164
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	544 245	0	1 819 662
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	166 047	0	946 903
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	139 912	0	916 950
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	57 032	0	332 894
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	9 014	0	30 775
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	160	0	103
Женщины в возрасте свыше 75 лет	14	0	5
Итого по мужчинам	887 128	0	4 526 347
Итого по женщинам	916 424	0	4 047 292
Всего	1 803 552	0	8 573 639

Таблица 5.3.2. Сведения о застрахованных, получающих накопительную пенсию

Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
Мужчины в возрасте до 44 лет	6	0	70	57
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	42	0	529	53
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	122	0	1 355	49
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	0	23	40
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2	0	19	61
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14	0	130	57
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	222	0	1 890	52
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	296	0	2 925	49
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4	0	42	44
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0
Итого по мужчинам	172	0	1 977	50
Итого по женщинам	538	0	5 006	51
Всего	710	0	6 983	51

Таблица 5.3.3. Сведения о застрахованных лицах, получающих срочную пенсионную выплату

Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4	0	26	9
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9	0	106	9
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	17	0	327	8
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	0	14	9
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0
Итого по мужчинам	0	0	0	0
Итого по женщинам	31	0	473	9
Всего	31	0	473	9

5.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

Для определения ожидаемой ставки инвестиционной доходности используется следующая последовательность этапов:

- рассчитывается среднегеометрическая доходность инвестирования средств пенсионных накоплений за семилетний период, предшествующий отчетной дате;
- определяется ставка бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на отчетную дату;
- ожидаемая ставка инвестиционной доходности рассчитывается как произведение коэффициента отклонения инвестиционной доходности и ставки бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на отчетную дату.

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

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 собственных средств

Фонда и резерва по ОПС, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

Волатильность ожидаемой ставки инвестиционной доходности рассчитывается как среднеквадратическое отклонение доходности размещения средств накоплений (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за последние пять лет.

Сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году была представлена Фондом. Прямые расходы Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет рассчитывались как сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году, разделенная на количество пенсионных счетов.

Ожидаемый темп роста расходов на обслуживание пенсионных счетов принимается равным прогнозному значению индекса потребительских цен (инфляции), так как сделать предположение по темпам роста на основании статистических данных не представляется возможным.

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда (постоянной и переменной частей вознаграждения).

Размер прогнозируемой страховой пенсии рассчитывается как средний размер пенсии по России в отчетном году, скорректированный на прогнозное значение индекса потребительских цен (инфляции).

Для расчета вероятностей смерти участников используются Таблицы смертности Росстата за 2017 год отдельно по мужчинам и женщинам, корректированные с использованием статистики Фонда о смертности застрахованных лиц, а также с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем.

Для этого рассчитываются грубые нормы смертности:

$$M_x = v_x / E_x, \quad (5.1)$$

где

M_x – грубая (центральная) норма смертности;

v_x – число умерших застрахованных лиц в возрастном интервале $[x, x+1]$;

E_x – экспозиция риску смерти для возрастной группы застрахованных лиц в возрастном интервале $[x, x+1]$, рассчитываемая по формуле:

$$E_x = \sum_i (s_i - u_i), \quad (5.2)$$

где

u_i – дата начала действия экспозиции риску смерти в отношении застрахованного лица с индексом i ;

s_i – дата прекращения действия экспозиции риску смерти в отношении застрахованного лица с индексом i .

В качестве периода наблюдения, в течение которого учитываются численность умерших застрахованных лиц, а также экспозиция риску смерти, принимается период длительностью пять календарных лет, предшествующий отчетной дате.

В качестве даты начала действия экспозиции риску смерти принимается дата вступления в силу договора об ОПС. В качестве даты прекращения действия экспозиции риску смерти принимается наиболее ранняя из следующих дат: дата смерти, дата закрытия счета, дата перевода средств последующему страховщику.

Для обеспечения процедуры сглаживания в качестве оценки параметра M_x принимается функция $Z_x(\alpha)$, зависящая от параметра α , и рассматривается следующая зависимость между указанными показателями:

$$Z_x(\alpha) = f(x, \alpha) \cdot \mu_x^{\text{STANDART}}$$

где

$f(x, \alpha)$ – многочлен второй степени;

μ_x^{STANDART} – сила смертности, рассчитываемая по данным общероссийской таблицы смертности за 2017 год.

Метод сглаживания предполагает процесс выбора коэффициентов многочлена, для которых отклонение $Z_x(\alpha)$ от μ_x^{STANDART} в соответствии с выбранным критерием минимально. В качестве критерия минимизации отклонений используется метод наименьших квадратов.

При этом, если получившиеся вероятности смерти получились больше, чем в исходной таблице смертности, в целях консервативности в качестве используемой для расчетов таблицы смертности принимается исходная.

Таблица смертности 2017 года, скорректированная по смертности застрахованных лиц Фонда приводится в Приложении 2.

Для учета увеличения продолжительности жизни в будущем для застрахованных лиц на этапе накопления используется следующая последовательность этапов:

- расчет отношения ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию к продолжительности жизни при рождении (далее - коэффициент отношения) согласно данным общероссийских таблиц смертности (сведения Федеральной службы государственной статистики) за период, начиная с 2002 года по 2016 год (отдельно для

мужчин и женщин). В качестве возраста выхода на пенсию принимается общеустановленный возраст выхода на пенсию;

- определение темпов приращений коэффициентов отношений, рассчитанных на предыдущем этапе (определение разности между коэффициентом отношения в 2003 году и коэффициентом отношения в 2002 году, разности между коэффициентом отношения в 2004 году и коэффициентом отношения в 2003 году и т.д.) (далее – темпы приращения);

- определение среднего значения темпов приращений, рассчитанных на предыдущем этапе (далее – средний темп приращения);

- расчет коэффициента отношения в годах после 2017-го, как сумма среднего темпа приращения и среднего значения коэффициента отношения за пятилетний период, предшествующий году, за который рассчитывается коэффициент отношения;

- расчет ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию в годах после терминального года как произведение коэффициента отношения в соответствующем году и ожидаемой продолжительности жизни при рождении согласно среднему варианту прогноза Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициент увеличения продолжительности жизни рассчитывается таким образом, чтобы вероятности смерти, определенные по общероссийской таблице смертности за 2017 год, умноженные на указанный коэффициент, обеспечивали ожидаемую продолжительность жизни в возрасте выхода на пенсию на уровне, которая прогнозируется в году, соответствующей средней дюрации обязательств.

Для учета увеличения продолжительности жизни в будущем для застрахованных лиц на этапе выплаты пенсии используется коэффициент 0,9. Обоснование этого коэффициента приведено в статье Д.В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности», опубликованной на сайте Ассоциации профессиональных актуариев.

Вероятности переходов застрахованных лиц по заявлениям о досрочном переходе рассчитываются аналогично вероятностям смерти, за исключением того, что грубые нормы вероятности переходов зависят от срока действия договора (страхового стажа), а не возраста застрахованного лица, и сглаживаются путем вычисления среднего значения в каждом временном интервале. Зависимость вероятностей переходов застрахованных лиц к последующему страховщику по договорам ОПС от страхового стажа прослеживается в статистических данных Фонда по переходам, что является, в том числе, следствием норм законодательства о гарантировании пенсионных накоплений.

Вероятности переходов застрахованных лиц к последующим страховщикам по заявлениям о переходе (не досрочном) принимается равным нулю, так как нет соответствующей статистики.

Актуарное предположение возраста назначения накопительной пенсии берется равным законодательно установленному, так как в настоящее время нет статистики по назначению накопительной пенсии застрахованным лицам, формировавшим накопительную пенсию в полном объеме (младше 1967 года рождения) по достижению общеустановленного возраста выхода на пенсию.

Темп роста пенсии по ОПС моделировался на основании законодательных требований по корректировке размера накопительной пенсии/срочной пенсионной выплаты на величину инвестиционного дохода, полученного по результатам инвестирования средств выплатного резерва/средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, кому назначена срочная пенсионная выплата.

В соответствии с п. 2 ст. 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» размер постоянной части вознаграждения рассчитывается как сумма трех величин: 0,75% от стоимости чистых активов, размер взноса в резерв по обязательному пенсионному страхованию (0,125% от стоимости чистых активов) и размер взноса в систему гарантирования (0,025% от стоимости чистых активов в 2019-2023 годах, 0,0125% далее). Данные ставки соответствуют Указанию Банка России от 07.10.2014 N 3416-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставок ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставок гарантированных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений».

Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии в годах принимается равным установленным максимумам продолжительности жизни в Постановлении Правительства РФ от 02.06.2015 N 531 «Об утверждении методики оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии».

При расчете пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию используются следующие актуарные предположения:

Таблица 5.4.1. Показатели актуарных предположений

Предположение	Значение, используемое на отчетную дату
Ставка дисконтирования	7,35%
Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений	7,35%
Инвестиционная доходность на счета	
2019-2023 год	5,48%
2024 год и далее	5,49%
Волатильность ставки инвестиционной доходности	4,29%
Ставка постоянной части вознаграждения (кроме РОПС и АСВ)	0,75%
Ставка переменной части вознаграждения	15%
Инфляция	4,2%
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины	60
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины	55
Вероятности дожития	Российская таблица смертности 2017, скорректированная на смертность по статистике Фонда, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем
Предельный срок дожития	100
Вероятность перехода в другой фонд	
страховой стаж до 3 лет	9,99%
страховой стаж от 3 до 7 лет	7,22%
страховой стаж от 7 до 10 лет	3,69%
страховой стаж более 10 лет	1,49%
Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов	новые взносы не предполагаются
Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты	14 755,7 руб.*
Коэффициент улучшения продолжительности жизни в будущем	0,7 на этапе накопления 0,9 на этапе выплаты
Ставка взноса в РОПС	0,125%
Ставка взноса в АСВ	до 2023 года 0,025% после 2023 года 0,0125%
Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	61,21 руб.
Ставка вознаграждения УК	3,50%
Ставка вознаграждения специализированного депозитария	0,02%
Вероятность одобрения ПФР (для неизбежных договоров)	49%
Средние поступления по неизбежным договорам	53782,14 руб.
Доля выплат правопреемникам	34,31%

*расчетная величина на 1 января 2019 года, равная среднему размеру пенсии по старости на 1 января 2018 год 14 151,6 руб. с учётом годовой инфляции 4,27% (по данным ФСГС www.gks.ru).

5.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании оцениваются как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока: выплаты по смерти, перевода средств пенсионных

накоплений другому страховщику, выплаты пенсии.

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании без учета гарантий по доходности не ниже гарантированного уровня, оцениваются как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось по каждому застрахованному лицу на горизонте до достижения предельного возраста дожития ω . Рассматривались следующие денежные потоки, к каждому потоку применялась ставка дисконтирования:

- выплаты правопреемникам в связи со смертью застрахованного лица;
- переводы последующим страховщикам средств пенсионных накоплений по заявлениям застрахованных лиц о досрочном переходе;
- выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты;
- прямые расходы Фонда по сопровождению договоров по ОПС (операционные расходы на ведение пенсионных счетов);
- вознаграждение специализированного депозитария;
- вознаграждение управляющей компании;
- расходы, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений (отчисления биржи, брокера и т. д.);
- отчисления в систему гарантирования;
- денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантированной ставки доходности.

Кроме того, в расчете обязательств участвует поток по переводу средств пенсионных накоплений от предыдущего страховщика по неизбежным договорам в следующем по отношении к отчетному году в размере среднего остатка по счетам застрахованных лиц, скорректированном на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

Другие поступления средств пенсионных накоплений (страховые взносы) не предполагаются в связи с их длительной «заморозкой».

Размер выплат правопреемникам по договорам об ОПС, вступившим в силу на отчетную дату, рассчитывался исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете застрахованного лица, вероятности смерти в текущем году, определяемой по применяемой таблице смертности, а также вероятности обращения правопреемников за выплатой. По неизбежным договорам аналогичный показатель корректировался на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

Размер перевода средств пенсионных накоплений последующему страховщику по договорам об ОПС, вступившим в силу на отчетную дату, определяется исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности перехода застрахованного лица к последующему страховщику. По неизбежным договорам аналогичный показатель корректировался на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

Размер накопительной пенсии по договорам, вступившим в силу на отчетную дату, определялся в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 N 424-ФЗ «О накопительной пенсии» исходя из прогнозируемого остатка на счете на дату назначения пенсии. При этом если размер накопительной пенсии составляет 5 и менее процентов по отношению к сумме размера прогнозируемой страховой пенсии по старости и размера рассчитанной накопительной пенсии предполагалось, что застрахованное лицо получит указанные средства в виде единовременной выплаты. По неизбежным договорам аналогичный показатель корректировался на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

5.5.1. Величина обязательств перед застрахованным лицом, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, а также по неизбежным договорам, в период действия договора до назначения ему накопительной пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^{\omega_p} (C_j - D_j - L_j - E_j - G_j - SS_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (5.3)$$

где

C_j – в первом году равен размеру взноса при вступлении в силу неизбежного договора, равен нулю во все последующие годы;

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с переходом в другой фонд в году j ;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

G_j – средства, подлежащие оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в году j ;

SS_j – необходимые расходы управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, вознаграждение управляющих компаний и специализированного депозитария в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или перехода застрахованного лица в другой фонд в течение временного периода, начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

Дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле (4.2.).

Вероятность не выбыть по причине смерти или перехода в другой фонд застрахованного лица в возрасте x в течение временного периода, начиная с первого периода после отчетной даты, до начала j -ого периода после отчетной даты определяется по формуле (4.3).

Размер выплаты по смерти для договоров, вступивших силу на отчетную дату, определяется по формуле (4.6), где размер ежегодного взноса равен нулю. Для неизбежных договоров определяется аналогично, с учетом корректировки размера остатка на счета на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

Размер выплаты в связи с переходом в другой фонд определяются как

$$L_j = (B_j - I_j) \cdot q L_{x+j-1}, \quad (5.4)$$

где остаток по счету определяется как

$$B_j = B_{j-1} \cdot (1 + r) - \gamma(r \cdot B_{j-1} - Q_j) - Q_j, \quad j = 1, \dots, \omega_p \quad (5.5)$$

B_0 – остаток на счете на отчетную дату, для неизбежных договоров определяется как средний остаток по счету вступивших в силу в отчетном году договоров;

I_j – инвестиционный доход, начисленный на пенсионный счет застрахованного лица с момента последнего пятилетнего фиксинга (или с момента вступления в силу договора, если срок действия договора менее пяти лет);

r – ставка инвестирования средств пенсионных накоплений;

Q_j – доля постоянного вознаграждения Фонда в году j , пропорциональная среднему остатку на счете застрахованного лица;

γ – ставка переменного вознаграждения Фонда.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

Размер средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в году j определяется как произведение ставки гарантийных взносов в году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию произведение ставки ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием пенсионных накоплений, а также вознаграждение специализированного депозитария определяется как произведение ставки необходимых расходов по инвестированию пенсионных накоплений или ставки вознаграждения специализированного депозитария соответственно на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер вознаграждения управляющей компании в году j определяется как произведение ставки вознаграждения управляющей компании на инвестиционный доход, полученный в году j .

5.5.2. Моделирование денежных потоков по застрахованным лицам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, а также по неизбежным договорам, в период действия договора после назначения накопительной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

Величина обязательств по застрахованному лицу, находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения ему пенсии:

$$AL = \sum_{j=\omega_p+1}^{\omega} (-P_j - E_j - G_j - SS_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (5.6)$$

где

P_j – объем выплат пенсии в году j .

В год назначения размер пенсии определяется следующим образом:

$$P_j = \frac{B_j}{K_{\text{конв}}},$$

где $B_{\text{нач}}_j$ – остаток средств на счёте в году назначения пенсии;

$K_{\text{конв}}$ – коэффициент конвертации пенсионных накоплений при назначении накопительной пенсии, определяемый в соответствии с законодательством;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

G_j – средства, подлежащие оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в году j ;

SS_j – необходимые расходы управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, вознаграждение управляющих компаний и специализированного депозитария в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выйти по причине смерти или перехода в другой фонд в течение временного периода, начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

Объем выплат пенсии определяется как отношение остатка на счете в году назначения пенсии к соответствующему периоду дожития, определяемому в соответствии с законодательством. Остаток на счете определяется по формуле (5.5), где размер ежегодного взноса равен нулю. При этом если размер накопительной пенсии составляет 5 и менее процентов по отношению к сумме размера прогнозируемой страховой пенсии по старости и размера рассчитанной накопительной пенсии предполагалось, что застрахованное лицо получит указанные средства в виде единовременной выплаты. В целях консервативности выбирался сценарий, когда застрахованное лицо все средства пенсионных накоплений, сформированные за счет добровольных страховых взносов, взносов софинансирования и материнского капитала направляет на выплату накопительной пенсии.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

Размер средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в году j определяется как произведение ставки гарантийных взносов в году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию произведение ставки ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием пенсионных накоплений, а также вознаграждение специализированного депозитария определяется как произведение ставки необходимых расходов по инвестированию пенсионных накоплений или ставки вознаграждения

специализированного депозитария соответственно на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам застрахованных лиц (включая аналитику по выплатному резерву) и резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

Размер вознаграждения управляющей компании в году j определяется как произведение ставки вознаграждения управляющей компании на инвестиционный доход, полученный в году j .

5.5.3. Моделирование денежных потоков по застрахованным лицам, находящимся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии, осуществляется в периоде после отчетной даты до наступления возраста ω .

Величина обязательств по застрахованному лицу, находящемуся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^l (-P_j - E_j - G_j - SS_j) \cdot Dis_j \cdot W_j. \quad (5.7)$$

Величины $P_j, E_j, G_j, SS_j, Dis_j, W_j$ аналогичны величинам раздела 5.1.3.2 при условии, что $\omega_p = 0$;

l – число лет до окончания выплаты срочной пенсионной выплаты, если застрахованному лицу выплачивается срочная пенсионная выплата; число лет до достижения возраста ω , если застрахованному лицу выплачивается накопительная пенсия.

5.5.4. Расчет гарантий по обеспечению гарантированных сумм средств пенсионных накоплений рассчитывается методом Монте-Карло. Для этого на основе стохастического процесса

$$dS_t = \mu S_t + \sigma S_t dW_t,$$

где

S_t – цена финансового инструмента в момент t (год);

μ – ожидаемая доходность финансового инструмента;

σ – волатильность цены финансового инструмента;

W_t – винеровский случайный процесс,

моделируются ставки доходности инвестирования средств пенсионных накоплений (после отчислений на вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию).

Повторив стохастический процесс N раз (достаточное число для обеспечения необходимого уровня надежности), получим $N \cdot m$ ставок, где m – число лет моделирования ставки.

Для каждого из N сценариев рассчитывается финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений в j -ом периоде после отчетной даты по

застрахованному лицу i в рамках сценария s (после отчислений на формирование собственных средств), который в дальнейшем используется для расчета гарантий по обеспечению сохранности средств пенсионных накоплений в размере сумм по каждому застрахованному лицу средних значений по всем сценариям величин компенсации отрицательного дохода.

5.5.5. Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию рассчитывается как сумма обязательств по всем застрахованным лицам, определяемая в соответствии с пп. 5.5.1-5.5.4.

5.5.6. Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении, до применения п. 6.1.3 ФСАД НПФ, определяется по формулам и с актуарными предположениями для определения стоимости обязательств по ОПС до применения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, за исключением того, что стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат принимается равной максимуму из двух величин: стоимости потока сопутствующих поступлений и выплат и стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

5.5.7. Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении, определяется как максимальное значение двух величин: стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении, до применения п. 6.1.3 ФСАД НПФ и стоимостью гарантированных выплат (суммы перевода последующему страховщику).

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

5.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию представлены в Таблице 5.6.1.

Таблица 5.6.1. Результаты оценивания обязательств по ОПС, тыс. руб.

Группа	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
Страховые договоры, всего	70 387 599	81 262 852
в т. ч.		
в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия	156 648	189 263
в отношении застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата	3 561	3 919

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

Распределение по застрахованным лицам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах №№ 5.6.2-5.6.4.

Таблица 5.6.2. Застрахованные лица, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	707 825	25 875 955	25 875 955
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	117 715	6 788 095	6 788 095
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	48 612	2 484 326	2 484 326
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	10 026	46 207	46 207
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 932	13 016	13 016
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	17	165	165
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	544 245	15 317 856	15 317 856
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	166 047	8 331 775	8 331 775
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	139 912	8 349 446	8 349 446
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	57 032	2 988 313	2 988 313
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	9 014	32 129	32 129
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	160	103	103
Женщины в возрасте свыше 75 лет	14	5	5
Итого по мужчинам	887 128	35 207 764	35 207 764
Итого по женщинам	916 424	35 019 627	35 019 627
Всего	1 803 552	70 227 391	70 227 391

Таблица 5.6.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	6	1 562	1 562
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	42	10 857	10 857
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	122	25 226	25 226
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	321	321
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2	557	557
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14	3 472	3 472
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	222	46 369	46 369
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	296	67 424	67 424
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4	860	860
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0
Итого по мужчинам	172	37 966	37 966
Итого по женщинам	538	118 682	118 682
Всего	710	156 648	156 648

Таблица 5.6.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4	229	229
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9	873	873
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	17	2 367	2 367
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	91	91
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0
Итого по мужчинам	0	0	0
Итого по женщинам	31	3 560	3 560
Всего	31	3 560	3 560

5.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.	Размер обязательств в отношении договоров об ОПС, отраженный в БФО, тыс. руб.	Стоимость обязательств по договорам об ОПС, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств в отношении договоров об ОПС, отраженного в БФО, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой обязательств по ОПС, отраженной в БФО, %%
Страховые договоры	70 387 599	81 262 852	81 262 852	0	0,0%

Современная стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании не превышает размера обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию адекватны.

Риск возможной недооценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию не выявлен.

5.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

В таблице 5.8.1. представлены сведения о используемых предположениях при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию на предыдущую отчетную дату.

Таблица 5.8.1 Используемые допущения и предположения на предыдущую отчетную дату

Предположение	Значение, используемое на предыдущую дату, но которую проводилось ежегодное обязательное актуарное оценивание
Ставка дисконтирования	6,93%
Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений	6,93%
Инвестиционная доходность на счета	5,89%
Волатильность ставки инвестиционной доходности	3,08%
Ставка переменной части вознаграждения	15%
Инфляция	3,7%
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины	60
Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины	55
Вероятности дожития	Российская таблица смертности 2016, скорректированная на смертность по статистике Фонда, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем
Предельный срок дожития	100
Вероятность перехода в другой фонд	
страховой стаж до 3 лет	12%
страховой стаж от 3 до 7 лет	5%
страховой стаж от 7 до 10 лет	3%
страховой стаж более 10 лет	0,2%
Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов	новые взносы не предполагаются
Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты	18 172,5 руб.
Коэффициент улучшения продолжительности жизни в будущем	0,7
Ставка взноса в РОПС	0,125%
Ставка взноса в АСВ	до 2023 года 0,025% после 2023 года 0,0125%
Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	127,53 руб.
Вероятность одобрения ПФР (для неизбежных договоров)	83%
Средние поступления по неизбежным договорам	52498,78 руб.
Доля выплат правопреемникам	45,14%

По сравнению с предыдущей отчетной датой в связи с изменением законодательства в части постоянного вознаграждения Фонда и уплатой необходимых расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария за счет собственных средств Фонда изменилось моделирование потоков для расчета современной стоимости.

5.9. 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 обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, с указанием эффекта влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений и предположений на предыдущую отчетную дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, представлено в Таблице 5.9.1.

Таблица 5.9.1. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по ОПС

	Страховые договоры
Обязательства на начало отчетного периода	85 140 852
Пенсионные взносы	3 196 779
Пенсионные выплаты	-9 962 827
Распределение результата инвестирования	-9 038 583
Актуарные (прибыли)/убытки	-3 004 549
<i>Эффект изменения предположений</i>	-3 362 817
<i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений и др.</i>	358 268
Прочее	4 055 927
Обязательства на отчетную дату	70 387 599

В актуарном заключении по итогам деятельности Фонда за предшествующий календарный год проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию была пройдена. Таким образом, результат проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию не изменился, обязательства адекватны.

5.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда

В Таблице 5.10.1. приведено распределение по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию.

Таблица 5.10.1. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	8 581 095	12 177 129	8 929 729	40 699 646	70 387 599
Кредиторская задолженность	3	0	0	0	3
Итого с кредиторской задолженностью	8 581 098	12 177 129	8 929 729	40 699 646	70 387 602

5.11. Результаты анализа чувствительности

Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

- Интенсивность смертности застрахованных лиц окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пенсионных обязательств.
- Стоимость ценных бумаг в момент продажи окажется ниже справедливой стоимости.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по обязательному пенсионному страхованию следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение вероятности смерти по каждой группе застрахованных лиц (в зависимости страхового стажа) на 10% в большую и меньшую стороны.

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в Таблице 5.11.1.

Таблица 5.11.1. Анализ чувствительности

Актуарное предположение	Изменение предположение	Анализ чувствительности обязательств		Анализ чувствительности ПАО	
		Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств по ОПС, тыс. руб.	Сумма обязательств по ОПС, отраженная в БФО, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой обязательств по ОПС, отраженной в БФО, %%
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	68 922 120	-1 465 480	81 262 852	0,00%
	-1 процентный пункт	71 861 740	1 474 141	81 262 852	0,00%
Изменение вероятности смерти участника	10%	69 980 641	-406 958	81 262 852	0,00%
	-10%	70 823 353	435 753	81 262 852	0,00%

При всех изменениях рассматриваемых актуарных предположений проверка адекватности пройдена. Таким образом, анализ чувствительности проверки адекватности обязательств показывает, что обязательства по обязательному пенсионному страхованию адекватны при изменении рассматриваемых актуарных предположений.

6. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда.

Сведения о рыночной стоимости активов, а также о справедливой стоимости предоставлены Фондом. Сведения включают справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, а также информацию о портфелях финансовых вложений по данным бухгалтерского учета. В целях актуарного оценивания собственных средств Фонда использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчетности (форма ОКУД 0420256). Также Фондом предоставлены сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

В отношении предоставленных данных была произведена проверка на согласованность сведений в справках специализированного депозитария данным бухгалтерского учета Фонда. При анализе активов рассматривались активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства Фонда.

Стоимость активов принимается равной предоставленной в полученных от Фонда сведениях за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

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

Группировка активов производилась в соответствии со сроками погашения: долевые, долговые ценные бумаги, а также остальные активы.

6.2. Риски, связанные с активами

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

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

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

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

Для определения актуарной стоимости активов Фонда анализировалась информация о стоимости активов по данным бухгалтерского учета Фонда, результаты представлены в Таблицах 6.3.1. и 6.3.2.

Таблица 6.3.1. Активы, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб.

Наименование актива	Балансовая стоимость по данным Фонда	Актуарная стоимость
Расчетные счета	185	185
Государственные ЦБ внутреннего займа	122 498	122 498
Государственные ЦБ субъектов РФ	3 074	3 074
Облигации хозяйственных обществ	0	0
Акции	22 413	22 413
Дебиторская задолженность	527	527
Прочее	9 812	9 812
Итого	158 509	158 509
Кредиторская задолженность	-37	-37
Итого с кредиторской задолженностью	158 472	158 472

Необходимо отметить, что 7 марта 2019 года для покрытия отрицательного финансового результата 2018 года из собственных средств Фонда в средства пенсионных резервов было направлено 31 540 138,20 руб. Дальнейший анализ согласованности потоков по активам и обязательствам будет проводиться с учетом этого события после отчетной даты.

Таблица 6.3.2. Активы, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, тыс. руб.

Наименование актива	Балансовая стоимость по данным Фонда	Актуарная стоимость
Расчетные счета	5 822	5 822
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	49 215 647	49 215 647
Государственные ЦБ субъектов РФ	3 038 130	3 038 130
Муниципальные облигации	15 065	15 065
Облигации хозяйственных обществ	0	0
Акции	17 333 560	17 333 560
Дебиторская задолженность	6	6
Прочее	14 179 865	14 179 865
Итого	83 788 095	83 788 095
Кредиторская задолженность	-3	-3
Итого с кредиторской задолженностью	83 788 092	83 788 092

В целях актуарного оценивания активов собственных средств Фонда использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчётности (форма ОКУД 0420256), результаты отражены в Таблице 6.3.3.

Таблица 6.3.3. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

Наименование актива	Стоимость актива, обязательства, тыс. руб.	Коэффициент	Стоимость актива/обязательства с учетом коэффициента, тыс. руб.
Расчетные счета в кредитных организациях	326	1	326
Депозиты	0	1	0
Облигации	253 269	1	253 269
Расчеты с прочими дебиторами	949 184	1	949 184
Расчеты по брокерским операциям	105	1	105
Прочее	1 131 898	0	0
Итого активов	2 334 782		1 202 884
<i>Кредиторская задолженность</i>	<i>-316 331</i>	<i>1</i>	<i>-316 331</i>
Итого, с учетом кредиторской задолженности	2 018 451		886 553

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов средств пенсионных накоплений, средств пенсионных резервов и собственных средств Фонда предоставлены Фондом и приводятся в Таблице 6.4.1.

Таблица 6.4.1. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов, 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, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб.	83 566	15 057	25 958	33 928	158 509
Ожидаемые поступления денежных средств от дополнительных активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, (передача средств из СС в ПР*)			31 540		31 540
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	35 584 333	11 020 700	20 316 955	16 866 107	83 788 095
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены собственные средства, с учетом передачи средств из СС в ПР, тыс. руб.	952 452	37 481	8 941	172 470	1 171 344

* Для покрытия отрицательного финансового результата по результатам 2018 года из собственных средств Фонда в средства пенсионных резервов 7 марта 2019 года было направлено 31 540 138,20 руб.

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

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда представлен в Таблице 7.1.1

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда

Направление	Активы	Обязательства	
		Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	Кредиторская задолженность
Негосударственное пенсионное обеспечение	158 509	182 622	37
Обязательное пенсионное страхование	83 788 095	81 262 852	3
Собственные средства	1 202 884	0	316 331
Итого	85 149 488	81 761 845	

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

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

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению представлено в Таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. 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, в которые размещены средства пенсионных резервов	83 566	15 057	25 958	33 928	158 509
Ожидаемые поступления денежных средств от дополнительных активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, (передача средств из СС в ПР*)			31 540		31 540
<i>Итого ожидаемые поступления от активов</i>	83 566	15 057	57 498	33 928	190 049
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО, кредиторская задолженность по НПО	24 682	39 276	26 211	78 468	168 637
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом	58 884	34 665	65 952	21 412	42 824

* Для покрытия отрицательного финансового результата по результатам 2018 года из собственных средств Фонда в средства пенсионных резервов 7 марта 2019 года было направлено 31 540 138,20 руб.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом с учетом дополнительного поступления денежных средств, переведенных из собственных средств в средства пенсионных резервов для покрытия финансового результата не превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом. Во временном интервале от 1 года до 3-х лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств на 24 219 тыс. руб., что составляет 0,03% от валюты баланса. Во временном интервале от 5-ти лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств на 44 540 тыс. руб., что составляет 0,05% от валюты баланса. С учетом принятого уровня существенности можно сделать вывод о согласованности потоков денежных средств.

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по обязательному пенсионному страхованию представлено в Таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. 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, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	35 584 333	11 020 700	20 316 955	16 866 107	83 788 095
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по ОПС, кредиторская задолженность по ОПС	8 581 098	12 177 129	8 929 729	40 699 646	70 387 602
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом	27 003 235	25 846 806	37 234 032	13 400 493	13 400 493

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом. Во временном интервале от 5-ти лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств на 23 833 539

тыс. руб., что составляет 28% от валюты баланса. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду представлено в Таблице 7.2.3.

Таблица 7.2.3. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб.	83 566	15 057	25 958	33 928	158 509
Ожидаемые поступления денежных средств от дополнительных активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, (передача средств из СС в ПР*)			31 540		31 540
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	35 584 333	11 020 700	20 316 955	16 866 107	83 788 095
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены собственные средства, с учетом передачи средств из СС в ПР, тыс. руб.	952 452	37 481	8 941	172 470	1 171 344
<i>Ожидаемые поступления денежных средств от активов, итого</i>	<i>36 620 351</i>	<i>11 073 238</i>	<i>20 383 394</i>	<i>17 072 505</i>	<i>85 149 488</i>
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	24 682	39 276	26 211	78 468	168 637
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по ОПС	8 581 098	12 177 129	8 929 729	40 699 646	70 387 602
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по СС	316 331				316 331
<i>Ожидаемые выплаты, итого</i>	<i>8 922 111</i>	<i>12 216 405</i>	<i>8 955 940</i>	<i>40 778 114</i>	<i>70 872 570</i>
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом	27 698 240	26 555 073	37 982 527	14 276 918	14 276 918

* Для покрытия отрицательного финансового результата по результатам 2018 года из собственных средств Фонда в средства пенсионных резервов 7 марта 2019 года было направлено 31 540 138,20 руб.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом. Во временном интервале от 5-ти лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от

активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств на 23 705 609 тыс. руб., что составляет 28% от валюты баланса. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

Таким образом, сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что для каждого временного интервала:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не превышает существенно величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, за исключением временного интервала от 5 лет;
- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Установлен риск реинвестирования.

В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов в целом по Фонду, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства.

7.3.1. Анализ объемов возможных недооценок обязательств Фонда

Сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств с величиной капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда, определенной в рамках проведения текущего актуарного оценивания приведено в Таблице 7.3.1

Таблица 7.3.1. Анализ объемов возможных недооценок обязательств Фонда

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств, тыс. руб.	Объем возможной недооценки обязательств, %	Величина капитала Фонда, отраженного в БФО, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов СС над стоимостью активов СС, определенной в рамках проведения актуарного оценивания, тыс. руб.
Страховые договоры	227	0,96%	
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0	0,00%	3 296 068

Величина капитала Фонда, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств над стоимостью активов собственных средств, определенной в рамках проведения данного актуарного оценивания существенно превышает объем возможной недооценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов в целом по Фонду, а также с анализом сопоставления суммы объемов возможных недооценок обязательств с величиной капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда, определенной в рамках проведения текущего актуарного оценивания, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства.

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы: 3.1.4, 4.1.3, 5.1.4, 7.1.4.

**Приложение 1. Таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике
Ассоциации профессиональных актуариев**

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455

Приложение № 2.1 Таблицы смертности 2017 года, скорректированные по статистике смертности Фонда (этап накопления)

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
0	100000	100000
1	99573	99651
2	99534	99621
3	99506	99601
4	99485	99585
5	99470	99569
6	99454	99557
7	99437	99544
8	99420	99531
9	99405	99520
10	99391	99509
11	99377	99498
12	99358	99488
13	99337	99476
14	99313	99461
15	99282	99442
16	99242	99422
17	99198	99397
18	99145	99374
19	99068	99340
20	98980	99308
21	98888	99275
22	98793	99244
23	98688	99211
24	98574	99174
25	98451	99136
26	98314	99095
27	98179	99049
28	98019	98994
29	97842	98935
30	97640	98864
31	97411	98783
32	97179	98701
33	96920	98612
34	96624	98510

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
35	96286	98390
36	95915	98260
37	95534	98125
38	95132	97983
39	94688	97827
40	94231	97657
41	93749	97489
42	93269	97318
43	92766	97141
44	92243	96949
45	91718	96746
46	91162	96533
47	90608	96313
48	90019	96091
49	89391	95855
50	88733	95606
51	87995	95330
52	87239	95055
53	86453	94768
54	85615	94445
55	84707	94110
56	83716	93726
57	82687	93311
58	81597	92876
59	80404	92402
60	79140	91896
61	77733	91345
62	76259	90756
63	74686	90120
64	73072	89435
65	71413	88691
66	69615	87854
67	67831	86993

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
68	65976	86031
69	63918	84930
70	62047	83894
71	59815	82539
72	57844	81299
73	55756	79909
74	53559	78379
75	51580	76865
76	48960	74894
77	46604	72951
78	44091	70748
79	41443	68243
80	38963	65716
81	36382	62882
82	33824	59793
83	31277	56468
84	28812	53102
85	26329	49428
86	23795	45553
87	21535	41720
88	19341	37745
89	17086	33718
90	14959	29748
91	13079	25947
92	11480	22365
93	10090	19134
94	8855	16062
95	7826	13460
96	6932	11095
97	6241	9278
98	5573	7545
99	4855	5915
100	4266	4848

Приложение № 2.2 Таблицы смертности 2017 года, скорректированные по статистике смертности Фонда (этап выплат)

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
0	100000	100000
1	99451	99551
2	99401	99512
3	99365	99487
4	99338	99466
5	99319	99446
6	99298	99430
7	99276	99414
8	99255	99398
9	99236	99383
10	99218	99369
11	99199	99355
12	99174	99342
13	99148	99327
14	99118	99308
15	99078	99283
16	99027	99257
17	98969	99226
18	98902	99195
19	98802	99152
20	98691	99111
21	98573	99068
22	98451	99028
23	98316	98986
24	98170	98938
25	98012	98891
26	97838	98837
27	97664	98779
28	97460	98708
29	97233	98633
30	96975	98541
31	96683	98438
32	96387	98333
33	96056	98218
34	95679	98087

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
35	95249	97935
36	94777	97768
37	94294	97596
38	93783	97413
39	93220	97215
40	92641	96997
41	92032	96782
42	91426	96564
43	90793	96339
44	90134	96094
45	89475	95835
46	88778	95563
47	88085	95284
48	87348	95001
49	86564	94701
50	85745	94385
51	84828	94035
52	83891	93685
53	82919	93322
54	81885	92914
55	80769	92490
56	79554	92004
57	78298	91480
58	76970	90932
59	75523	90335
60	73997	89700
61	72306	89009
62	70542	88270
63	68672	87474
64	66764	86620
65	64815	85694
66	62717	84654
67	60650	83587

Возраст	Число доживших, чел.	
	м	ж
68	58518	82399
69	56171	81043
70	54056	79771
71	51556	78115
72	49373	76606
73	47081	74923
74	44696	73078
75	42573	71264
76	39792	68914
77	37331	66615
78	34743	64029
79	32060	61114
80	29593	58204
81	27072	54977
82	24625	51505
83	22241	47822
84	19988	44158
85	17773	40229
86	15573	36175
87	13672	32261
88	11881	28308
89	10100	24426
90	8483	20728
91	7112	17323
92	5995	14248
93	5061	11602
94	4265	9207
95	3627	7289
96	3095	5643
97	2698	4454
98	2327	3384
99	1942	2444
100	1638	1877

Пронумеровано, прошито и
скреплено печатью на 68
Местоударный реестр
(Знак № 6)

