

ОТЧЕТ

**о результатах проверки актуарного заключения
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«БУДУЩЕЕ»**

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



 / *Помазкин Д.В.* /

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	6
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	6
IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ.....	8
V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ	11
VI. ПРИЛОЖЕНИЯ	12

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Цель составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее – Отчет) - отражение итогов проверки актуарного заключения, предусмотренной Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача проверки актуарного заключения (далее – Проверка), поставленная перед ответственным актуарием, - подготовка мнения о достоверности актуарного заключения.

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения - 24.04.2024.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» (далее – Фонд).

Отчет подготовлен для использования заказчиком, Центральным Банком Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

Помазкин Дмитрий Владимирович (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 26.

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

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» (Свидетельство №0032 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7).

Актуарий соблюдает требования частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632; 2021, N 24, ст. 4212), а именно:

- Актуарий не является акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда. Ответственный актуарий не состоит в близком родстве или свойстве с акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда.

- Актуарий:

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

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

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

4) не привлекался Банком России для оценки величины активов и пассивов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей оценки.

1.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке

Наименование актуарного заключения (далее - Актуарное заключение), подлежащего проверке, - Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» по итогам 2023 финансового года.

Дата составления Актуарного заключения - 20.03.2024.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, - 31.12.2023.

1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

Соколов Дмитрий Валерьевич (далее – Ответственный актуарий).

Ответственный актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 31.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» (Свидетельство №2009 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7).

1.5. Сведения об организации

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» (далее Фонд).

Лицензия Фонда: лицензия № 431 от 30.04.2014, выдана Банком России.

ОГРН 1147799009115

ИНН/КПП 7707492166/770201001

Место нахождения Фонда: 127051, г. Москва, ул. Цветной бульвар, д. 2.

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npff.ru

1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась Проверка

- 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»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;
- Указание Банка России № 6009-У от 13.12.2021 «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования».

1.7. Сведения о критерии существенности.

Критерий существенности, определенный при составлении Отчета при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, - различия в значениях сопоставляемых показателей по модулю считаются несущественными, если указанная величина не превышает:

- 10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года N 49484 (далее - Указание Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У), показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У;
- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У.

В противном случае различия считаются существенными.

1.8. Прочие сведения

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

В настоящем Отчете в общем случае информация, отраженная в Актуарном заключении, не воспроизводится. В связи с этим для получения полной информации о методах, предположениях и результатах актуарного оценивания настоящий Отчет должен рассматриваться совместно с Актуарным заключением.

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 Отчете. В случае необходимости заказчик Проверки может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает мнение, что Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» по итогам 2023 финансового года достоверно.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

- Пенсионные и Страховые правила Фонда;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета Фонда на 2023 год (далее – Учетная политика Фонда);
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату актуарного оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность о деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания по активам пенсионных резервов и пенсионных накоплений;
- Информация о договорах НПО и ОПС;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о солидарных пенсионных счетах;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих и получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Сведения о составе активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Сведения об обесценении и об отсутствии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о балансовой и справедливой стоимости каждого актива по состоянию на отчетную дату.

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

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет Фонд.

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);

- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: [Публикации \(actuaries.org.ru\)](http://actuaries.org.ru)).

3.4. С целью определения достаточности данных для выполнения поставленной задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, Актуарием были проведены контрольные процедуры.

Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

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

В том числе (не ограничиваясь) были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- проверка данных на достоверность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость (согласование с данными из других источников, в т.ч. бухгалтерской отчетности);
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3. 1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Обязательное пенсионное страхование			
8.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
9.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
10.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Существенных недостатков не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных недостатков не установлено

3.5. Отклонений от показателей отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

По итогам проведенного анализа у Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в полноте и достоверности исходных данных для определения объема финансовых обязательств и стоимости активов. Перечень, объем и степень детализации исходных данных достаточны для проведения актуарных расчетов и формирования обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств и о возможности их выполнения

3.6. На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Актуарием задаче – проверке Актуарного заключения – и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

4.1. Актуарием была проанализирована следующая информация, содержащаяся в Актуарном заключении:

1. Перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.
2. Перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.
3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.
4. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного

пенсионного обеспечения.

5. Сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании по группам однородных договоров, использованном Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и обоснование такой группировки.

6. Сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года.

7. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

8. Сведения об использованных Ответственным актуарием допущениях и предположениях при проведении актуарного оценивания по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании с обоснованием их выбора.

9. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении актуарной стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

4.2. Проведенный анализ показал, что представленный в Актуарном заключении перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, соответствует поставленной перед Ответственным актуарием задаче - проведением обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

4.3. На основании проведенного анализа (в том числе, с учетом сведений о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов) Актуарием был сделан вывод о том, что использованные Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания данные, полученные от Фонда, и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Ответственным актуарием задаче – проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством – и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

4.4. Сопоставление условий, предусмотренных пенсионными правилами, условиям, отраженных в Актуарном заключении и в исходных данных, позволяет сделать вывод о том, что представленное в Актуарном заключении описание применяемых пенсионных схем и их существенных условий соответствует поставленной в Актуарном заключении задаче, требованиям к актуарному оцениванию и достаточно для оценки финансовых

обязательств Фонда. Существенных недостатков в отношении учета условий пенсионных схем не установлено.

4.5. Актуарием была проанализирована учетная политика Фонда и сведения о классификации договоров НПО и ОПС, представленные Фондом. По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

4.6. На основании исходных данных Актуарий сделал вывод, что представленные в Актуарном заключении сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в Актуарном заключении, достоверны.

4.7. Актуарием были проанализированы обоснование выбора и описания методов актуарного оценивания обязательств, представленные в Актуарном заключении. Указанные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Расчеты проводились по стандартным актуарным формулам. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.8. Актуарием были проанализированы описания и значения, выбранных Ответственным актуарием актуарных предположений. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.9. Актуарием были проанализированы исходные данные и сведения в отношении активов Фонда. По итогам сопоставления сведений об активах и соответствующих сведений в актуарном заключении Актуарий сделал вывод, что недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.10. При проведении Проверки Актуарием было проведено тестовое воспроизведение результатов. Назначение тестового воспроизведения - проверка непротиворечивости результатов расчетов исходным данным, условиям договоров и актуарным предположениям.

4.11. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам, а также результатов распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда. По итогам тестового воспроизведения результатов Актуарием сделан вывод о том, что результаты оценивания обязательств Фонда, представленные в Актуарном заключении, соответствуют раскрытой в нем модели оценивании обязательств. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

Различия в значениях сопоставляемых показателей, отраженных в Актуарном заключении и полученных при тестовом воспроизведении, несущественны (незначительны).

4.12. В Актуарном заключении предполагалось отсутствие будущих взносов вкладчиков Фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. Поэтому вывод о результатах проверки результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам в условиях прекращения взносов вкладчиков Фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию аналогичен выводу, изложенному в п. 4.11.

4.13. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания стоимости активов Фонда на дату, на которую проведено актуарное оценивание, с указанием их структуры отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и собственным средствам Фонда, а также результатов распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. Актуарием были сопоставлены данные о справедливой стоимости активов, предоставленные Фондом, с величинами, содержащимися в Актуарном заключении. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов, не установлено.

4.14. По результатам проведенной проверки Актуарий выражает мнение о том, что представленные в Актуарном заключении выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, а также сведения об отсутствии актуарного дефицита достоверны. Описание существенных, по мнению Ответственного актуария, рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и рекомендации ответственного актуария по их устранению или снижению представляется корректным.

V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

5.1. Стоимость обязательств, отраженных в актуарном заключении, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%. (См. Приложение 1)

5.2. Итоговая стоимость активов, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%.

5.3. Сравнение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, со стоимостью активов проведено корректно.

5.4. Вывод относительно отсутствия актуарного дефицита сделан корректно.

5.5. Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда сделаны корректно.

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Итоги сопоставления стоимости обязательств Фонда в Актуарном заключении и в рамках тестового воспроизведения

Таблица 1. Результаты актуарного оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023

П/п	Группа	Разница стоимостей обязательств, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)	Разница стоимостей обязательств, отраженных в актуарном заключении, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)
1	Договоры ОПС, всего	2,0%	3,4%
2	Договоры НПО, всего	0,01%	0,8%
2.1	в т.ч. Страховые договоры НПО	2,56%	2,48%
2.2	в т.ч. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-2,7%	-0,8%

Таблица 2 Распределение стоимости обязательств по полу и возрасту

№	Наименование показателя	Разница стоимостей обязательств по ОПС, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)	Разница стоимостей обязательств по НПО, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-0,3%	-3,6%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,2%	-5,7%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2,2%	-5,4%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5,4%	-2,8%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-2,2%	3,0%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5,2%	3,0%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-3,0%	3,9%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2,2%	-2,2%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2,8%	-5,4%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3,6%	-6,1%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4,8%	-4,3%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6,2%	1,6%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,6%	2,0%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-4,3%	1,4%
15	Итого по мужчинам	0,7%	-0,3%
16	Итого по женщинам	3,6%	0,3%
17	Всего	2,0%	0,01%

Приложение 2

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» по итогам 2023 финансового года.

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «БУДУЩЕЕ»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий


20.03.2024 / Соколов Д.В. /



Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	5
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	7
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ.....	9
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	33
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	45
VII. АКТИВЫ ФОНДА.....	46
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	49
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	52
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	53

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2023г.

Дата составления актуарного заключения – 20.03.2024г.

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 «БУДУЩЕЕ».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Соколов Дмитрий Валерьевич (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 31.

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

Свидетельство № 0029 о прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» выдано Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (протокол аттестационной комиссии № 7 от 25.06.2019г.).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием действовал трудовой договор. Актуарий не участвовал в расчете тарифов Фонда, не участвовал в составлении отчетности Фонда и не определял размеры обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, принимаемых на себя Фондом.

1.3. Сведения об организации

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» (далее Фонд).

Лицензия Фонда: лицензия № 431 от 30.04.2014, выдана Банком России.

ОГРН 1147799009115

ИНН/КПП 7707492166/770201001

Место нахождения Фонда: 127051, г. Москва, ул. Цветной бульвар, д. 2.

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npff.ru

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 12.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы нормативных правовых актов и (или) 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 actuариев, actuарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик actuарного оценивания может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного actuарного заключения.

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

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

Предыдущее годовое обязательное actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2022г. ответственным actuарием Соколовым Дмитрием Валерьевичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 31.

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

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

Стоимость активов Фонда	291 221 678
-------------------------	--------------------

Стоимость обязательств Фонда	260 357 527
------------------------------	--------------------

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

2. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств по ОПС, которые определялись исходя из предположения о нормальной работе Фонда, в течение ближайших лет согласованы.

У Фонда недостаточно средств пенсионных резервов для выполнения принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Денежный поток от активов и поток, связанный с исполнением обязательств по НПО, которые определялись исходя из предположения о нормальной работе Фонда, в течение ближайшего года согласованы. Недостаток средств в портфеле НПО может быть компенсирован за счет собственных средств Фонда.

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

Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

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

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

6. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее нормативного размера, установленного Банком России. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 188 296 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру.

7. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

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

9. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2022 году содержало следующие рекомендации актуария:

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

9.2. «Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

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

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

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

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

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

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

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

3.4. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 27 октября 2023 года;
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);

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

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

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

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 1.

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

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

В действующей редакции Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда (протокол от 11.12.2023 №13), описано 2 пенсионные схемы.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры по 3 пенсионным схемам, описанным в редакции Пенсионных правил Фонда от 28.11.2016 года. Кроме того, Фонд в процессе своей деятельности прошел несколько реорганизаций, в том числе и присоединений к нему других негосударственных пенсионных фондов. Поэтому Фонд также имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил других негосударственных пенсионных фондов: НПФ «СтальФонд» (Региональный НПФ «Шексна-Гефест») от 18.01.2001, от 22.05.2007, от 18.01.2001; НПФ «Русский стандарт» (НПФ «ИНИЦИАТИВА») от 21.05.2004; НПФ «УРАЛСИБ» от 31.10.2003, от 22.05.2007, от 10.09.2014.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионная схема №1 «С установленными размерами пенсионных взносов»

Вкладчики	– Физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно/в течение установленного срока/ до исчерпания счета
Размер, периодичность, сроки продолжительность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– . Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы, отраженной на именном пенсионном счете, и продолжительности выплаты пенсии.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Устанавливается пенсионным договором.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов.
Правопреемство	– В случае смерти вкладчика/участника правопреемникам выплачивается выкупная сумма, если такая возможность установлена пенсионным договором.

Пенсионная схема №2 «С установленными размерами пенсионных взносов»

Вкладчики	– Физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно/в течение установленного срока
Размер, периодичность, сроки продолжительность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– . Размер и продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливаются пенсионным договором
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Устанавливается пенсионным договором.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов.
Правопреемство	– В случае смерти вкладчика/участника правопреемникам выплачивается выкупная сумма, если такая возможность установлена пенсионным договором.

Пенсионная схема Ф20. Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: в течение не менее 3 (трех) лет или пожизненно.

Схема выплат Ф20-1.

Вкладчики	– Физические лица, совпадают с участниками.
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно/в течение установленного срока (от 3 до 15 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, только в течение периода накопления.

Схема выплат Ф20-2.

Вкладчики	– Физические лица.
Срок выплаты пенсии	– В течение установленного срока (от 3 до 15 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема Ф21. Индивидуальная. Период выплат: не менее 3 (трех) лет.

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

Пенсионная схема К24. Корпоративная. Учет обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах. Предусмотрена возможность наследования в период накопления и в период выплат. Период выплат: до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 (пяти) лет.

Вкладчики	– Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но не менее 5 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионные схемы Пенсионных правил АО «НПФ «СтальФонд» (Региональный НПФ «Шексна-Гефест»).

Пенсионная схема Ф10 (Ф, Ф1, Ф2). Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: в течение не менее 3 (трех) лет или пожизненно.

Схема выплат Ф10-1 (Ф1).

Вкладчики	– Физические лица, совпадают с участниками.
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно/в течение установленного срока (от 3 до 15 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, только в течение периода накопления.

Схема выплат Ф10-2 (Ф, Ф 2).

Вкладчики	– Физические лица.
Срок выплаты пенсии	– В течение установленного срока (от 3 до 15 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема К1. Корпоративная. Учет обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах. Наследование не предусмотрено. Период выплат: до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 лет.

Вкладчики	– Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но не менее 5 лет, или пожизненно.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– Не предусмотрено.

Пенсионная схема К4. Корпоративная. Учет обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах. Предусмотрено наследование в период накопления. Период выплат: до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 (пяти) лет.

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	До исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но не менее 5 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, только в течение периода накопления.

Пенсионная схема К11. Корпоративная. Учет обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах. Предусмотрена возможность правопреемства в порядке наследования в период накопления. Период выплат: до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 (пяти) лет, или пожизненно.

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	До исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но не менее 5 лет/пожизненно.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, только в течение периода накопления.

Пенсионная схема №1 (1ФЛ, 1ЮЛ). С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма вкладчикам (участникам) определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– Предусматривается правопреемство в отношении средств, учтенных на именном пенсионном счете, только на этапе накопления.

Пенсионная схема №2 (2ФЛ, 2ЮЛ). С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 15 лет).

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– В течение установленного срока (от 3 до 15 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионная схема №3. С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью.

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	Пожизненно.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии определяется вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Правопреемство не предусмотрено.

Пенсионные схемы Пенсионных правил НПФ «Русский стандарт» (НПФ «ИНИЦИАТИВА»).

(1 РС ИПС). Пенсионная схема № 1. С установленными размерами взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение оговоренного ряда лет (от 3 до 10 лет).

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока (от 3 до 10 лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента.
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

(3 РС СПС). Пенсионная схема № 3. С установленными размерами взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. С солидарной ответственностью.

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	Пожизненно/ в течение установленного срока (от 3 до 10 лет)
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии определяется вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Только по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников.

Пенсионные схемы Пенсионных правил ЗАО «НПФ «УРАЛСИБ».

(У2014 1). Пенсионная схема 1. С фиксированными пенсионными взносами и именными пенсионными счетами.

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	Пожизненно, течение установленного срока, до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, на этапе накопления, и в случае срочных (до исчерпания) пенсионных выплат на этапе выплат.
Инвестиционная стратегия		Предусмотрен выбор инвестиционной стратегии .

(У2005 1). Пенсионная схема № 1. С установленными размерами взносов. С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника.

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	До исчерпания средств на именном пенсионном счете
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии устанавливается Вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется как произведение выкупной стоимости накоплений на коэффициент.
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

(У2005 2). Пенсионная схема № 2. С установленными размерами взносов. С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение установленного пенсионным договором срока.

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока, но не менее 5 лет.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется как произведение выкупной стоимости накоплений на коэффициент.
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

(У2005 4). Пенсионная схема № 4. С установленными размерами взносов. С коллективной формой организации негосударственного обеспечения. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение не менее 5 лет до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника.

Вкладчики	–	Юридические.
Срок выплаты пенсии	–	До исчерпания средств на пенсионном счете, но не менее 5 лет.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На солидарных и именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии устанавливается пенсионным договором.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма Вкладчику определяется как произведение выкупной стоимости накоплений на коэффициент.
Правопреемство	–	Не предусмотрено.

(У2003 1). Пенсионная схема № 1. С установленными размерами взносов и индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. Страховая.

Вкладчики	–	Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	Пожизненно/в течение установленного срока.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	На именных пенсионных счетах.
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода.
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	По средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение периода накопления.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры по индивидуальным пенсионным планам «Классический», «Классический онлайн», «Максимум возможностей», предусматривающим негосударственное пенсионное обеспечение в соответствии с Пенсионной схемой № 1 «С установленными размерами пенсионных взносов».

Представленные в разделе 4.1. настоящего актуарного заключения существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам

Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

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

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

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

Исходя из установленных требований и учитывая способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 ((срок до погашения более 5 лет, история не менее 5 лет, объемы торгов не незначительные). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные

опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

- гарантирование неотрицательного финансового результата;
- расходы на специализированный депозитарий и управляющие компании;
- отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2022 № 555-ФЗ.

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

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,91%	11,89%	11,87%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,9% годовых.

Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,9%.

Таблица № 4.4.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании (УК)	3,63% от дохода	Усредненная величина фактических расходов за 2021-2023гг
Вознаграждение спецдепозитария	0,01% от суммы	Усредненная величина фактических расходов за 2021-2023гг
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,09% от суммы	С учетом фактических значений за 2023 год, предоставленных Фондом

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

$$v' = \frac{1}{1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,01\% + 0,09\%}{11,9\%} \right) (1 - 3,63\%)} = \frac{1}{1 + (11,9\% - 0,6\% - 0,01\% - 0,09\%) (1 - 3,63\%)} = \frac{1}{1 + 10,79\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Ставка доходности размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доходности, доступной к начислению на средства РППО и страхового резерва. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка принята равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчислений в фонд

гарантирования пенсионных резервов) с учетом доли дохода, направляемой в состав собственных средств (15%).

i' – коэффициент для учета доходности к начислению на средства РППО и страхового резерва:

$$i' = 1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,01\% + 0,09\%}{11,9\%} \right) (1 - 3,63\%)(1 - 15\%) = 1 + 9,17\%$$

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

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов в течение установленного срока, по ставке начисления на счета, уменьшенную на ставку, под которую была назначена пенсия. В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий, выплачиваемых пожизненно и до исчерпания, не предполагалась.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв фонда и в фонд гарантирования пенсионных резервов

По итогам 2023 года, согласно информации Фонда, отчисления в страховой резерв за счет дохода от размещения пенсионных резервов осуществлялись. Статистика отчислений в страховой резерв за предшествующий период нерелевантна в связи с изменением нормативных требований к формированию страхового резерва.

Принимая во внимание необходимость формирования страхового резерва для компенсации актуарных и инвестиционных рисков в целях настоящего актуарного оценивания предполагалось, что Фонд ежегодно в страховой резерв отчисляет долю от дохода от размещения пенсионных резервов не меньшую, чем по итогам 2023 года.

В соответствии с описанным подходом, величина отчислений в страховой резерв составляет 4,9% от дохода от размещения пенсионных резервов.

Предположение о величине отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов строилось на основании информации о фактических отчислениях в 2023 году (первый год отчислений), что составляет 0,09% от суммы активов пенсионных резервов (в предположении, что сумма размещаемых средств резервов равна стоимости обязательств).

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как средний возраст назначения пенсии. По данным Фонда за 2021-2023 годы эта величина для мужчин составила 60 лет, для женщин – 58 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

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

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии. При этом, в отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным до 01.01.2019, повышение пенсионного возраста не предусмотрено. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением негосударственной пенсии в возрасте, определенном по фактическим данным, без учета возможного повышения возраста выхода на пенсию.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с искажениями, внесенными пандемией COVID-19 в статистику Фонда, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике

Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2021 – 2023гг., как отношение количества выбывших участников в течение года к количеству участников на начало соответствующего года. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1,2 %.

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

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

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2021-2023гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника или застрахованное лицо) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 289 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий (см. пп. 4.4.1 и 4.4.2).

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

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Таблица «Исходные условия для формирования вариантов развития экономики») и среднесрочному прогнозу Банка России от 27.10.2023, что составляет в 2023 году – 6%, далее - 4 %.

4.4.10. Прочие предположения

Предположения о сроках выплаты будущих пенсий для участников, которые находятся в накопительном периоде, определялись на основании продолжительности фактически выплачиваемых на отчетную дату пенсий. (Назначение этих пенсий производилось в период с 2002 по 2023 год). Срок выплаты будущих пенсий определялся как средний срок выплаты по схеме. Результат сглаживался.

Использовались следующие предположения о продолжительности будущих пенсий:

- схемы 2 (2ЮЛ, 2ФЛ) – 4 года;
- схемы №№ 1, Ф, Ф10, Ф10-2, Ф2, Ф20, Ф20-2, Ф21, К24, К4, 1 РС ИПС, 3 РС СПС, У2003 1, У2005 2, У2005 4– 5 лет;
- схемы №№ У2005 1 – 10 лет;
- схемы №№ У2014 1 – 15 лет;
- схемы №№ Ф1, К1, К11, 1 (1ЮЛ, 1ФЛ), 3– пожизненно.

В соответствии с практикой Фонда предполагалось, что при назначении будущих пенсий по схемам с пожизненными выплатами применяется актуарная ставка доходности 2% годовых, а по срочным схемам – 0%.

При моделировании предполагалось, что при назначении будущих пожизненных пенсий применяются тарифы фонда, действовавшие на отчетную дату.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

4.5.4. Анализ периодичности выплат пенсии показал, что более 99% пенсии выплачиваются ежемесячно или ежеквартально. А, выплаты выкупных сумм и правопреемникам распределены в течение года. Поэтому, с учетом принципа единообразия, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты по НПО предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

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

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

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

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

4.5.8 В соответствии с пунктом 6.1.2 ФСАД НПФ стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов,

направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат.

Дополнительно, ФСАД НПФ пунктом 6.1.3. установил, что при определении стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении, в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, актуарию следует определять соответствующую стоимость в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

При этом, ст. 14.1 Федерального закона № 75-ФЗ (начиная с редакции от 28.12.2022) установил, что Фонд обязан осуществлять восполнение резерва покрытия пенсионных обязательств в случае получения отрицательного результата размещения пенсионных резервов. Указанная норма фактически означает, что Фонд несет обязанность по гарантированию сохранности средств на пенсионных счетах участников и вкладчиков в объеме равном величине этих средств.

Учитывая вышесказанное, в целях определения стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении, указанная величина принималась равной остаткам средств, учтенных на пенсионных счетах на отчетную дату.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

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

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

Анализ условий пенсионных правил Фонда в части расчета выкупной суммы показал, что понижающие коэффициенты, предусмотренные в некоторых пенсионных схемах, зависят от срока действия договора. Учитывая фактический срок договора и период горизонта прогнозирования, в целях настоящего актуарного оценивания размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

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

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим

пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	1 290 649	1 361 898
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 286 002	1 357 251
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 197 385	1 337 102
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	70 921	75 633
	Всего	2 488 034	2 699 000

В составе стоимости обязательств и стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 15 143 тыс. руб.

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

Таблица 4.6.2. Половозрастная структура обязательств по НПО

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	142 400	142 400
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	129 177	129 177
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	140 945	140 945
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	146 356	146 356
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	307 524	307 524
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	303 064	303 064
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	61 779	61 779
8	Женщины в возрасте до 39 лет	23 442	23 442
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	54 822	54 822
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	88 566	88 566
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	108 537	108 537
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	254 602	254 602
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	543 730	543 730
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	167 948	167 948
15	Итого по мужчинам	1 231 244	1 231 244
16	Итого по женщинам	1 241 647	1 241 647
17	Всего	2 472 891	2 472 891

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

4.7. Результаты проверки адекватности

4.7.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания исходя из предположения о нормальной работе Фонда, 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	Значение показателя, тыс. руб.
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	2 488 034
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 512 818
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 699 000
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	186 182

Превышение стоимости обязательств в отношении договоров НПО над стоимостью обязательств в отношении договоров НПО по данным бухгалтерской отчетности не выявлено. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

4.7.2. Выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ), величина которой показана в Таблице 4.7.1.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 11,9%; коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов и гарантии безубыточности – 10,79%	Ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов и гарантии безубыточности – 8,38%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов (включая долю распределяемого на счета дохода)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке, доступной к начислению на средства РППО и страхового резерва – 9,17%	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,12%
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корректировка срочных пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов в течение установленного срока, по ставке начисления на счета, уменьшенную на ставку, под которую была назначена пенсия.	Предполагалась ежегодная корректировка срочных пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов в течение установленного срока, по ставке начисления на счета, уменьшенную на ставку, под которую была назначена пенсия.
4	Отчисления в страховой резерв фонда	Доля отчислений в страховой резерв Фонда от полученного инвестиционного дохода предполагалась равной доли указанных отчислений за 2023 г. - 4,9%.	Доля отчислений в страховой резерв Фонда от полученного инвестиционного дохода предполагалась равной средней доли указанных отчислений за период 2018-2022гг - 18,6%.
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию по статистике Фонда за 2021-2023 гг. Мужчины – 60 лет, женщины – 58 лет.	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию по статистике Фонда за 2020-2022 гг. Мужчины – 59 лет, женщины – 57 лет.
6	Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по НПО.	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по НПО.
7	Вероятности расторжения договоров НПО	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1,2%	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 0,7%
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Пенсионные взносы не предполагались.	Пенсионные взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	Удельная величина расходов на одного участника – 289 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 6% в 2024 году и далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 241 рубль. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году и далее - 4%

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

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

Таблица 4.8.2. Изменение размера обязательств за отчетный период

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	2 901 753
Пенсионные взносы	45 627
Пенсионные выплаты	-259 053
Распределение результата инвестирования	166 481
Прочее	-20 178
Актуарные (прибыли)/убытки	-135 630
Эффект влияния изменения предположений и допущений	-123 473
Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений	-12 158
На отчетную дату	2 699 000

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

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

Таблица 4.9.1.

Показатель //условные наименования	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	313 719	496 485	391 433	1 286 397	2 488 034
Кредиторская задолженность	6 960				6 960
Всего	320 679	496 485	391 433	1 286 397	2 494 994

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

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

4.10.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности расторжения договора, изменению величины сопутствующих расходов и др.). Результаты оценки чувствительности показаны по аналогии с Примечанием № 51 к

бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015), так как согласно практике работы негосударственных пенсионных фондов предположения о ставке дисконтирования и вероятности смерти оказывают наиболее значительное влияние на результат расчета обязательств.

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-24 591	-61 496	-59 788
	-1 процентный пункт	26 128	67 868	65 337
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-771	-36 599	-41 393
	-10%	784	39 264	44 624

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

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

Анализ изменения результатов актуарного оценивания в целях единообразия и корректного сравнения данных проводился путем сравнения результатов оценивания за аналогичный отчетный период – по итогам 2022 года.

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

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

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	1 550 454	1 627 496
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 543 448	1 620 490
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 126 365	1 274 258
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	81 252	81 674
	Всего	2 676 819	2 901 753

По сравнению с предыдущим периодом существенных изменений стоимости обязательств не произошло.

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

П.п.	Показатель	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	1 126 365	1 550 454	2 676 819
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	1 278 644	1 395 731	2 674 375
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	1 274 258	1 627 496	2 901 753
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)			2 444
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)			227 378

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

«Превышение стоимости обязательств в отношении договоров НПО над стоимостью обязательств в отношении договоров НПО по данным бухгалтерской отчетности, меньше установленного уровня существенности. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

Выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ).»

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

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены решением Советом директоров Фонда (протокол от 11.12.2023 № 13).

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми.

Группировка договоров ОПС осуществлялась следующим образом:

Расчет обязательств по договорам ОПС, по которым была назначена накопительная и/или срочная пенсии, проводился отдельно по каждому пенсионному счету.

Договоры ОПС с застрахованными лицами, которым не была назначена пенсия, группировались по полу, году рождения застрахованного лица и статусу договора. Рассматривалось два статуса договора ОПС:

- Накопительный период - договор действует и застрахованному лицу может быть назначена накопительная пенсия или срочная пенсия;
- Прочее – договор прекращен по различным причинам и/или застрахованному лицу не может быть назначена накопительная пенсия или срочная пенсия.

После проведения расчетов результаты были агрегированы.

5.2. Застрахованные лица

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

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

Исходя из установленных требований и учитывая способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (срок до погашения более 5 лет, история не менее 5 лет, объемы торгов не незначительные). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

В соответствии с законодательством Фонд инвестирует пенсионные накопления с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость

покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер РОПС (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

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

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

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,91%	11,89%	11,87%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,9% годовых.

Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,9%.

Таблица № 5.3.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,3% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	5,29% от дохода	Усредненная величина фактических расходов за 2021-2023 гг
Вознаграждение спецдепозитарию	0,01% от суммы	Усредненная величина фактических расходов за 2021-2023 гг
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений.	0,0125% от суммы	См. п. 5.3.4

v' – дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК, отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,3\% + 0,01\% + 0,0125\%}{11,9\%} \right) (1 - 5,29\%)} = \frac{1}{1 + (11,9\% - 0,3\% - 0,01\% - 0,0125\%)(1 - 5,29\%)} = \frac{1}{1 + 10,97\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

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

Таблица № 5.3.2.1.

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,5% от суммы	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75ФЗ
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 3 ст. 36.23 75ФЗ
Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	0, 13% от суммы	Усредненная величина фактических отчислений за 2021-2023гг
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений.	0,0125% от суммы	См. п. 5.3.4

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета, принята в соответствии с законодательством и определяется исходя из ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда и отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений.

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

$$i' = 1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,3\% + 0,5\% + 0,13\% + 0,0125\%}{11,9\%} \right) (1 - 15\%) = 1 + 9,31\%$$

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений

В целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере усредненного значения фактических отчислений за период 2021-2023г.г., что составляет 0,13% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,0125% от суммы активов (в предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств), в соответствии с установленным нормативом.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Предположение о среднем возрасте обращения за назначением пенсии для женщин строилось на основании статистики Фонда 2022-2023гг об обращении за назначением единовременной выплаты, накопительной и/или срочной пенсии по ОПС. Соответствующая статистика за более ранние периоды – нерелевантна.

В связи с тем, что на отчетную дату отсутствует релевантная статистика о среднем возрасте обращения за назначением пенсии для мужчин, в качестве соответствующего предположения принимался возраст приобретения права на назначение накопительной пенсии, установленный законодательно.

Таким образом, в целях настоящего актуарного оценивания, предположение о среднем возрасте обращения за назначением накопительной пенсии принято для мужчины/женщины - 60/55 лет. В связи с этим вероятность назначения пенсии начиная с 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин была принята равной 1.

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

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в настоящее время значимой статистики об уровне смертности застрахованных лиц составление корректной таблицы смертности по данным Фонда не представляется

возможным. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных actuариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

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

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

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании статистики Фонда за 2021 – 2023гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,6%. После достижения общеустановленного возраста выхода на пенсию – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2021-2023гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника или застрахованное лицо) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 289 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий (см. пп. 5.3.1 и 5.3.2).

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

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Таблица «Исходные условия для формирования вариантов развития экономики») и среднесрочному прогнозу Банка России от 27.10.2023, что составляет в 2023 году – 6%, далее - 4 %.

5.3.10. Прочие предположения

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531. В целях расчета принято значение для 2024 года на весь период (264 месяца).

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

- застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления;

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

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

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

5.4.4. Выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно в течение года. В целях расчетов все указанные будущие выплаты предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года. Переводы пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших в ПФР или другой НПФ, осуществляются в первом квартале. В целях расчетов указанные будущие переводы предполагаются осуществляемыми в конце первого квартала каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

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

где i_k – ставка дисконтирования для года k ; $d = 0,75$ в случае денежного потока переводов пенсионных накоплений, $d = 0,5$ - в остальных случаях;

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

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

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

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

5.4.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

5.4.8.1. Страховые взносы.

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

5.4.8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагалось, что накопительная пенсия назначается в случае, если размер назначаемой накопительной пенсии составляет не менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по РФ. (В соответствии с федеральным законом №540-ФЗ от 27.11.2023 величина прожиточного минимума в целом по РФ с 01.01.24 принята равной 13 290 руб.). Для остальных застрахованных лиц предполагалось установление единовременной выплаты. При расчете учитывалось пороговое значение в размере 1 329 руб., индексируемое по инфляции.

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

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

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

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

5.4.8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

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

5.4.8.5. Сопутствующие расходы.

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

5.4.8.6. Неизбежные договоры

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

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	215 608 210	256 849 521
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	1 459 539	1 742 881

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

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

1 497 831 905,29

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

245 048 859,20

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

Таблица 5.5.2. Половозрастная структура обязательств по ОПС

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	56 142 631	56 142 631
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	28 449 629	28 449 629
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	25 629 093	25 629 093
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	8 134 452	8 134 452
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 060 839	1 060 839
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	49 219	49 219
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	461	461
8	Женщины в возрасте до 39 лет	19 852 665	19 852 665
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	21 983 150	21 983 150
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	25 087 899	25 087 899
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	23 010 949	23 010 949
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6 068 752	6 068 752
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	114 227	114 227
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 967	3 967
15	Итого по мужчинам	119 466 324	119 466 324
16	Итого по женщинам	96 121 609	96 121 609
17	Всего	215 587 933	215 587 933

Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в таблице 5.5.2 отличается от величины стоимости обязательств, указанной в таблице 5.5.1 на 20 277 тыс. руб. Указанная разница – это средства, учтенные на счетах застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, и которые не переведены в выплатной резерв или резерв срочных выплат. При расчете величины обязательств эти средства в связи с их незначительностью учитывались общей суммой без разнесения по счетам.

Таблица № 5.5.3. Распределение пенсионных обязательств по ОПС по группам однородных договоров

Статус договора	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательства в условиях прекращения взносов, тыс. руб.
Накопительный период	212 821 263	212 821 263
Прочее	1 327 408	1 327 408
Застрахованные лица, которым установлена накопительная и/или срочная пенсии	1 459 539	1 459 539
Всего	215 608 210	215 608 210

5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	215 608 210
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	270 972 980
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	256 849 521
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	0

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

Так как величина стоимости обязательств, отраженная в актуарном заключении, не превышает величину стоимости обязательств, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, риск недооценки обязательств не выявлен.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, но которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 11,9%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления в фонд гарантирования ПН – 10,97%	Ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 8,91%
2	Доходность инвестирования пенсионных накоплений	Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 9,31%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, отчислений в РОПС и фонд гарантирования ПН)	Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,31%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, отчислений в РОПС и фонд гарантирования ПН)
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)
4	Отчисления в РОПС	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,13%	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,6%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,9%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Страховые взносы не предполагались.	Страховые взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	Удельная величина расходов на одно ЗЛ – 289 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 6% в 2024 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одно ЗЛ – 241 рубль. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%

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

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

Таблица 5.7.2.

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	255 353 435
Пенсионные взносы	148 022
Пенсионные выплаты	-7 238 141
Распределение результата инвестирования	14 890 989
Прочее	-683 998
Актуарные (прибыли)/убытки	-5 620 786
Эффект влияния изменений допущений и предположений	-2 729 021
Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений	-2 891 765
На отчетную дату	256 849 521

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

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

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

Таблица 5.8.1.

Показатель //условные наименования	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	11 358 736	15 650 978	18 407 608	170 190 888	215 608 210
Кредиторская задолженность	171				171
Всего	11 358 907	15 650 978	18 407 608	170 190 888	215 608 381

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

5.9. Результаты анализа чувствительности

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

5.9.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности перехода в другой фонд, изменению величины сопутствующих расходов и др.). Результаты оценки чувствительности показаны по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

НПФ» № 527-П от 28.12.2015), так как согласно практике работы негосударственных пенсионных фондов предположения о ставке дисконтирования и вероятности смерти оказывают наиболее значительное влияние на результат расчета обязательств.

Таблица 5.9.1.

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-3 135 060	-963 246
	-1 процентный пункт	3 827 023	950 469
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-1 062 906	-2 527 106
	-10%	1 304 468	2 995 022

5.9.3. Оценка влияния различных факторов (актуарных предположений) на результаты актуарного оценивания обязательств, отраженных в актуарном заключении, показывает, что увеличение/уменьшение указанных обязательств (за исключением изменения вероятности смертности застрахованного лица в течение года на -10%) выше установленного уровня существенности при изменении рассмотренных факторов не возникает. Также, оценка показала, что рассмотренные факторы не оказывают принципиального влияния на вывод о финансовом состоянии Фонда и на результаты проверки адекватности обязательств.

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

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

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

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	218 097 534	255 353 435
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	1 311 280	1 569 563

По сравнению с предыдущим периодом изменение стоимости обязательств и стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, не превышает установленный уровень существенности.

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

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	218 097 534
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	263 856 108
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	255 353 435
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	0

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

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

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

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	801 874

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

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

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

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

В целях настоящего актуарного заключения актуарий определял балансовую и справедливую стоимость активов по данным специализированного депозитария.

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

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

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 7.2.1. Активы по негосударственному пенсионному обеспечению

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Государственные и муниципальные облигации	1 129 065	1 129 065	1 129 065
2	Корпоративные облигации	1 221 743	1 221 743	1 221 743
3	Акции	26 428	26 428	26 428
4	Денежные средства	20 151	20 151	20 151
5	Средства в РЕПО	140 303	140 303	140 303
	Итого	2 537 690	2 537 690	2 537 690

Таблица 7.2.2. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Государственные и муниципальные облигации	58 556 791	58 556 791	58 556 791
2	Депозиты в банках	9 305 238	9 305 238	9 305 238
3	Корпоративные облигации	184 063 719	184 063 719	184 063 719
4	Акции	8 818 610	8 818 610	8 818 610
5	Денежные средства	10 008 966	10 008 966	10 008 966
7	Средства в РЕПО	8 635 464	8 635 464	8 635 464
	Итого	279 388 786	279 388 786	279 388 786

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

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актuarная стоимость
1	Корпоративные облигации	333 136	333 136	333 136
2	Депозиты в банках	8 789 522	8 789 522	8 789 522
3	Денежные средства	172 443	172 443	172 443
4	Средства в РЕПО	101	101	101
	Итого	9 295 202	9 295 202	9 295 202

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

Сведения о распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов получены от Фонда.

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

Таблица 7.3.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений 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	383 683	441 362	1 137 173	575 472	2 537 690

Таблица 7.3.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений 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	87 756 887	43 715 284	54 244 437	93 672 178	279 388 786

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

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	9 295 202	0	0	0	9 295 202

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

7.4. Выявленные риски

У Фонда недостаточно средств пенсионных резервов для выполнения принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

	Активы	
НПО.А	Активы пенсионных резервов	2 537 690
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	279 388 786
СС.А	Активы, в которые размещены собственные средства	9 295 202
	Обязательства	
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	2 699 000
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	6 960
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	256 849 521
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	171
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	801 874
А	Всего активов (А)	291 221 678
П	Всего обязательств (П)	260 357 527

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	383 683	441 362	1 137 173	575 472	2 537 690
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	320 679	496 485	391 433	1 286 397	2 494 994
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	63 004	-55 124	745 740	-710 924	42 696
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	63 004	7 880	753 620	42 696	42 696

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- приведенная стоимость денежного потока активов больше приведенной стоимости денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- при сравнении потоков нарастающим итогом сумма поступлений от активов на всех временных интервалах больше суммы, связанной с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на период менее года. В дальнейшем происходит рассогласование потоков. Возможно возникновение риска реинвестирования.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	87 756 887	43 715 284	54 244 437	93 672 178	279 388 786
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	11 358 907	15 650 978	18 407 608	170 190 888	215 608 381
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	76 397 980	28 064 307	35 836 829	-76 518 710	63 780 405
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	76 397 980	104 462 287	140 299 115	63 780 405	63 780 405

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- приведенная стоимость денежного потока активов больше приведенной стоимости денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- при сравнении потоков нарастающим итогом сумма поступлений от активов на всех временных интервалах больше суммы, связанной с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков. Возможно возникновение риска реинвестирования.

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

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	97 435 771	44 156 646	55 381 610	94 247 650	291 221 678
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования (в т.ч. кредиторская задолженность)	20 974 787	16 147 463	18 799 042	171 477 285	227 398 577
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, по Фонду в целом	76 460 984	28 009 183	36 582 568	-77 229 634	63 823 101
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	76 460 984	104 470 167	141 052 736	63 823 101	63 823 101

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- приведенная стоимость денежного потока активов больше приведенной стоимости денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- при сравнении потоков нарастающим итогом сумма поступлений от активов на всех временных интервалах больше суммы, связанной с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков. Возможно возникновение риска реинвестирования.

8.3. Возможная недооценка обязательств

Актуарный дефицит не установлен, но имеется риск возможной недооценки обязательств. В соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ проводится сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности и величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

Таблица 8.3.1. Сопоставление показателей, в соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ, тыс. руб.

Объем возможной недооценки обязательств по НПО	186 182
Объем возможной недооценки обязательств по ОПС	0
Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности	186 182
Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда	17 551 654

Из Таблицы № 8.3.1 видно, что суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности меньше величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.4.6, 6.4.7, 6.5.2.

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

4.2.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

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

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Обязательное пенсионное страхование

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

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

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

Приложение № 2. Предположения о дожитии

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

Приложение № 3. Информация об участниках и застрахованных лицах

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	10 075	0	5 404
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 045	0	4 215
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 075	0	5 004
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3 179	0	7 987
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 929	0	30 687
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 985	0	6 286
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	286	0	1 306
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 177	0	896
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 125	0	1 932
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 545	0	2 841
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 137	0	3 462
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 473	0	16 701
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 184	0	8 462
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	420	0	3 608
15	Итого по мужчинам	29 574	0	60 889
16	Итого по женщинам	23 061	0	37 902
17	Всего	52 635	0	98 790

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

№	Наименование показателя	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
		Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет	Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	6	36	0	0	0	30
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	9	30	5	2	0	126
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	15	25	31	2	0	902
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	72	21	131	2	0	4 202
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 054	16	507	2	0	33 227
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 521	12	111	4	0	46 154
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	905	8	7	4	0	11 498
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	40	0	0	0	3
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	8	35	12	2	0	306
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	12	30	51	2	0	1 086
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 184	22	821	3	0	21 504
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	7 058	16	308	5	0	69 549
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 115	11	14	4	0	26 343
15	Итого по мужчинам	6 582		792		0	96 139
16	Итого по женщинам	11 378		1 206		0	118 789
17	Всего	17 960		1 998		0	214 928

Примечания к Таблицам П.3.1. и П.3.2

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

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

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

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 089 244	0	1 453 118
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	334 020	0	827 764
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	274 566	0	831 631
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	156 112	0	355 827
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	219 761	0	1 014 063
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	12 710	0	44 804
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	82	0	357
8	Женщины в возрасте до 39 лет	649 239	0	368 849
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	381 090	0	345 364
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	354 130	0	396 448
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	306 693	0	413 518
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	304 405	0	5 096 294
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	45 648	0	100 641
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	574	0	3 667
15	Итого по мужчинам	2 086 495	0	4 527 564
16	Итого по женщинам	2 041 779	0	6 724 782
17	Всего	4 128 274	0	11 252 346

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

№	Наименование показателя	Накопительные пенсии		Срочные пенсии		Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
		Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет	Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7	32	0	0	0	138
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	42	26	3	6	0	726
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	428	23	55	7	0	8 871
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	633	21	92	7	0	12 652
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	30	14	260	5	0	9 152
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	6	11	27	4	0	1 003
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	1	5	0	27
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	83	34	11	7	0	1 285
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 087	30	270	6	0	18 707
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 960	27	977	6	0	50 750
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9	18	114	4	0	2 974
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	4	3	0	104
15	Итого по мужчинам	1 146		438		0	32 570
16	Итого по женщинам	3 139		1 376		0	73 820
17	Всего	4 285		1 814		0	106 390

Примечания к Таблицам П.3.3. и П.3.4

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

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

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

Приложение № 4. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Номер строки	Наименование показателя	Данные по итогам актуарного оценивания, руб.
1	2	3
1	Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении	256 849 521 334,22
2	Стоимость обязательств фонда-участника по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, определенная по результатам актуарного оценивания (по состоянию на 31 декабря отчетного года)	1 497 831 905,29
3	Стоимость обязательств фонда-участника по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, определенная по результатам актуарного оценивания (по состоянию на 31 декабря отчетного года)	245 048 859,20
4	Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении	2 699 000 102,10
5	Стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	279 388 786 301,53
6	Стоимость активов по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	2 537 690 011,64
7	Стоимость активов по собственным средствам фонда, отраженная в актуарном заключении	9 295 201 647,89
8	Сумма актуарного дефицита	0,00