

**Отчет о результатах проверки
актуарного заключения,
составленного по результатам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ВЭФ.РУССКИЕ ФОНДЫ»**

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



/Свиридова Елена Николаевна/

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
III. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ	6
IV. ВЫВОДЫ.....	12

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Отчет о результатах проверки актуарного заключения Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее - Фонд) подготовлен в соответствии с требованиями статьи 3.4 Федерального закона №293 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 2 ноября 2013 года и статьи 21.9 Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года.

Наименование актуарного заключения- «Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» по итогам 2023 года».

Дата, на которую проводилась проверка актуарного заключения и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание - 31.12.2023 (далее – отчётная дата). Дата составления актуарного заключения - 19.04.2024.

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее – отчет): 27.04.2024.

Задача, поставленная перед актуарием – проверка актуарного заключения, составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда, в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

Заказчик проведения проверки актуарного заключения – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Настоящий отчет подлежит представлению в Центральный Банк Российской Федерации, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, проводившем проверку актуарного заключения

Свиридова Елена Николаевна (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 18.08.2015г., регистрационный номер № 95. Аттестован по направлению “Деятельность негосударственных пенсионных фондов” решением аттестационной комиссии СРО “АПА” от 16.07.2020 года, протокол №5. Свидетельство об аттестации №04-2020.

Актуарий является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/772501001).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора о проведении проверки обязательного актуарного оценивания.

Ответственный 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 проверки актуарного заключения.

1.3. Сведения об ответственном актуарии, проводившем актуарного заключения

Актуарное заключение подготовлено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем, являющимся членом СРО «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/772601001), направление: актуарное оценивание НПФ. Ответственный актуарий внесен в реестр ответственных актуариев 01.08.2014 по списку 40, регистрационный номер 22. Аттестован по направлению “Деятельность негосударственных пенсионных фондов” решением аттестационной комиссии СРО “АПА” от 25.06.2019 года, номер свидетельства об аттестации №31.

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора о проведении обязательного актуарного оценивания.

1.4. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» (далее – Фонд)

Лицензия № 237/2 от 22.05.2007 года

ОГРН: 1145658026018

ИНН/КПП: 5610163220/773001001

Место нахождения: 121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко, 23А, этаж 19, помещение

I.

Сайт Фонда в сети Интернет: <https://www.doverie56.ru/>

1.5. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения

- 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);
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716);
- Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года;
- 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»;
- Указание Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования»;
- Информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности».

1.6. Прочие сведения

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

В связи с тем, что в настоящем отчете не повторяется информация, приведенная в актуарном заключении, для получения полной информации о методах, предположениях и результатах актуарного оценивания данный 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 заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного отчета.

Уровень существенности применялся в соответствии с требованиями пунктов 11 и 13.2 Указания Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» в зависимости от оцениваемого показателя.

II. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

1. При проведении проверки актуарного заключения использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- Пенсионные правила Фонда;
 - Страховые правила Фонда
 - Учетная политика Фонда;
 - Бухгалтерская отчетность на отчетную дату;
 - Оборотно-сальдовая ведомость с 01.01.2023 по 31.12.2023;
 - Отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - НПО) и обязательному пенсионному страхованию (далее - ОПС) Фонда на 31.12.2023;
 - Документы, содержащие сведения кредиторской задолженности по Фонду;
 - Структура расходов Фонда;
 - Информация о пенсионных договорах НПО и договорах ОПС
- 1.1. Информация о движении пенсионных резервов.
 - 1.2. Сведения в отношении участников по НПО на 31.12.2023, находящихся на этапе накопления и получающих негосударственную пенсию (идентификатор участника, пол, дата рождения, дата открытия счета, дата подписания договора, номер пенсионного договора, тип договора, номер пенсионной схемы, остаток на отчетную дату, сумма взносов, дата смерти, классификация договора, сумма обязательств на отчетную дату для выплаты выкупной суммы, периодичность выплаты негосударственной пенсии, размер негосударственной пенсии на отчетную дату, дата начала выплат, дата окончания выплат, тип пенсионных выплат, тип пенсионного счета для выплаты негосударственной пенсии).
 - 1.3. Сведения в отношении вкладчиков на 31.12.2023, по которым применяются солидарные пенсионные счета (дата подписания договора, номер пенсионного договора, номер пенсионной схемы, сумма средств на отчетную дату, классификация договора, сумма обязательств на отчетную дату для выплаты выкупной суммы).
 - 1.4. Сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО
 - 1.5. Информация о движении пенсионных накоплений.
 - 1.6. Сведения в отношении застрахованных лиц на 31.12.2023, находящихся на этапе накопления и получающих срочные пенсионные выплаты и/ или которым установлена накопительная пенсия (идентификатор застрахованного лица, пол, дата рождения, дата смерти, дата заключения договора, дата вступления в силу договора, дата выплаты единовременной пенсии, сумма средств на отчетную дату, гарантированный размер средств пенсионных накоплений на отчетную дату, дата прекращения договора, размер пенсии на отчетную дату, тип пенсионной выплаты, дата начала выплаты, дата окончания выплаты).
 - 1.7. Информация об неизбежных договорах ОПС.

По запросу актуария Фонд предоставил следующую информацию об активах:

- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименование актива, балансовая стоимость, рыночная стоимость, справедливая стоимость, наличие обременений в отношении актива, отметка об отнесении актива к категории разрешенных активов;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Результаты тестов на обесценение активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

2. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников и по информации, предоставленной третьими лицами:

- Графики и значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций (http://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/zcyc/)
- Данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru>)
- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>)
- макроэкономический опрос Банка России от декабря 2023 года (https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).
- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2045 года (<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Progn7.xls> прогноз от 10.10.2023, средний сценарий прогноза)

3. Предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед актуарием задачей – проведению проверки обязательного актуарного заключения, составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

4. При проведении проверки актуарного заключения были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда и другая информация.

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

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств;
- сверка стоимости активов с величиной пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств;
- сверка суммы средств на пенсионных счетах по договорам НПО с величиной резерва покрытия пенсионных обязательств отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте, поле, размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения, срок выплат пенсий;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении средств пенсионных резервов и накоплений;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Некоторые контрольные процедуры выявили отдельные неточности, которые не оказывают существенного влияния на результаты расчетов.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

III. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОВЕРКИ

Актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, была проанализирована следующая информация, содержащаяся в актуарном заключении:

- 3.1. Перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.
- 3.2. Перечень данных, в том числе полученных от фонда и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.
- 3.3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов
- 3.4. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.
- 3.5. 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
- 3.6. 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, в том числе в отношении:
 - ставки дисконтирования;
 - темпов роста пенсий;
 - доходности размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений (включая долю распределяемого на счета вкладчиков фонда, участников фонда и застрахованных лиц дохода);
 - доли отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию;
 - доли отчислений в страховой резерв фонда;
 - доли отчислений в фонд гарантирования;
 - вероятности наступления пенсионных оснований;
 - вероятности наступления таких событий, как смерть, и рассчитанных на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни лиц;
 - ожидаемых расходов по действующим на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании и их темпов роста;
 - вероятности расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании;
 - периодичности, размера и сроков внесения взносов по негосударственному пенсионному обеспечению и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию, включая предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

По итогам проверки замечаний к используемым методам не установлено. Актуарные предположения, включая набор статистической информации соответствуют существующим требованиям и рыночной практике. Предположения относительно уровня индексации негосударственных пенсий соответствуют сложившейся практике работы Фонда.

При проведении актуарного оценивания обязательств по НПО и ОПС распределение по группам однородных договоров не производилось. Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одного класса договоров (инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод или страховые договоры).

Актуарий, осуществляющий проверку, рассмотрел 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

заклучении.

Учитывая, что при проведении проверки информация относительно половозрастного состава не корректировалась, половозрастные распределения численности не отличаются.

Сравнение отклонений в стоимости половозрастного распределения обязательств приведено в таблицах №1 и 2. Учитывая, что модуль отклонения не превышает 10 процентов от отраженного в актуарном заключении значения – в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам можно сделать вывод, что требования установленные критерием существенности выполнены и приведенное в актуарном заключении половозрастное распределение обязательств является достоверным.

Таблица №1

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков	Стоимость обязательств по НПО
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-2,6%	-2,6%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-2,9%	-2,9%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-3,0%	-3,0%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-2,6%	-2,6%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-1,5%	-1,5%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1,3%	1,3%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-1,5%	-1,5%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-2,4%	-2,4%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-2,6%	-2,6%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-2,9%	-2,9%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-2,3%	-2,3%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-1,2%	-1,2%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1,8%	1,8%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2,2%	2,2%

Стоимость обязательств по ОПС на отчетную дату:

Таблица №2

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС в условиях прекращения поступления взносов по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,3%	0,3%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,7%	0,7%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1,4%	1,4%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2,3%	2,3%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4,7%	4,7%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4,3%	4,3%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,1%	0,1%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2,1%	2,1%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2,2%	2,2%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2,8%	2,8%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3,2%	3,2%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3,3%	3,3%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3,9%	3,9%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2,2%	2,2%

Актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, был произведен расчет величины обязательств по договорам НПО и ОПС, а также сравнение полученных результатов с результатами, приведенными в актуарном заключении.

Таблица №3

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	-2,3%	-0,3%
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,6%	0,4%
3	Страховые договоры, всего	2,8%	1,4%
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	2,8%	1,5%

Таблица №4

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры ОПС, всего	1,7%	1,0%
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	2,3%	2,8%

Сравнение стоимости обязательств и стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, по НПО и ОПС приведено в Таблицах №3 и 4. Все отклонения не превышают установленного 5% уровня, следовательно, можно сделать вывод, что обязательства рассчитаны корректно.

Проверка активов Фонда

Актуарий, осуществляющий проверку, рассмотрел обоснование выбора и описание методов, использованных ответственным актуарием при определении актуарной стоимости активов. Подход к оценке активов, использованный в актуарном заключении, соответствует практике рынка и не нарушает действующие стандарты актуарной деятельности.

Актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, была произведена оценка стоимости активов фонда на отчетную дату. Отклонения от оценки активов, приведенной в актуарном заключении, не выявлено.

Учет активов пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств осуществлен в соответствии с требованиями, установленными текущими стандартами и законодательством.

Отклонения в структуре инвестиционного портфеля пенсионных резервов:

Таблица №5

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Отклонения в структуре инвестиционного портфеля пенсионных накоплений:

Таблица №6

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Отклонения в структуре инвестиционного портфеля собственных средств:

Таблица №7

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО:

Таблица №8

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 по НПО	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС:

Таблица №9

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 по ОПС	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам:

Таблица №10

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 по собственным средствам	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Результаты проверки распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО и ОПС с учетом кредиторской задолженности приведены в таблицах №11 и 12. Все отклонения не превышают установленного 5% диапазона, следовательно, распределение распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств является достоверным.

Таблица №11

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	0,8%	-0,4%	-4,6%	-0,3%	-0,8%

Таблица №12

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности) *	2,3%	1,7%	2,4%	1,6%	1,7%

Актuarный баланс и Выводы, содержащиеся в актуарном заключении

Таблица №13

Наименование показателя	Величина показателя
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	0,0%
1.2. Активы пенсионных накоплений	0,0%
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	0,0%
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	0,2%
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	1,0%
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда	0,0%
III. Всего активов	0,0%
IV. Всего обязательств	0,9%

Величина обязательств, отраженная в актуарном заключении, которая была получена в результате проверки не превышает аналогичную величину, приведенную в актуарном заключении по модулю более чем на 5%.

Итоговая величина активов, которая была получена в результате проверки не превышает аналогичную величину, приведенную в актуарном заключении по модулю более чем на 5%.

Сравнение величины обязательств с величиной активов проведено корректно.

Вывод относительно отсутствия актуарного дефицита сделан корректно.

Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств фонда сделан корректно.

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, соответствуют практике рынка.

IV. ВЫВОДЫ

Актуарий, проводивший проверку, отмечает:

Существенных расхождений показателей, подлежащих сверке с проверочным расчетом, по итогам проверки, а именно:

- результаты актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на отчетную дату.
- результаты актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на отчетную дату, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.
- показателем объема суммарных обязательств Фонда, включенных в актуарный баланс Фонда
- результаты оценивания активов Фонда пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств на отчетную дату

не выявлено.

Вывод о неадекватности обязательств по договорам НПО Фонда, об адекватности обязательств по договору ОПС Фонда, а также наличие риска возможной недооценки обязательств по договорам НПО и ОПС Фонда и не превышение величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской отчетности Фонда, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда, является обоснованным.

Вывод о возможности выполнения своих обязательств по НПО и ОПС, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий (в том числе в сценарии прекращения поступления взносов), Фонда сделан корректно.

По итогам проверки актуарного заключения можно сделать вывод, что актуарное заключение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» является достоверным. Отклонения показателей, отраженных в актуарном заключении, не выходят за границы диапазонов, установленных критериями существенности. Актуарный дефицит Фонда не выявлен.

Приложение.

Текст актуарного заключения составленного по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности АО «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» по итогам 2023 года.

**Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские
Фонды» по итогам 2023 года**



А.К. Мансуров
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев - 22

Москва 2024

Оглавление	
1. Введение	5
1.1. Общие сведения	5
1.2. Сведения об ответственном актуарии	5
1.3. Сведения об организации	6
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
1.5. Прочие сведения	7
2. Выводы	8
3. Используемые данные	9
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	12
4.1. Применяемые пенсионные схемы	12
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	26
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	31
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	33
4.4.1. Ставка дисконтирования	33
4.4.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	36
4.4.3. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода	38
4.4.4. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению	39
4.4.5. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению	40
4.4.6. Таблица смертности	41
4.4.7. Вероятность расторжения договора НПО	41
4.4.8. Вероятность выхода на пенсию	43
4.4.9. Средний срок выплаты срочной пенсии	45
4.4.10. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий	45
4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	46

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию	54
5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию.....	54
5.2. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию и стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении	57
5.3. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию	59
5.3.1. Ставка дисконтирования	59
5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	62
5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий.....	64
5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию.....	65
5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию.....	66
5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.....	67
5.3.7. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	67
5.3.8. Таблица смертности (до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде).....	68
5.3.9. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем	68
5.3.10. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС.....	69
5.3.11. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет.....	70
5.3.12. Вероятность выхода на пенсию	70
5.3.13. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС... 	71
5.3.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии.....	72
5.3.15. Величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и темпы роста указанной величины	72
5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.....	73
6. Обязательства по собственным средствам	78
7. Активы Фонда.....	78
7.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов.....	78

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда	79
7.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов.....	81
8. Сводные показатели по Фонду	83
8.1. Актуарный баланс	83
8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	84
8.3. Анализ влияния различных факторов	88
9. Дополнительные сведения.....	91
Приложение № 1	92
Приложение № 2	100
Приложение № 3	101
Приложение № 4	102
Приложение № 4А.....	103
Приложение № 4Б.....	104
Приложение № 5	105
Приложение № 6	106
Приложение № 7	108
Приложение № 8	109
Приложение № 9	110
Приложение № 10	112
Приложение № 11	113
Приложение № 12	114

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» (далее – Фонд) по итогам 2023 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2023 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 19 апреля 2024 года.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание (статья 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»). Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

Включен Центральным Банком Российской Федерации в единый реестр ответственных актуариев 01.08.2014.

Включен в Список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации, сформированный на основании Указания Банка России от 20.01.2014 № 3176-У¹.

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН

¹ По истечении пятилетнего срока (с момента включения в единый реестр ответственных актуариев) актуарий также успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 25.06.2019г., протокол №7 (свидетельство об аттестации № 0031).

7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004 года, окончил Московский физико-технический институт (государственный университет), имеет международные сертификаты в области актуарных расчетов и международной финансовой отчетности, к.э.н. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Можно получить дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, в соответствии с условиями этого гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и актуарием отсутствовали трудовые договоры и гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении настоящего обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда).

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Русские Фонды» (лицензия от 22.05.2007 № 237/2).
ОГРН: 1145658026018.

ИНН: 5610163220.

Место нахождения: 121151, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Дорогомилово, наб. Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещ. I.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию.

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждён Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2014 № 06-51-3/9938);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (утвержден Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2018 года № 06-52-4/9950) (далее – ФСАД НПФ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол

- № САДП-16, согласован Центральным банком Российской Федерации 21.05.2018 № 06-52-4/3659) (далее – ФСАД Активы);
- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;
 - Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;
 - Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
 - Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда».

1.5. Прочие сведения

Актуарий, подготовивший настоящее актуарное заключение, принимает на себя ответственность за выводы, отраженные в этом актуарном заключении.

С учетом чувствительности модели расчета пенсионных обязательств методом дисконтирования будущих потоков от входящих параметров, при проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 5% от величины валюты баланса Фонда, указанной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

2. Выводы

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, указанные в актуарном балансе:

стоимость активов Фонда – 12 947 870 тыс. руб.

стоимость обязательств Фонда – 12 829 553 тыс. руб.

Актуарный дефицит не установлен (общая величина обязательств не превышает стоимость активов Фонда).

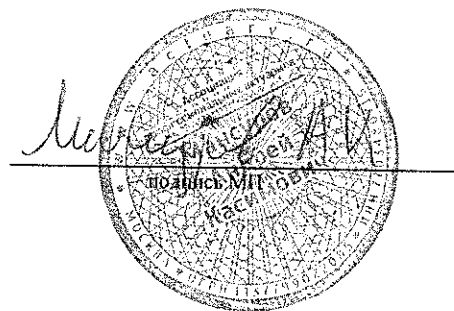
2. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд пенсионных взносов) только в случае привлечения средств пенсионных резервов и собственных средств.

3. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты (в том числе в сценарии прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию) только в случае привлечения средств пенсионных накоплений и собственных средств.

4. Обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по указанным договорам.

Обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по указанным договорам.

Ответственный актуарий А.К. Мансуров



3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность Фонда за 2023 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату актуарного оценивания;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (отдельно по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям);
- документы о распределении дохода за 2023 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2023 (отдельно по участникам (вкладчикам) на этапе накопления, участникам (вкладчикам), получающим негосударственную пенсию, а также по солидарным пенсионным счетам);
- сведения по застрахованным лицам по состоянию на 31.12.2023 (отдельно по застрахованным лицам на этапе накопления и по застрахованным лицам, которым установлена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата).

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам представлена в приложении № 1.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по

этим показателям (более подробно отражено по тексту актуарного заключения).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;

- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов, [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024\(2025-2026\).pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024(2025-2026).pdf);

- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);

- данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru>);

- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2045 года (<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Progn7.xls>, прогноз от 10.10.2023, средний сценарий прогноза).

- таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики;

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

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

Ответственность за достоверность информации, предоставленной Фондом актуарию, несет Фонд.

При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным Фонда, формы отчетности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, формы договоров и другая информация.

В рамках настоящего актуарного оценивания были предприняты меры по проверке непротиворечивости, согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;

- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;
- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах застрахованных лиц, общей величине обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания; наличия сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям) и данным бухгалтерского учета. Некоторые контрольные процедуры выявили отдельные неточности, которые не оказывают существенного влияния на результаты расчетов, но могут указывать на наличие операционного риска, связанного с учетной системой. Также актуарий отмечает, что в отдельных примечаниях в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, отражающих изменение обязательств по НПО и ОПС за отчетный период, не соблюдаются контрольные показатели (Фонд не в полной мере отразил факторы изменения обязательств за отчетный период).

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленная Фондом информация позволяет ее использовать для решения поставленной перед актуарием задачи.

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

Пенсионные правила, утвержденные решением Совета директоров Фонда в рамках протокола от 21.11.2022 № 30/22, предусматривают использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – до исчерпания средств на именном пенсионном счете (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов с учетом понижающего коэффициента. Выкупная сумма Участнику после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было представлено Участнику право на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком - юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком - физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в евро.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – до исчерпания средств на именном пенсионном счете (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в евро.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов с учетом понижающего коэффициента. Выкупная сумма Участнику после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было представлено Участнику право на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 6. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в евро.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком - юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком - физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных

счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 7. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – до исчерпания средств на именном пенсионном счете (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 8. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов с учетом понижающего коэффициента. Выкупная сумма Участнику после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было представлено Участнику право на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 9. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики – юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по договору с Вкладчиком - юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком - физическим лицом – 1 год).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается договором НПО. Пенсионными правилами не установлено ограничение на периодичность выплаты негосударственных пенсий - ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие, раз в год.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не

предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было представлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионные правила, утвержденные решением Совета директоров Фонда в рамках протокола от 22.10.2014, предусматривают использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально.

Наследование предусмотрено только на этапе накопления.

Размер выкупной суммы определяется как сумма пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом начисленных выплат.

Пенсионная схема № 2. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально.

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

Размер выкупной суммы определяется как сумма пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом начисленных выплат.

Пенсионная схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарных пенсионных счетах.

Распорядительным письмом Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику пенсии:

- С солидарного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии устанавливается Вкладчиком. Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно или в течение установленного периода выплат.

- С выделением из солидарного счета на открываемый Участнику именной пенсионный счет установленной распорядительным письмом суммы пенсионных резервов. Участник в этом случае выходит из пенсионной схемы с солидарной ответственностью и становится Участником пенсионной схемы №1 или №2.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально.

Наследование не предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Размер выкупной суммы определяется как сумма пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом начисленных выплат.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Вкладчиком.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально.

Наследование предусмотрено только на этапе накопления.

Размер выкупной суммы определяется как сумма пенсионных взносов и начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом начисленных выплат.

Предыдущие редакции Пенсионных правил Фонда не содержат условия (нормы), влияющие на результаты настоящего актуарного оценивания.

В течение отчетного периода произведена реорганизация в форме присоединения к Фонду Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс».

Пенсионные правила, утвержденные решением Совета директоров Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» в рамках протокола от 02.09.2014 № 02/2014, предусматривают использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет или до исчерпания средств учтенных на пенсионном счете. Сберегательная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет) или до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Размер выкупной суммы рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Вкладчиков (Участников), и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда, а также произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 2. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю).

Размер выкупной суммы на этапе накопления рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Участников, и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда.

Пенсионная схема № 3. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет. Страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет).

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю).

Размер выкупной суммы на этапе накопления рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Участников, и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда.

Пенсионная схема № 4. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет) или пожизненно.

Правопреемство не предусмотрено, средства возвращаются на солидарный пенсионный счет Вкладчика.

Допускается расторжение договора с требованием выплаты выкупной суммы (при наличии участников, получающих пенсионные выплаты с солидарного пенсионного счета, вкладчик имеет право выделить средства с солидарного пенсионного счета на именные пенсионные счета).

Размер выкупной суммы рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда и средств, в отношении которых Вкладчик передал Участникам право требования.

Пенсионные правила, утвержденные решением Совета директоров Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» в рамках протокола от 13.07.2011 № 7, предусматривают использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет или до исчерпания средств учтенных на пенсионном счете. Сберегательная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет) или до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Размер выкупной суммы рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Вкладчиков (Участников) и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда, а также произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 2. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю).

Размер выкупной суммы на этапе накопления рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Участников и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда.

Пенсионная схема № 3. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет. Страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет).

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю).

Размер выкупной суммы на этапе накопления рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов, учтенных на пенсионных счетах Участников и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда.

Пенсионная схема № 4. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет (от 3 до 15 лет) или пожизненно.

Правопреемство не предусмотрено, средства возвращаются на солидарный пенсионный счет Вкладчика.

Допускается расторжение договора с требованием выплаты выкупной суммы (при наличии участников, получающих пенсионные выплаты с солидарного пенсионного счета, вкладчик имеет право выделить средства с солидарного пенсионного счета на именные пенсионные счета).

Размер выкупной суммы рассчитывается исходя из совокупной величины пенсионных резервов и инвестиционного дохода за вычетом отчислений на административные расходы Фонда и средств, в отношении которых Вкладчик передал Участникам право требования.

Пенсионные правила, утвержденные решением Совета директоров Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» в рамках протокола от 12.02.2008 № 2, предусматривают использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение ряда лет. Сберегательная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента за вычетом произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента, за вычетом произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 2. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Сберегательно-страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента за вычетом произведенных переводов средств с ИПС/СПС.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю). Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента, за вычетом произведенных переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 3. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Выплата негосударственной пенсии пожизненно. Сберегательно-страховая.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Вкладчиком.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента за вычетом произведенных переводов средств с ИПС/СПС.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю). Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента за вычетом произведенных переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 4. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет или пожизненно.

Правопреемство предусмотрено на этапе накопления при условии, что вкладчик-физическое лицо.

Расторжение договора допускается на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии выкупная сумма равна нулю).

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы гарантированного дохода, суммы дохода, превышающего гарантированный доход с учетом понижающих коэффициентов за вычетом издержек Фонда на административные расходы и выплату выкупной суммы.

Пенсионная схема № 5. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете. Сберегательная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на солидарном пенсионном счете или на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – до исчерпания средств на пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии, если иное не предусмотрено пенсионным договором. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего

коэффициента за вычетом произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии. Выкупная сумма определяется исходя из сумм пенсионных взносов, инвестиционного дохода с учетом понижающего коэффициента за вычетом произведенных выплат/переводов средств с ИПС/СПС.

Пенсионная схема № 6. Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного договором срока. Сберегательная.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение установленного договором срока.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы гарантированного дохода, суммы дохода, превышающего гарантированный доход с учетом понижающих коэффициентов за вычетом произведенных выплат.

Предыдущие редакции Пенсионных правил Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» не содержат условия (нормы), влияющие на результаты настоящего актуарного оценивания.

4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Для определения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - стоимость обязательств по НПО) по каждому участнику (вкладчику) рассчитывались ожидаемые (прогнозируемые) денежные потоки.

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;

- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;

- сопутствующие расходы;
- выплаты негосударственных пенсий.

Размер будущих взносов принимается равным нулю на основе анализа следующих факторов.

Согласно предоставленным Фондом данным в Фонде отсутствуют договоры НПО, по которым до назначения зафиксированы размер негосударственной пенсии и график уплаты пенсионных взносов.

У Фонда имеется ряд пенсионеров, по которым не осуществлено полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат. В соответствии с пунктом 4.12 ФСАД НПФ будущие пенсионные взносы не включаются в расчет по этим пенсионерам в связи с отсутствием однозначной взаимосвязи будущих выплат с будущими взносами.

Выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника (по договорам, предусматривающим такие выплаты), рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти, определяемой по применяемой таблице смертности.

Выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам, предусматривающим такие выплаты) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности расторжения договора НПО.

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, вкладчиками (в расчете на один пенсионный счет), а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных негосударственных пенсий (размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации. Размеры негосударственных пенсий учитывались с учетом произведенной Фондом по итогам отчетного периода индексации. По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, расчет размера назначаемой негосударственной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника на дату достижения пенсионного возраста с учетом среднего срока выплаты пенсии (по пенсионным схемам, предусматривающим срочную выплату негосударственной пенсии либо выплату негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете) либо с учетом тарифов для расчета размеров пожизненной негосударственной пенсии (по пенсионным схемам, предусматривающим пожизненную выплату негосударственной пенсии). В случае, если размер негосударственной пенсии, определенный в указанном порядке, менее

минимального уровня установленного законодательством на момент заключения договора НПО, назначается негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете в размере указанного минимального уровня (данные Фонда). Предоставленные Фондом сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО приведены в приложении № 1.

Согласно предоставленным Фондом данным ряду пенсионеров приостановлена выплата негосударственной пенсии (по причине недействительности паспорта, платежные реквизиты и т.п.). По указанным пенсионерам предполагалось возобновление выплаты негосударственной пенсии с первого числа месяца следующего за датой актуарного оценивания. В связи с крайне незначительным числом таких пенсионеров, указанное предположение оказывает крайне незначительное влияние на результаты расчетов.

Прогнозирование остатка средств на пенсионных счетах осуществлялось отдельно по каждому участнику (вкладчику) исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах, а также прогнозируемых выплат негосударственных пенсий. Расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки доходности, по которой рассчитывается доход для отражения на пенсионных счетах.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось вплоть до ожидаемого момента смерти последнего участника, которому на дату актуарного оценивания назначена негосударственная пенсия, либо который будет получать негосударственную пенсию в будущем при достижении пенсионного возраста². При прогнозировании денежных потоков учитывались участники по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам НПО и не учитывался приток участников по новым договорам НПО (договорам НПО, заключенным после даты актуарного оценивания).

При расчете стоимости обязательств по НПО учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и ожидаемого уровня индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.

Стоимость обязательств по НПО представляет собой приведенную стоимость указанных денежных потоков (с учетом вероятности осуществления денежных потоков, а также их дисконтирования). Ставка дисконтирования применяется к следующим денежным потокам: выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты

² Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения участником максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

выкупной суммы, сопутствующим расходам, выплатам негосударственных пенсий.

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

- вероятностей не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятностей смерти участника (применимо к денежным потокам по выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника);
- вероятностей расторжения участником договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по договорам, предусматривающим такую возможность (применимо к денежным потокам по выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы).

Актуарием были проанализированы Пенсионные правила Фонда, а также типовые формы договоров НПО, заключаемых Фондом с участниками, на предмет условий осуществления выплат негосударственной пенсии в части их периодичности и сроков.

Актуарием также были получены от Фонда индивидуальные данные в разрезе участников, содержащие в том числе информацию о периодичности выплат негосударственной пенсии по каждому участнику. На основании полученных данных актуарием был проведён анализ распределения совокупного потока выплат по договорам НПО для установления предположения о периодичности и сроках выплат.

В результате проведённого анализа был сделан вывод о равномерности распределения совокупного потока выплат по месяцам в течение года по договорам НПО.

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты негосударственных пенсий;
 - выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;

- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
- сопутствующие расходы.

Стоимость обязательств по НПО определялась отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Сведения о классификации договоров НПО (отнесение договоров НПО к группе страховых договоров либо инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) предоставлены Фондом согласно учетной политике.

Группы договоров НПО, формирующих страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, являются для целей настоящего актуарного заключения группами однородных договоров³. Соответствующая классификация по указанным типам договоров НПО применяется в Фонде. Применение указанного подхода является обоснованным в том числе с точки зрения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»), согласно которым проведение проверки адекватности обязательств производится отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Согласно предоставленным Фондом данным к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод относятся:

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия (единичные случаи участников, которым не назначена негосударственная пенсия, отнесены Фондом к страховым договорам НПО. По указанным участникам страховой риск не возникает. В связи с крайне незначительным объемом обязательств по указанным участникам, указанный факт оказывает крайне незначительное влияния на результаты расчетов);

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена срочная негосударственная пенсия и негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете (единичные случаи участников, которым назначена пожизненная негосударственная пенсия, отнесены Фондом к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. По указанным участникам страховой риск не возникает. В связи с крайне незначительным объемом обязательств по указанным участникам, указанный факт оказывает крайне незначительное влияния на результаты расчетов);

³ Критерий отнесения договора к группе однородных договоров – факт соответствия договора страховому договору либо инвестиционному договору с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод согласно учетной политике Фонда.

- остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (единичные случаи остатков средств по солидарным пенсионным счетам отнесены Фондом к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. По указанным солидарным пенсионным счетам страховой риск не возникает. В связи с крайне незначительным объемом обязательств по указанным солидарным пенсионным счетам, указанный факт оказывает крайне незначительное влияние на результаты расчетов).

Согласно предоставленным Фондом данным к страховым договорам относятся участники, не отнесенные к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод согласно представленному выше порядку.

4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении

Математические методы по определению стоимости обязательств по НПО согласно настоящему разделу актуарного заключения установлены актуарием исходя из требований ФСАД НПФ, устанавливающих расчет стоимости обязательств по НПО как приведенную стоимость всех денежных потоков по договорам НПО.

Величина обязательств по участнику i рассчитывается по формуле:

$$AL_i = \sum_{\tau \in T_i} (\tau P_i \cdot \tau W_i^P + \tau D_i \cdot \tau W_i^D + \tau L_i \cdot \tau W_i^L + \tau E_i \cdot \tau W_i^E) \cdot \tau Dis, \quad (4.3.1)$$

где

T_i – множество (совокупность) дат, в которые возникают денежные потоки по участнику i (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения);

τP_i – объем выплат негосударственной пенсии по участнику i в дату τ ;

τD_i – выплаты по смерти по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τL_i – выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τE_i – величина сопутствующих расходов по участнику i в дату τ ;

τDis – дисконтирующий множитель в дату τ ;

τW_i^P – вероятность возникновения денежного потока выплат негосударственной пенсии τP_i по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^D$ – вероятность возникновения денежного потока выплат по смерти ${}_{\tau}D_i$ по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^L$ – вероятность возникновения денежного потока выплат по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы ${}_{\tau}L_i$ по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^E$ – вероятность возникновения денежного потока сопутствующих расходов ${}_{\tau}E_i$ по участнику i в дату τ ;

τ – дата возникновения денежного потока, $\tau \in T_i$ для участника i (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения).

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

$${}_{\tau}Dis = \frac{1}{(1+r^G)^{\frac{\tau Lag}{12}}}, \quad (4.3.2)$$

где

${}_{\tau}Lag$ – количество месяцев с даты актуарного оценивания до даты τ .

r^G – ставка дисконтирования денежных потоков.

При этом в рамках формулы (4.3.1) каждый из показателей ${}_{\tau}P_i$, ${}_{\tau}D_i$, ${}_{\tau}L_i$, ${}_{\tau}E_i$ может принимать как положительное значение, в случае если соответствующий денежный поток возникает по участнику i в дату τ , так и нулевое значение, если соответствующий денежный поток по участнику i в дату τ отсутствует (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения).

Стоимость обязательств по НПО представляет собой сумму рассчитанных согласно настоящему разделу актуарного заключения обязательств, имеющих положительный знак, по всем участникам (вкладчикам), а также сумму остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами.

Во исполнение пункта 2.11, а также пунктов 6.1.2-6.1.3 ФСАД НПФ стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, (далее – стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении) определялась как $\max(X, Y, Z)$,

где

- показатель X : стоимость обязательств по НПО, рассчитанная в представленном выше порядке;

- показатель Y : величина, рассчитываемая в порядке аналогичном порядку определения стоимости обязательств по НПО с тем исключением, что не учитываются денежные потоки, связанные с сопутствующими расходами, а расчет дисконтирующего множителя производится исходя из

показателей вида $\frac{1}{(1+r^G \cdot (1-\gamma))}$ (γ – доля дохода от размещения средств

пенсионных резервов, направляемая на формирование собственных средств Фонда) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{(1+r^G)}$ как при определении стоимости обязательств по НПО)⁴.

- показатель Z: суммарная величина выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на дату актуарного оценивания всех договоров НПО в отношении вкладчиков и участников (соответствующие сведения предоставлены Фондом)⁵.

Для целей расчета стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, сопоставление указанных выше показателей производится на уровне отдельного участника.

Расчет стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, производится отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

4.4.1. Ставка дисконтирования

Согласно требованиям п. 3.3.5 ФСАД НПФ, при выборе актуарных предположений о ставке дисконтирования актуарию следует учитывать:

- ставки по финансовым инструментам при низком кредитном риске (например, ставки, основанные на кривых доходности надежных корпоративных или государственных облигаций);
- модели, используемые для определения ставок дисконтирования, включая исходные предположения и ограничения;
- интервал разумных альтернативных ставок дисконтирования.

Актуарию следует определять ставку дисконтирования с учетом ожидаемых комиссий и иных расходов, связанных с управлением активами.

Актуарию следует выбирать ставку дисконтирования, отражающую ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, нормативных и других ограничений, а также с учетом практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда.

В силу ограниченного набора имеющихся сведений, а также в связи с тем, что для определения ставки дисконтирования были использованы

⁴ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.2 ФСАД НПФ о том, что приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств должна учитываться в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

⁵ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

государственные облигации с низким уровнем кредитного риска, положения абзаца шестого п. 3.3.5 ФСАД НПФ (в части учёта инвестиционной политики, нормативных ограничений и практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда), а также абзацев третьего и четвертого п. 3.3.5 ФСАД НПФ не применялись.

В соответствии с общепринятой международной практикой, а также принципами, применяемыми в рамках международных стандартов финансовой отчётности, ставка дисконтирования определяется исходя из показателей рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций.

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, объёмы торгов по которым существенны, которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее пяти лет, и по которым по состоянию на дату актуарного оценивания срок до погашения также составляет не менее пяти лет, представлены в таблице 4.4.1.1 (другие государственные облигации, отвечающие указанным критериям, имеют средние за указанный период доходности к погашению равные /несущественно отличающиеся от 11.9%).

В ближайшей окрестности отчётной даты доходность к погашению облигаций находится в интервале 11.87%-11.91%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 11.9%.

Таблица 4.4.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 29.12.2023)	Дюрация (по Макколею), лет (на 29.12.2023)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	9.2	6.3	11.91	11.89	11.87	11.9

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 среднеквадратического отклонения за период с 01.01.2019 по 31.12.2023.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведенным расчётам, составляет около 0.6% от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Кроме того, при определении ставки дисконтирования принимались во внимание расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов (вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию).

Размер вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в одном календарном году исчислялся как отношение совокупного объема вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в соответствующем году к стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2023 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению) составил около 0.56%.

Также при определении ставки дисконтирования учитывалась ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов на уровне 0.1% от суммы активов (соответствует базовой ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов). В отсутствии расчетных и достаточных исторических данных дополнительный коэффициент негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и поставленного на учет в системе гарантирования прав участников негосударственных пенсионных фондов, принимался равным единице⁶.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 10.64% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (11.9% - 0.6% - 0.56% - 0.1%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁷), а также в связи с тем, что по состоянию на предыдущую отчетную дату не устанавливалось предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 8.42% годовых.

⁶ Как показал анализ данных Фонда, ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023 год составила 0.1% в части обязательств Фонда и 0.06% в части обязательств АО "НПФ "Стройкомплекс", присоединенного к Фонду; за 2024 год - 0.1%.

⁷ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2022).

4.4.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

При установлении предположения об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда⁸.

Для исчисления предположения об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, определялись предположения о величине отчислений на формирование собственных средств и отчислений на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств, страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2018-2023 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение 2018-2023 гг. Фонд направлял в среднем ежегодно на формирование собственных средств около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, принималось равным 15% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Предположение о размере отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

В отчетном периоде Банком России внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва⁹. В

⁸ Согласно данным Фонда источник финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023 год – страховой резерв, за 2024 год – собственные средства Фонда. В связи с отсутствием планов (политики) Фонда по использованию в дальнейшем собственных средств и средств резерва покрытия пенсионных обязательств, для целей актуарного заключения предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда.

⁹ Указание Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования» (далее – Указание).

связи с изменением нормативных требований использование исторических данных неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативный размер.

Кроме того, в целях настоящего актуарного заключения поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях).

Также в рамках настоящего актуарного заключения не предполагается использование средств страхового резерва (за исключением уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов).

На основании указанных выше факторов, отчисления в страховой резерв приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов. По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, принималось равным 0.1% от суммы активов (соответствует ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов).

В связи с изменением нормативных требований к размеру страхового резерва, указанное предположение (размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов) изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. На предыдущую отчетную дату предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, составляло 20% от дохода от размещения средств пенсионных резервов.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 9.03% $((11.9\% - 0.6\% - 0.56\%) \times (1 - 15\%) - 0.1\%)$ (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), а также в связи с изменением нормативных требований к размеру страхового резерва, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составляло около 5,47%.

4.4.3. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода

По запросу актуария Фонд предоставил список договоров НПО, по которым Фондом не производилась индексация размеров негосударственных пенсий по итогам 2023 года и по которым в дальнейшем у Фонда нет планов такой индексации (приложение № 1).

Актуарий отмечает, что в течение отчетного периода произведена реорганизации в форме присоединения к Фонду Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» (далее – Присоединенный Фонд), по договорам НПО которого Присоединенным Фондом не производилась в исторические периоды времени индексация размеров негосударственных пенсий (данные за 2018-2022 годы). Также Фонд сообщил актуарию, что по итогам 2023 года Фонд не производил индексацию размеров негосударственных пенсий по договорам НПО, заключенным Присоединенным Фондом и переведенным в течение отчетного периода в Фонд.

Как показал проведенный актуарием анализ, указанная информация соответствует данным, отраженным в списке договоров НПО, представленных в приложении № 1 (соответствующие договоры НПО, заключенные Присоединенным Фондом и переведенные в течение отчетного периода в Фонд, отражены в списке договоров НПО в приложении № 1).

Также актуарий запросил у Фонда сведения о размерах негосударственных пенсий до индексации по итогам 2023 года и после индексации по итогам 2023 года. Как показал проведенный актуарием анализ, указанная информация соответствует данным, отраженным в списке договоров НПО в приложении № 1.

В связи с этим, а также для обеспечения согласованности актуарных предположений, по состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода по договорам НПО, отраженным в списке согласно приложению № 1, принят равным 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков); по договорам НПО, не отраженным в списке согласно приложению № 1, принят равным ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и составил около 9.03% ежегодно (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с тем, что в течение отчетного периода произведена реорганизации в форме присоединения к Фонду Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс», по договорам НПО которого не производится индексация размеров негосударственных пенсий, а также в связи с изменением отчетного периода, данные которого используются для установления предположения об ожидаемом уровне индексации размеров негосударственных пенсий, указанное предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На

предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемом уровне индексации размеров негосударственных пенсий составляло около 5,47% по всем договорам НПО, действующим по состоянию на предыдущую отчетную дату.

4.4.4. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением негосударственного пенсионного обеспечения, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за шесть лет, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2023 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2023 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2023 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за указанный период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств.

Для целей указанного расчета расходы, произведенные Фондом в отчетном году за счет собственных средств, включали статьи расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками (вкладчиками).

Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 402 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 406 руб.

4.4.5. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2023 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени¹⁰. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2024-2026 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2024 год – 5,1%; 2025 год – 4%; 2026 год – 4%)¹¹. Уровень инфляции на 2027 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых¹².

Средневзвешенный срок исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению определялся как дюрация по Маколею, рассчитанная исходя из чувствительности изменения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению к изменению ставки дисконтирования¹³. По состоянию на дату актуарного оценивания дюрация (по Маколею) обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению составляет около 8 лет.

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий

¹⁰ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

¹¹ Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

¹² Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов указано «Целью денежно-кредитной политики Банка России является поддержание годовой инфляции вблизи 4%. Цель по инфляции действует на постоянной основе.»).

¹³ Б.И. Соколов, Я.Ю. Соколова. Дюрация как мера чувствительности стоимости финансового инструмента к изменению процентной ставки // Проблемы современной экономики, N 3 (47), 2013.

среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4.1%.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4.4% годовых.

4.4.6. Таблица смертности

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные (анализируемый период: с начала 2018 года по дату актуарного оценивания). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

Указанное предположение (таблица смертности) не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

4.4.7. Вероятность расторжения договора НПО

В связи с недостаточностью статистических данных вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась вне зависимости от страхового стажа (возраста, пола) участника (вкладчика). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Вероятность расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась отдельно по каждой пенсионной схеме, по которой на дату актуарного оценивания имеются участники на этапе накопления. Анализ исторических данных Фонда показал, что статистически значимая вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной сумму наблюдается по следующим пенсионным схемам:

- по договорам НПО, заключенным Фондом: по пенсионной схеме № 2¹⁴ (период анализа данных – 2018-2023 годы).

- по договорам НПО, заключенным Присоединенным Фондом и переведенным в течение отчетного периода в Фонд: по пенсионной схеме № 1 (в рамках редакции Пенсионных правил Присоединенного Фонда от 12.02.2008 № 2) (период анализа данных – 2019-2023 годы).

Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии в рамках одной пенсионной схемы рассчитывалась как среднее арифметическое темпов расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии за анализируемый период по соответствующей пенсионной схеме.

Темп расторжения договоров НПО за один календарный год рассчитывался как отношение числа расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по соответствующей пенсионной схеме за этот календарный год к числу участников по соответствующей пенсионной схеме на этапе накопления на конец года, предшествующего календарному году.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии составила:

- по договорам НПО, заключенным Фондом, в рамках пенсионной схемы № 2¹⁵: 0.7% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

- по договорам НПО, заключенным Присоединенным Фондом и переведенным в течение отчетного периода в Фонд, в рамках пенсионной схемы № 1 (в рамках редакции Пенсионных правил Присоединенного Фонда от 12.02.2008 № 2): 0.6% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионным схемам, отличным от указанных выше, принималась равной 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с тем, что в течение отчетного периода произведена реорганизации в форме присоединения к Фонду Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс», по договорам НПО которого исторические данные о расторжениях с требованием выплаты выкупной суммы отличаются от соответствующих сведений по договорам НПО, заключенным Фондом, предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату указанное

¹⁴ Без учета пенсионной схемы № 2 в рамках редакции Пенсионных правил Фонда от 21.11.2022 № 30/22 (предусматривает пожизненную негосударственную пенсию, в отличии от предыдущих редакций Пенсионных правил).

¹⁵ Без учета пенсионной схемы № 2 в рамках редакции Пенсионных правил Фонда от 21.11.2022 № 30/22.

предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии) составляло 0.8% по всем договорам НПО, действующим по состоянию на предыдущую отчетную дату (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии принималась равной нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение сформировано на основании данных Фонда (за период с начала 2018 года по 2023 год включительно), свидетельствующих о несущественно малой вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии.

Предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.8. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания средний возраст выхода на пенсию составляет 62 года для мужчин и 59 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины). При определении среднего возраста выхода на пенсии не учитывались пенсионеры, которые были переведены в Фонд из АО «НПФ «Стройпром-Фонд» в 2021 году, а также пенсионеры, которые были переведены в Фонд из АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь» в 2023 году (так как дата назначения Фондом негосударственной пенсии указанным пенсионерам отражает перевод указанных пенсионеров из АО «НПФ «Стройпром-Фонд» и АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь» в Фонд и не отражает фактический возраст выхода на пенсию).

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющих в Фонде, средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 62 года (для мужчин) и 59 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста. По состоянию на дату

актуарного оценивания предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 62 года для мужчин и 59 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 03.10.2018 № 350-ФЗ (так как на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии).

Таким образом, для целей актуарного оценивания были сделаны предположения о вероятностях выхода на пенсию (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков):

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени предположения о вероятностях выхода на пенсию изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой:

- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату не превышал 61 год (мужчины) и 58 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 61 год (мужчины) и 58 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 61 год (мужчины) и 58 лет (женщины) составляет 100%;

- вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 61 года (мужчины) и 58 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату более 61 год (мужчины) и 58 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 0%.

4.4.9. Средний срок выплаты срочной пенсии

Средний срок выплаты срочной пенсии рассчитывается как средний срок выплаты срочной пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение периода с начала 2018 года до даты актуарного оценивания. При определении среднего срока выплаты срочной пенсии не учитывались пенсионеры, которые были переведены в Фонд из АО «НПФ «Стройпром-Фонд» в 2021 году, а также пенсионеры, которые были переведены в Фонд из АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь» в 2023 году (по причинам аналогичным неучета указанных пенсионеров при определении вероятности выхода на пенсию).

Средний срок выплаты срочной пенсии составил около 5 лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.10. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий

По состоянию на дату актуарного оценивания согласно сведениям, полученных от Фонда, в качестве тарифов для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий Фондом используется таблица согласно приложению № 3.

Предполагалось, что Фонд будет использовать указанную таблицу в течение всего горизонта прогнозирования денежных потоков.

По состоянию на предыдущую отчетную дату отсутствовали участники, по которым в рамках применяемых по ним пенсионным схемам и заключенным договорам НПО, могли назначаться пожизненные негосударственные пенсии. В связи с этим по состоянию на предыдущую отчетную дату не требовалось применять тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий.

4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в таблице 4.5.1.

Таблица 4.5.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	784 548	838 069
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	287 586	295 963
3	Страховые договоры, всего	323 948	391 985
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	320 623	388 659

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 254 954 тыс. руб. (на 48%).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 323 948 тыс. руб. (на предыдущую отчетную дату у Фонда отсутствовали обязательства по страховым договорам НПО).

Изменение стоимости обязательств по НПО за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 4.5.2.

Таблица 4.5.2. Изменение стоимости обязательств по НПО (тыс. руб.)

Наименование показателя	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	529 594	0
2. Пенсионные взносы	452 604	421 359
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-187 300	-36 199
4. Процентные расходы	44 592	0
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	21 152	-40 489
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-36 690	57 240
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	-39 404	39 404
8. Прочее	0	-117 367
9. Обязательства на конец отчетного периода	784 548	323 948

Источник данных стоимости обязательств по НПО на начало отчетного периода - актуарное заключение, составленное по состоянию на предыдущую отчетную дату.

Справочно: по данным Фонда на дату актуарного оценивания величина остатков средств на солидарных пенсионных счетах вкладчиков (необременённые обязательствами) – 17 168 тыс. руб.

Строка пенсионные выплаты и сопутствующие расходы включает следующие показатели, относящиеся к отчетному периоду: выплаты негосударственных пенсий, выплаты выкупных сумм, выплаты денежных средств правопреемникам (наследникам) в связи со смертью участников (вкладчиков) (указанные показатели предоставлены Фондом актуарию), а также сопутствующие расходы. В связи с отсутствием в Фонде детальной аналитической базы по учету сопутствующих расходов по типам договоров расчет показателя сопутствующие расходы произведен актуарием оценочно исходя из величины сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год), а также количества пенсионных счетов, относящихся к договорам НПО.

Расчет процентных расходов производился исходя из величины обязательства на начало отчетного периода, и ставки дисконтирования, использованной при расчете указанной величины.

Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений представляет собой изменение стоимости обязательств по НПО, возникающие в результате:

- изменения актуарных предположений (т.е. в результате изменения размера предположений на дату актуарного оценивания по сравнению с размерами актуарных предположений на предыдущую отчетную дату);

- изменения методов расчета стоимости обязательств по НПО (т.е. в результате изменения метода расчета стоимости обязательств по НПО на дату актуарного оценивания по сравнению с соответствующим методом, применяемым на предыдущую отчетную дату).

Сведения об изменении актуарных предположений представлены в разделе 4.4 «Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения.

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по НПО аналогичный соответствующему методу для целей настоящего актуарного заключения.

Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений представляет собой изменение стоимости обязательств по НПО, возникающее в результате корректировок на основе опыта (результат различий между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло).

Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров отражает изменение стоимости обязательств НПО в отчетном периоде вследствие изменения типа договоров НПО с инвестиционного с

негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на страховой согласно учетной политике Фонда (данные Фонда).

В показателе прочее отражены суммы, относящиеся к выплатам и поступлениям в Фонд по НПО, которые не отражены в показателях пенсионные взносы и пенсионные выплаты.

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам, по которым имеются на дату актуарного оценивания обязательства по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100% (пенсионная схема № 1, пенсионная схема № 2 и пенсионная схема № 3 в рамках редакций Пенсионных правил Фонда, а также пенсионная схема № 1 и пенсионная схема № 2 в рамках редакций Пенсионных правил Присоединенного Фонда).

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

Таблица 4.5.3. Результаты проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	784 548
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	667 837
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	116 711
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	323 948
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	337 238
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

Обязательства Фонда не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по НПО (1 108 496 тыс. руб.) превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (1 005 075 тыс. руб.)).

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда были не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с тем, что в течение отчетного периода в деятельности Фонда не происходили существенные события, связанные с изменением половозрастного состава участников (вкладчиков), значимые изменения условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения, способные оказать существенное влияние на стоимость обязательств по НПО, а также не произошло существенное изменение установленных актуарных предположений, по сравнению с предыдущей отчетной датой.

В соответствии с пунктом 6.2.4 ФСАД НПФ выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО. Объем возможной недооценки обязательств по НПО составляет 224 979 тыс. руб.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.5.4.

Таблица 4.5.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	210 582	285 622	179 177	434 443	1 109 824

** Положительные суммы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.*

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени,

которые учитываются при расчете стоимости обязательств по НПО (выплат правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплат, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, выплат негосударственных пенсий, сопутствующих расходов), а также с учетом кредиторской задолженности по НПО.

В таблице 4.5.4 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по НПО. С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

Остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), отнесены к периодам «от пяти лет» (в связи с неопределенностью периодов использования средств по указанным солидарным пенсионным счетам в целях финансирования назначаемых негосударственных пенсий).

При проведении анализа чувствительности исследовались влияние на размер обязательств и выводы об адекватности обязательств всех используемых для целей настоящего актуарного заключения актуарных предположений, включая вероятности смерти и расторжения договора НПО, ставку дисконтирования, размер сопутствующих расходов, ожидаемую доходность, подлежащую отражению на пенсионных счетах, темпы роста сопутствующих расходов по НПО, темпы индексации размеров негосударственных пенсий и прочие.

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в таблицах 4.5.5-4.5.7 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по НПО ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО.

В таблицах 4.5.5-4.5.7 ниже не отражен эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 4.5.5. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	784 548		
Смертность +10%	784 370	-178	-0.02%
Смертность -10%	784 726	178	0.02%
Ставка дисконтирования +1 п.п.	747 520	-37 028	-5%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	826 243	41 695	5%
Сопутствующие расходы +10%	791 446	6 898	1%
Сопутствующие расходы - 10%	777 649	-6 899	-1%
Темп роста сопутствующих расходов +1 п.п.	789 540	4 992	1%
Темп роста сопутствующих расходов -1 п.п.	780 064	-4 484	-1%
Доходность на пенсионные счета +1 п.п.	819 158	34 610	4%
Доходность на пенсионные счета -1 п.п.	753 660	-30 888	-4%
Индексация размера пенсий +1 п.п.	786 297	1 749	0.22%
Индексация размера пенсий -1 п.п.	784 505	-43	-0.01%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1 п.п.	783 141	-1 407	-0.2%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1 п.п.	785 677	1 129	0.1%

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	323 948		
Смертность +10%	314 597	-9 351	-3%
Смертность -10%	333 970	10 022	3%
Ставка дисконтирования +1п.п.	308 500	-15 448	-5%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	341 008	17 060	5%
Сопутствующие расходы +10%	324 160	212	0.07%
Сопутствующие расходы - 10%	323 736	-212	-0.07%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	324 104	156	0.05%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	323 808	-140	-0.04%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	323 948	0	0%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	323 948	0	0%
Индексация размера пенсий +1п.п.	340 904	16 956	5%
Индексация размера пенсий -1п.п.	323 948	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	323 948	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	323 948	0	0%

Таблица 4.5.7. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	1 108 496			
Смертность +10%	1 098 967	-9 529	-1%	Нет
Смертность -10%	1 118 696	10 200	1%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	1 056 020	-52 476	-5%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	1 167 251	58 755	5%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	1 115 606	7 110	1%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	1 101 385	-7 111	-1%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	1 113 644	5 148	0.5%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	1 103 872	-4 624	-0.4%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	1 143 106	34 610	3%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	1 077 608	-30 888	-3%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	1 127 201	18 705	2%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	1 108 453	-43	менее 0.01%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	1 107 089	-1 407	-0.1%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	1 109 625	1 129	0.1%	Нет

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Для определения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию (далее – стоимость обязательств по ОПС) по каждому застрахованному лицу рассчитывались ожидаемые (прогнозируемые) денежные потоки.

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений);
- выплаты правопреемникам (в период действия договора ОПС до назначения пенсии (единовременной выплаты средств пенсионных накоплений), а также в период выплаты срочной пенсионной выплаты);
- выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты);
- сопутствующие расходы;
- единовременные выплаты средств пенсионных накоплений.

Выплаты правопреемникам (в период действия договора ОПС до назначения пенсии (единовременной выплаты средств пенсионных накоплений), а также в период выплаты срочной пенсионной выплаты) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности смерти, рассчитываемой по применяемой таблице смертности.

Переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности досрочного расторжения договора ОПС.

Объемы выплачиваемых пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных пенсий (размеров пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации, производимых за счет начисляемого на пенсионный счет дохода. По застрахованным лицам, которым на дату актуарного оценивания не назначена пенсия, расчет размера назначаемой накопительной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица на дату достижения пенсионного возраста с учетом ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии.

Остаток средств на пенсионном счете застрахованного лица на дату достижения пенсионного возраста определялся исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно

предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах. Расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки доходности, по которой рассчитывается доход для отражения на пенсионных счетах.

Необходимость проведения единовременных выплат средств пенсионных накоплений определялась с учётом величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации, а также ожидаемых темпов роста указанной величины¹⁶.

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины сопутствующих расходов в отчетному году, а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

В связи с продлением моратория на уплату страховых взносов на формирование накопительной пенсии, поступление новых страховых взносов в рамках обязательного пенсионного страхования не предусматривается. Добровольные страховые взносы и поступления материнского капитала не прогнозируются в связи с незначительностью и неопределенностью.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось вплоть до ожидаемого момента смерти последнего застрахованного лица, которому на дату актуарного оценивания назначена пенсия, либо которое будет получать пенсию в будущем при достижении пенсионного возраста¹⁷. При прогнозировании денежных потоков учитывались застрахованные лица по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам ОПС и не учитывался приток застрахованных лиц по новым договорам ОПС (договорам ОПС, которые заключены после даты актуарного оценивания).

При расчете стоимости обязательств по ОПС учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и ожидаемого уровня индексации размеров пенсий.

Стоимость обязательств по ОПС представляет собой приведенную стоимость указанных денежных потоков (с учетом вероятности осуществления денежных потоков, а также их дисконтирования). Ставка дисконтирования применяется к следующим денежным потокам: переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты правопреемникам, выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), сопутствующие расходы, единовременные выплаты средств пенсионных накоплений.

¹⁶ В целях долгосрочного прогнозирования приняты условия получения единовременной выплаты, действующие с 01.07.2024. Единовременная выплата средств пенсионных накоплений осуществляется если размер накопительной пенсии составил менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации (с учетом темпов роста указанной величины). В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия.

¹⁷ Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения застрахованным лицом максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

- вероятностей не выбыть по причине смерти или расторжения договора ОПС застрахованным лицом в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятностей смерти застрахованного лица (применимо к денежным потокам по выплатам правопреемникам);
- вероятностей расторжения застрахованным лицом договора ОПС (применимо к денежным потокам по переводам средств пенсионных накоплений другим страховщикам).

Актуарием был проведён анализ распределения совокупного потока выплат по договорам ОПС для установления предположения о периодичности и сроках выплат.

Для договоров ОПС законодательством установлена ежемесячная периодичность выплаты накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты, что позволяет сделать вывод о равномерности распределения выплат по календарным периодам.

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть по причине смерти или расторжения договора ОПС застрахованным лицом в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты);
 - единовременные выплаты средств пенсионных накоплений;
 - выплаты правопреемникам;
 - сопутствующие расходы;
- в силу требований законодательства расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает 31 марта соответствующего года, для следующих видов денежных потоков:
 - переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений).

Для целей проведения актуарного оценивания учет неизбежных договоров ОПС производился в следующем порядке. В случае если стоимость обязательств по ОПС по действующим договорам ОПС ниже балансовой стоимости обязательств по ОПС, то неизбежные договоры по ОПС полагаются не влияющими на стоимость обязательств по ОПС.

В случае если стоимость обязательств по ОПС по действующим договорам ОПС выше балансовой стоимости обязательств по ОПС, то обязательства по неизбежным договорам ОПС определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам ОПС (по застрахованным лицам на этапе накопления) над балансовой стоимостью обязательств по ОПС (по застрахованным лицам на этапе накопления), умноженной на отношения количества неизбежных договоров ОПС (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

Договоры ОПС являются для целей настоящего Отчета группой однородных договоров. Это связано с тем, что договоры ОПС относятся к страховым договорам (договоры ОПС не относятся к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

5.2. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию и стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении

Математические методы по определению стоимости обязательств по ОПС согласно настоящему разделу актуарного заключения установлены актуарием исходя из требований ФСАД НПФ, устанавливающих расчет стоимости обязательств по ОПС как приведенную стоимость всех денежных потоков по договорам ОПС.

Суммарная величина обязательств по застрахованному лицу i рассчитывается по формуле:

$$AL_i = \sum_{\tau \in T_i} \left({}_{\tau}P_i \cdot {}_{\tau}W_i^P + {}_{\tau}P_i^{LS} \cdot {}_{\tau}W_i^{P^{LS}} + {}_{\tau}D_i \cdot {}_{\tau}W_i^D + {}_{\tau}L_i \cdot {}_{\tau}W_i^L + {}_{\tau}E_i \cdot {}_{\tau}W_i^E \right) \cdot {}_{\tau}Dis, \quad (5.2.1)$$

где

T_i – множество (совокупность) дат, в которые возникают денежные потоки по застрахованному лицу i (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения);

${}_{\tau}P_i$ – объем выплат пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}P_i^{LS}$ – объем единовременной выплаты средств пенсионных накоплений по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}D_i$ – объём выплат правопреемникам в связи со смертью застрахованного лица i в дату τ ;

${}_{\tau}L_i$ – выплаты в связи с досрочным расторжением договора ОПС застрахованным лицом i в дату τ ;

${}_{\tau}E_i$ – величина сопутствующих расходов (в расчёте на один пенсионный счёт) по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}Dis$ – дисконтирующий множитель в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^P$ – вероятность возникновения денежного потока выплат пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) ${}_{\tau}P_i$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^{PLS}$ – вероятность возникновения денежного потока единовременной выплаты средств пенсионных накоплений ${}_{\tau}P_i^{LS}$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^D$ – вероятность возникновения денежного потока выплат правопреемникам в связи со смертью застрахованного лица i по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^L$ – вероятность возникновения денежного потока выплаты в связи с досрочным расторжением договора ОПС ${}_{\tau}L_i$ застрахованным лицом i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^E$ – вероятность возникновения денежного потока сопутствующих расходов ${}_{\tau}E_i$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

τ – дата возникновения денежного потока, $\tau \in T_i$ для застрахованного лица i (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения).

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

$${}_{\tau}Dis = \frac{1}{(1+r^D)^{\frac{\tau Lag}{12}}}, \quad (5.2.2)$$

где

${}_{\tau}Lag$ – количество месяцев с отчётной даты до даты τ .

r^D – ставка дисконтирования денежных потоков.

При этом в рамках формулы (5.2.1) каждый из показателей ${}_{\tau}P_i$, ${}_{\tau}P_i^{LS}$, ${}_{\tau}D_i$, ${}_{\tau}L_i$, ${}_{\tau}E_i$ может принимать как положительное значение, в случае если соответствующий денежный поток возникает по застрахованному лицу i в дату τ , так и нулевое значение, если соответствующий денежный поток по застрахованному лицу i в дату τ отсутствует (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения).

Стоимость обязательств по ОПС представляет собой сумму рассчитанных согласно настоящему разделу актуарного заключения обязательств, имеющих положительный знак.

Во исполнение пункта 2.11, а также пунктов 6.1.4-6.1.5 ФСАД НПФ стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, (далее – стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении) определялась как $\max(X, Y, Z)$,

где

- показатель X: стоимость обязательств по ОПС, рассчитанная в представленном выше порядке;

- показатель Y: величина, рассчитываемая в порядке аналогичном порядку определения стоимости обязательств по ОПС с тем исключением, что не учитываются денежные потоки, связанные с сопутствующими расходами, а расчет дисконтирующего множителя производится исходя из показателей вида $\frac{1}{1+(r^D+cost-\beta)\cdot(1-\gamma)}$ (γ - параметр переменной части вознаграждения Фонда (доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, которая направляется на пополнение собственных средств Фонда); $cost$ - размер вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в процентном отношении к средней стоимости чистых активов; β - компонента постоянной части вознаграждения Фонда, которая зависит от средней стоимости чистых активов (не более 0,75% от средней стоимости чистых активов)) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{1+r^D}$ как при определении стоимости обязательств по ОПС)¹⁸.

- показатель Z: суммарная величина гарантированных Фондом средств пенсионных накоплений в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и срочная пенсионная выплата (указанные сведения предоставлены Фондом)¹⁹.

Для целей расчета стоимости обязательств по ОПС, отраженной в актуарном заключении, сопоставление указанных выше показателей производится на уровне отдельного застрахованного лица.

5.3. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию

5.3.1. Ставка дисконтирования

Согласно требованиям п. 3.3.5 ФСАД НПФ, при выборе актуарных предположений о ставке дисконтирования актуарию следует учитывать:

- ставки по финансовым инструментам при низком кредитном риске (например, ставки, основанные на кривых доходности надежных корпоративных или государственных облигаций);

¹⁸ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.4 ФСАД НПФ о том, что приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств должна учитываться в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

¹⁹ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.5 ФСАД НПФ.

- модели, используемые для определения ставок дисконтирования, включая исходные предположения и ограничения;
- интервал разумных альтернативных ставок дисконтирования.

Актуарию следует определять ставку дисконтирования с учетом ожидаемых комиссий и иных расходов, связанных с управлением активами.

Актуарию следует выбирать ставку дисконтирования, отражающую ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, нормативных и других ограничений, а также с учетом практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда.

В силу ограниченного набора имеющихся сведений, а также в связи с тем, что для определения ставки дисконтирования были использованы государственные облигации с низким уровнем кредитного риска, положения абзаца шестого п. 3.3.5 ФСАД НПФ (в части учёта инвестиционной политики, нормативных ограничений и практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда), а также абзацев третьего и четвертого п. 3.3.5 ФСАД НПФ не применялись.

В соответствии с общепринятой международной практикой, а также принципами, применяемыми в рамках международных стандартов финансовой отчётности, ставка дисконтирования определяется исходя из показателей рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций.

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию, объёмы торгов по которым существенны, которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее пяти лет, и по которым по состоянию на дату актуарного оценивания срок до погашения также составляет не менее пяти лет, представлены в таблице 5.3.1.1 (другие государственные облигации, отвечающие указанным критериям, имеют средние за указанный период доходности к погашению равные /несущественно отличающиеся от 11.9%).

В ближайшей окрестности отчётной даты доходность к погашению облигаций находится в интервале 11.87%-11.91%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 11.9%.

Таблица 5.3.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 29.12.2023)	Дюрация (по Макколлею), лет (на 29.12.2023)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	9.2	6.3	11.91	11.89	11.87	11.9

В соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность средств пенсионных накоплений и принимает меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на минимальный размера резерва по обязательному пенсионному страхованию (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения за период с 01.01.2019 по 31.12.2023.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведенным расчётам, составляет около 0.3% от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию.

Кроме того, при определении ставки дисконтирования принимались во внимание расходы, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений (вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию).

Размер вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в одном календарном году исчислялся как отношение совокупного объема вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в соответствующем году к стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию.

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2023 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию) составил около 0.56%.

Также при определении ставки дисконтирования учитывалась ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) в силу следующего. Согласно Указанию Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений» ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% действует за отчетные периоды, начиная с 2024 года.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила около 11.03% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (11.9% - 0.3% - 0.56% - 0,0125%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), ставка дисконтирования изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила около 8.98% годовых.

5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Размер постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда определяется в следующем порядке.

Пункт 2 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств:

0,5 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Пункт 3 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Переменная часть вознаграждения фонда за 2024 - 2026 годы должна составлять не более 20 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год, за 2027 год и последующие годы не более 15 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей применения на ближайшую перспективу. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания установление параметров

постоянной и переменной части вознаграждений Фонда производилось в том числе с учетом исторических данных Фонда.

Как показал произведенный актуарием анализ предоставленных Фондом данных за 2018-2023 годы, Фонд при распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений придерживался максимально возможных ставок при определении вознаграждения Фонда, подлежащего направлению в собственные средства.

Средний размер постоянной части вознаграждения Фонда за 2018-2023 годы (без учета ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и без учета гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) составляет около 0,75% от средней стоимости чистых активов за год. Также средний размер переменной части вознаграждения Фонда за 2018-2023 годы составляет около 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

В связи с этим для целей настоящего актуарного заключения применялся подход максимально возможных размеров постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда в течение прогнозного периода.

По состоянию на дату актуарного оценивания размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета средств, подлежащих отчислению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и средств, подлежащих оплате в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) определяется как 0,5% от средней стоимости чистых активов за год (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением законодательных требований предположение о размере постоянной части вознаграждения Фонда (без учета средств, подлежащих отчислению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и средств, подлежащих оплате в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и без учета гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) составлял 0,75% от средней стоимости чистых активов за год.

По состоянию на дату актуарного оценивания размер переменной части вознаграждения Фонда определяется как:

- для 2024-2026 годов: 20% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда;

- для 2027 года и позднее: 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

В связи с изменением законодательных требований предположение о размере переменной части вознаграждения Фонда изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату

размер переменной части вознаграждения Фонда составлял 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило:

- для 2024-2026 годов: $8,86\% = (11,9\% - 0,3\% - 0,0125\% - 0,5\% - 0,0125\%) \times (1 - 20\%)$;

- для 2027 года и позднее: около $9,41\% = (11,9\% - 0,3\% - 0,0125\% - 0,5\% - 0,0125\%) \times (1 - 15\%)$.

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), а также в связи с изменением законодательных требований, регулирующих размеры постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 7.50%.

5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий

При определении стоимости обязательств по ОПС денежные потоки Фонда моделируются на долгосрочную перспективу. Также система обязательного пенсионного страхования охватывает подавляющую часть населения РФ. В связи с этим существенное отклонение темпов индексации размеров пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) от ставок доходностей, исходя из которых негосударственные пенсионные фонды обеспечивают начисление дохода на пенсионные счета застрахованных лиц, на сколько-нибудь значимом по длительности временном интервале, должно привести к принятию законодательных механизмов, обеспечивающих соответствие указанных показателей.

Принимая во внимание указанные обстоятельства, а также в целях обеспечения согласованности актуарных предположений по состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) принимался равным ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах.

По состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров пенсий составил: для 2024-2026 годов - 8,86%, для 2027 года и позднее – около 9,41%

В связи с этим, а также принимая во внимание факт изменения ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, по сравнению с предыдущей отчетной датой, ожидаемый уровень индексации размеров пенсий также изменился по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемом уровне индексации размеров пенсий составило около 7.50%.

5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением обязательного пенсионного страхования, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед застрахованными лицами, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за шесть лет, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2023 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2023 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2023 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за указанный период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств.

Для целей указанного расчета расходы, произведенные Фондом в отчетном году за счет собственных средств, включали статьи расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед застрахованными лицами.

Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 402 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по обязательному пенсионному страхованию, величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по обязательному

пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 406 руб.

5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2023 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени²⁰. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозов темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2024-2026 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2024 год – 5,1%; 2025 год – 4%; 2026 год – 4%)²¹. Уровень инфляции на 2027 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых²².

Средневзвешенный срок исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию определялся как дюрация по Маколею, рассчитанная исходя из чувствительности изменения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию к изменению ставки дисконтирования. По состоянию на дату актуарного оценивания дюрация (по Маколею) обязательств по обязательному пенсионному страхованию составляет около 15 лет.

²⁰ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

²¹ Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

²² Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов указано «Целью денежно-кредитной политики Банка России является поддержание годовой инфляции вблизи 4%. Цель по инфляции действует на постоянной основе.»).

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию) составила 4.1%.

Темп роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение (предположение о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию

Согласно предоставленным Фондом данным ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию по итогам 2021-2023 гг. составляла 0,0125%.

Также по состоянию на дату актуарного оценивания размер резерва по обязательному пенсионному страхованию составлял более уровня 3,3%, определенного в рамках Указания Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений».

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Предположение о ставке ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

5.3.7. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Согласно Указанию Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному

пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений» ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% действует за отчетные периоды, начиная с 2024 года.

Предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

5.3.8. Таблица смертности (до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде)

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные (анализируемый период: с начала 2018 года по дату актуарного оценивания). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности по обязательному пенсионному страхованию использовалась таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики, что соответствует рекомендациям Комитета по статистике АПА для расчетов обязательств по обязательному пенсионному страхованию²³.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 4.

Предположения о вероятности смерти (без учета увеличения продолжительности жизни в будущем) не изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

5.3.9. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем

Учет увеличения продолжительности жизни проводился отдельно в отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), а также в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата).

Ожидаемый рост продолжительности жизни (на основе среднего варианта прогноза Федеральной службы государственной статистики²⁴) был учтен в форме коэффициента 0,7 (в отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата)) и коэффициента 0,9 (в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата)), применяемого к вероятностям смерти по таблице смертности по Российской Федерации за 2019 год.

²³ В связи с влиянием новой коронавирусной инфекции на показатели смертности в течение 2020-2022 гг., а также принимая во внимание долгосрочный характер расчетов, таблицы смертности по Российской Федерации за 2020-2022 гг. не учитывались для целей настоящего актуарного оценивания. Таблицы смертности по Российской Федерации за 2023 год отсутствовали по состоянию на дату актуарного оценивания.

²⁴ <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Progn7.xls>

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), представлены в приложении № 4А.

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), представлены в приложении № 4Б.

Предположения о вероятности смерти после применения коэффициента увеличения продолжительности жизни не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

5.3.10. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС

Вероятности досрочного расторжения застрахованными лицами договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений в СФР (другой НПФ) до назначения накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты) (далее – вероятности расторжения договоров ОПС) рассчитывались исходя из данных Фонда в следующей порядке (пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся).

Вероятность расторжения договора ОПС рассчитывалась как среднее арифметическое следующих показателей: темпы расторжения договоров ОПС в 2020 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2021 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2022 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2023 году.

Темп расторжения договоров ОПС за один календарный год определялся как число расторжений договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений к другому страховщику в течение указанного года к числу застрахованных лиц на этапе накопления по договорам ОПС на начало года (указанные сведения определялись как с учетом данных Фонда, так и данных Присоединенного Фонда).

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора ОПС составила 0,7% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода, по данным которого производился расчет вероятности расторжения договора ОПС, указанное предположение (вероятность расторжения договора ОПС) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора ОПС составляла 0,6%.

Вероятности досрочного расторжения застрахованными лицами договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений в СФР (другой НПФ) после назначения накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений) принимались равными нулю. Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.11. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет

Вероятности расторжения договора ОПС по заявлению о переходе, на основании которого средства пенсионных накоплений застрахованного лица будут переведены через пять лет, принимались равными нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Это связано с тем, что имеющиеся в Фонде статистические данные (с начала 2020 года по дату актуарного оценивания) не позволяют установить надежные оценки в отношении указанного актуарного предположения.

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.12. Вероятность выхода на пенсию

Нормы статьи 8 Федерального закона от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» сохраняют права на назначение накопительной пенсии для застрахованных лиц в возрасте 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

В связи с этим, а также принимая во внимание, что имеющихся в Фонде статистических данных (с начала 2018 года по дату актуарного оценивания) недостаточно для установления актуарного предположения о среднем возрасте выхода на пенсию, в том числе в зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности), средний возраст выхода на пенсию принимался равным 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям.

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ не применялся.

Для застрахованных лиц, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 60 лет (для мужчин) и 55 лет (для женщин), предполагался выход на пенсию немедленно.

Таким образом, для целей актуарного оценивания были сделаны следующие предположения о вероятностях выхода на пенсию:

- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту застрахованного лица по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста застрахованного лица по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%;

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.13. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС

Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС рассчитывается как среднее арифметическое между следующими значениями (указанные сведения определялись как с учетом данных Фонда, так и данных Присоединенного Фонда):

- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2020 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2019 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2021 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2020 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2022 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2021 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2023 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2022 года.

В результате указанного расчета вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС составила около 0.77.

В связи с изменением длительности анализируемого периода, по данным которого производился расчет вероятности вступления в силу неизбежного договора ОПС, указанное предположение (вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС) изменилось по сравнению с

размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС составляла около 0.72.

5.3.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии приведена в приложении 5²⁵.

Указанное предположение (ожидаемый период выплаты накопительной пенсии) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.15. Величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и темпы роста указанной величины

По состоянию на дату актуарного оценивания величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации составляет 13 290 руб.²⁶

Темп роста указанной величины принимался равным прогнозной ставке инфляции и составил 4,1% ежегодно (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением законодательных требований по состоянию на предыдущую отчетную дату для целей актуарного оценивания не применялась величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и не устанавливалось предположение о темпе роста указанной величины.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о среднем размере страховой пенсии по старости, используемом для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, принималось равным 21 864 руб. в месяц. По состоянию на предыдущую отчетную дату темп роста указанного размера принимался равным 4,1%.

²⁵ Согласно статье 1 Федерального закона от 27.11.2023 № 551-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год» ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета ее размера, на 2024 год устанавливается продолжительностью 264 месяца (22 года). В случае, если стоимость обязательств по ОПС не превосходит объем пенсионных накоплений при условии применения указанного предположения, то в случае предположения о том, что ожидаемый период выплаты накопительной пенсии после 2024 года устанавливается в больших размерах, стоимость обязательств по ОПС также не превысит объем пенсионных накоплений.

²⁶ Федеральный закон от 27.11.2023 № 540-ФЗ «О федеральном бюджете на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов» (пункт 4 статья 8).

5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию представлены в таблице 5.4.1.

Таблица 5.4.1 Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры ОПС, всего	9 266 528	11 526 211
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	133 419	158 924

Стоимость обязательств по ОПС на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 2 691 838 тыс. руб. (на 41%).

Изменение стоимости обязательств по ОПС за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 5.4.2.

Таблица 5.4.2. Изменение стоимости обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Наименование показателя	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	6 574 690
2. Пенсионные взносы	3 542 498
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-401 302
4. Процентные расходы	590 407
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	-434 976
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-560 538
7. Прочее	-44 251
8. Обязательства на конец отчетного периода	9 266 528

Источник данных стоимости обязательств по ОПС на начало отчетного периода - актуарное заключение, составленное по состоянию на предыдущую отчетную дату.

Строка пенсионные выплаты и сопутствующие расходы включает следующие показатели, предоставленные Фондом актуарию и относящиеся к отчетному периоду: выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), единовременные выплаты средств пенсионных накоплений, переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам

умерших застрахованных лиц (указанные показатели предоставлены Фондом актуарию), а также сопутствующие расходы. Расчет показателя сопутствующие расходы произведен актуарием оценочно исходя из величины сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год), а также количества пенсионных счетов по ОПС.

Расчет процентных расходов производился исходя из стоимости обязательств по ОПС на начало отчетного периода, и ставки дисконтирования, использованной при расчете указанной величины.

Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений представляет собой изменение стоимости обязательств по ОПС, возникающие в результате:

- изменения актуарных предположений (т.е. в результате изменения размера предположений на дату актуарного оценивания по сравнению с размерами актуарных предположений на предыдущую отчетную дату);

- изменения методов расчета стоимости обязательств по ОПС (т.е. в результате изменения метода расчета стоимости обязательств по ОПС на дату актуарного оценивания по сравнению с соответствующим методом, применяемым на предыдущую отчетную дату).

Сведения об изменении актуарных предположений представлены в разделе 5.3 «Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения.

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по ОПС аналогичный используемому для определения стоимости обязательств по ОПС для целей настоящего актуарного заключения.

Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений представляет собой изменение стоимости обязательств по ОПС, возникающее в результате корректировок на основе опыта (результат различий между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло).

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

Таблица 5.4.3. Результаты проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2023 (страховые договоры) (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
1. Стоимость обязательств по ОПС	9 266 528
2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	11 578 515
3. Превышение стоимости обязательств по ОПС над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

Обязательства Фонда адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда).

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда также были адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с тем, что в течение отчетного периода в деятельности Фонда не происходили существенные события, связанные с изменением половозрастного состава застрахованных лиц, условий договоров об обязательном пенсионном страховании, а также не произошло существенное изменение установленных актуарных предположений, по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Объем возможной недооценки обязательств по ОПС показан в таблице 5.4.4.

Таблица 5.4.4. Объем возможной недооценки обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	0

В соответствии с пунктом 6.2.4 ФСАД НПФ не выявлен риск возможной недооценки обязательств по ОПС.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС, представлены в таблице 5.4.5.

Таблица 5.4.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности) *	514 376	670 122	732 425	7 349 605	9 266 528

* Положительные суммы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете стоимости обязательств по ОПС (переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты правопреемникам, выплаты пенсий, сопутствующие расходы, единовременные выплаты средств пенсионных накоплений), а также с учетом кредиторской задолженности по ОПС.

В таблице 5.4.5 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по ОПС. С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

При проведении анализа чувствительности исследовались влияние на размер обязательств и выводы об адекватности обязательств всех используемых для целей настоящего актуарного заключения актуарных предположений, включая вероятности смерти и расторжения договора ОПС, ставку дисконтирования, размер сопутствующих расходов, ожидаемую доходность, подлежащую отражению на пенсионных счетах, темпы роста сопутствующих расходов по ОПС, темпы индексации размеров пенсий и прочие.

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в таблице 5.4.6 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по ОПС ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС,

а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС.

В таблице 5.4.6 ниже не отражен эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 5.4.6. Чувствительность стоимости обязательств ОПС к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств по ОПС, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	9 266 528			
Смертность +10%	9 175 111	-91 417	-1%	Нет
Смертность -10%	9 375 402	108 874	1%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	8 149 984	-1 116 544	-12%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	10 666 483	1 399 955	15%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	9 311 406	44 878	0.5%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	9 226 533	-39 995	-0.4%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	9 342 988	76 460	0.8%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов - 1п.п.	9 203 751	-62 777	-0.7%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	10 101 531	835 003	9%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	8 533 005	-733 523	-8%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	9 684 222	417 694	5%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	8 920 029	-346 499	-4%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) +1п.п.	9 448 775	182 247	2%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) -1п.п.	9 128 557	-137 971	-1%	Нет

6. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 71 960 тыс. руб.

7. Активы Фонда

7.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (пункт 6.3.4 ФСАД НПФ) и формирование вывода о финансовом состоянии Фонда (пункт 6.4.3 и 6.4.4 ФСАД НПФ).

В составе активов учитывались только разрешенные активы: активы, в которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа могут быть размещены средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений, а также собственные средства. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

Активы в составе собственных средств, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам, учитываемым в составе собственных средств.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы, пенсионные накопления и собственные средства. В состав активов не включались активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Фонда.

В соответствии с ФСАД Активы, в отсутствие специальных указаний активы следует учитывать по справедливой стоимости. Сведения о справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Для целей настоящего актуарного заключения актуарная стоимость активов учитывалась по справедливой стоимости согласно предоставленным Фондом данным.

Стоимость активов определяется на основе предоставленных Фондом сведений за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др. Фондом не предоставлены актуарию сведения о событиях после отчетной даты, позволяющие существенно уточнить стоимость активов по состоянию на дату актуарного оценивания.

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось. В связи с этим анализ чувствительности стоимости активов к сделанным предположениям (согласно требованиям пункта 5.1.6 ФСАД Активы) не проводился.

В связи с тем, что сведения о стоимости активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению стоимости активов согласно абзацу третьему пункта 8.3.1 ФСАД Активы.

В связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.1.1 ФСАД Активы в части раскрытия сделанных предположений не применимы.

В связи с тем, что у Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, а также в связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.5.1 ФСАД Активы в части раскрытия сведений о методике распределения по временным интервалам при проведении сопоставления активов и обязательств по валютам не применимы.

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Группировка активов производится единообразно для всех видов деятельности Фонда. В рамках группировки проводится выделение следующих классов активов: «денежные средства», «депозиты», «акции», «ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные», «облигации хозяйственных обществ», «инвестиционные паи», «недвижимость и ипотечные ценные бумаги», «прочие вложения», «дебиторская задолженность». Требования пункта 4.2.2 ФСАД Активы о группировке активов с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющихся обязательств и их структуры, а также иных факторов для целей настоящего актуарного заключения не применялись.

Согласно предоставленным Фондом данным обременения в отношении активов (по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям, собственным средствам) отсутствуют.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	55 294	55 294
2	Депозиты	222 587	0
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	854 154	794 845
5	Облигации хозяйственных обществ	268 841	265 806
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	15 049	15 049
9	Дебиторская задолженность	22 939	16 068
	Итого	1 438 864	1 147 062

Имеется риск концентрации активов пенсионных резервов. Как показывает проведенный анализ, около 15% активов пенсионных резервов (от балансовой стоимости всех активов пенсионных резервов) приходится на один банк. При этом указанный банк характеризуется повышенными кредитными рисками, что обусловлено высоким уровнем просроченной задолженности в ссудном портфеле, а также недостаточно высоким уровнем резервирования проблемных ссуд. По указанной причине актуарная стоимость соответствующего актива принималась равной нулю.

Принимая во внимание риски концентрации активов и кредитные риски, по состоянию на дату актуарного оценивания в целом уровень рисков активов пенсионных резервов можно оценить как повышенный.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	1 025 784	1 025 784
2	Депозиты	0	0
3	Акции	160 768	160 768
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	8 950 866	8 034 134
5	Облигации хозяйственных обществ	1 602 754	1 578 869
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0

8	Прочие вложения	482 407	482 407
9	Дебиторская задолженность	98 377	98 377
	Итого	12 320 956	11 380 339

По состоянию на дату актуарного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных накоплений характеризуются низким уровнем. По состоянию на дату актуарного оценивания рыночные риски также можно охарактеризовать как низкие (так как акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, составляют крайне ограниченный объем в структуре инвестиционного портфеля пенсионных накоплений (около 1% балансовой стоимости)).

По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов пенсионных накоплений не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.3.

Таблица 7.2.3. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	4 623	2 865
2	Депозиты	0	0
3	Акции	466 968	416 958
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	646	646
5	Облигации хозяйственных обществ	0	0
6	Инвестиционные паи	380 046	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	11 937	0
9	Дебиторская задолженность	718 445	0
	Итого	1 582 665	420 469

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, не относящихся к разрешенным (критерий: коэффициент ноль при определении стоимости актива в Отчете Фонда о составе портфеля собственных средств).

По состоянию на дату актуарного оценивания в целом уровень рисков активов собственных средств можно оценить на умеренном уровне.

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

Источником сведений о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов являются данные Фонда.

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для

целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актуарного заключения также не применимы.

Проверка обоснованности сроков ожидаемых поступлений денежных потоков от активов в соответствии с пунктом 6.1.3 и пунктом 7.3.3 ФСАД Активы не проводилась.

При распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов временные интервалы распределения принимаются теми же, что при распределении обязательства по срокам исполнения (сроки исполнения обязательств установлены согласно пункту 6.3.6 ФСАД НПФ). Процедура определения периодов сопоставления активов и обязательств по срокам реализации, установленная пунктом 7.3.2 ФСАД Активы, не проводилась.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов отдельно по НПО, ОПС и собственным средствам указаны в таблицах 7.3.1-7.3.3.

Таблица 7.3.1. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	280 148	336 840	71 320	458 754	1 147 062

Таблица 7.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	2 373 861	1 622 242	1 665 966	5 718 270	11 380 339

Таблица 7.3.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по собственным средствам	3 512	0	0	416 957	420 469

8. Сводные показатели по Фонду

8.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда указан в таблице 8.1.1.

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	1 147 062
1.2. Активы пенсионных накоплений	11 380 339
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	420 469
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	1 230 054
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	11 526 211
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	73 288
III. Всего активов	12 947 870
IV. Всего обязательств	12 829 553

Актуарный дефицит не установлен (общая величина обязательств не превышает стоимость активов Фонда).

В соответствии с пунктом 7.1.1 ФСАД Активы недостаток активов для покрытия обязательств организации отсутствует.

Сумма объемов возможных недооценок обязательств по НПО и ОПС – 224 979 тыс. руб. не превышает величину капитала Фонда, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенную на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания. Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания, составляет 1 523 409 тыс. руб.

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО, указано в таблице 8.2.1.

Таблица 8.2.1. Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	280 148	336 840	71 320	458 754	1 147 062
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	210 582	285 622	179 177	434 443	1 109 824
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	69 566	51 218	-107 857	24 311	37 238
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	69 566	120 784	12 927	37 238	37 238

* Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от трех до пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение

величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по ОПС, указано в таблице 8.2.2.

Таблица 8.2.2. Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	2 373 861	1 622 242	1 665 966	5 718 270	11 380 339
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности)*	514 376	670 122	732 425	7 349 605	9 266 528
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС	1 859 485	952 120	933 541	-1 631 335	2 113 811
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС (нарастающим итогом)	1 859 485	2 811 605	3 745 146	2 113 811	2 113 811

* Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). Такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов, связанным со снижением доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды и получением дохода от инвестирования ниже, чем необходимо для обеспечения платёжеспособности Фонда. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств в целом по Фонду, указано в таблице 8.2.3.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 657 521	1 959 082	1 737 286	6 593 981	12 947 870
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	796 918	955 744	911 602	7 784 048	10 448 312
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	1 860 603	1 003 338	825 684	-1 190 067	2 499 558

4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	1 860 603	2 863 941	3 689 625	2 499 558	2 499 558
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

* Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (1 231 382 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (1 147 062 тыс. руб.), но покрывается активами пенсионных резервов и собственных средств (1 567 531 тыс. руб.).

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по ОПС (11 526 211 тыс. руб.) не покрывается активами

пенсионных накоплений (11 380 339 тыс. руб.), но покрывается активами пенсионных накоплений и собственных средств (11 800 808 тыс. руб.).

8.3. Анализ влияния различных факторов

Анализ чувствительности общей стоимости обязательств Фонда, рассчитанной как сумма стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по ОПС, отражен в таблице 8.3.1.

Таблица 8.3.1. Чувствительность стоимости обязательств к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	10 375 024		
Смертность +10%	10 274 078	-100 946	-1%
Смертность -10%	10 494 098	119 074	1%
Ставка дисконтирования +1п.п.	9 206 004	-1 169 020	-11%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	11 833 734	1 458 710	14%
Сопутствующие расходы +10%	10 427 012	51 988	0.5%
Сопутствующие расходы - 10%	10 327 918	-47 106	-0.5%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	10 456 632	81 608	0.8%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	10 307 623	-67 401	-0.6%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	11 244 637	869 613	8%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	9 610 613	-764 411	-7%
Индексация размера пенсий +1п.п.	10 811 423	436 399	4%
Индексация размера пенсий - 1п.п.	10 028 482	-346 542	-3%

Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) +1 п.п.	10 555 864	180 840	2%
Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) -1 п.п.	10 238 182	-136 842	-1%

В кратко и среднесрочной перспективах основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками (вкладчиками, застрахованными лицами), является финансовый (обеспечение сохранности при размещении средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений).

У Фонда отсутствуют в существенном объеме активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте или связанные с курсами иностранных валют. В связи с этим валютный риск не выявлен, риск рассогласования стоимости активов и обязательств в валюте отсутствует.

К финансовым рискам, способным в долгосрочной перспективе повлиять на способность Фонда выполнять свои платёжные обязательства, относится также риск несогласованности активов и обязательств по срокам реализации. В более ранние периоды денежные потоки по активам (в целом по Фонду) превышают потоки по обязательствам (в целом по Фонду). В более поздние периоды в целом по Фонду имеет место обратная тенденция. В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным осуществлять на регулярной основе мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам реализации.

К потенциальным событиям, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно отнести следующие:

- превышение темпов роста сопутствующих расходов по сравнению с уровнями, установленными для целей настоящего актуарного оценивания (например, в связи с ухудшением экономической конъюнктуры, приводящее к ускоренному росту индекса потребительских цен, либо в связи с изменением законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов, которое может привести к росту расходов, финансируемых за счет собственных средств для обеспечения соответствия законодательным требованиям);

- снижение стоимости активов, формирующих средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственные средства, вследствие изменения экономической конъюнктуры, волатильности на финансовых рынках, а также вследствие невыполнения обязательств эмитентами и

контрагентами, которые на дату актуарного оценивания отнесены к финансово устойчивым.

По информации Фонда событий после даты актуарного оценивания, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило. Актуарий, исходя из предоставленной Фондом информации, не выявил события, связанные исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов настоящего актуарного оценивания.

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 432 938 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва по состоянию на дату актуарного оценивания (по состоянию на дату актуарного оценивания размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года).

В дальнейшем Фонду рекомендуется также поддерживать размер страхового резерва на уровне не менее нормативного размера, определенного согласно законодательным требованиям Банка России.

На дату актуарного оценивания рекомендации о пополнении резерва покрытия пенсионных обязательств за счет средств страхового резерва отсутствуют.

Фонду необходимо продолжить обеспечить ежегодные отчисления в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с действующими нормативными актами.

Фонду рекомендуется обеспечить совершенствование порядка классификации договоров НПО на страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в соответствии с требованиями законодательных актов, нормативных актов и нормативных правовых актов уполномоченного органа.

Фонду рекомендуется усовершенствовать систему и методологию персонифицированного учета для обеспечения прозрачности и последовательности учёта данных участников, вкладчиков и застрахованных лиц, необходимых для проведения актуарных расчетов.

У Фонда имеются пенсионеры, по которым не осуществлено полное фондирование вкладчиком назначенных негосударственных пенсий. Фонду рекомендуется обеспечить полное фондирование указанных негосударственных пенсий за счет привлечения пенсионных взносов со стороны вкладчиков.

В связи с выводами, отраженными в настоящем актуарном заключении (раздел 2 «Выводы»), Фонду рекомендуется обеспечить проведение актуарного оценивания деятельности Фонда на промежуточную отчетную дату.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об осуществлении на регулярной основе мониторинга соответствия активов и обязательств по срокам реализации. По информации, полученной от Фонда, Фонд проводил в течение отчетного периода соответствующие мероприятия в рамках указанной рекомендации.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию о поддержании Фондом размера страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. По состоянию на дату актуарного оценивания размер страхового резерва составил менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация не выполнена.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, указывалось о необходимости продолжения обеспечения ежегодных отчислений в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с действующими нормативными актами. В течение отчетного периода указанная рекомендация Фондом выполнялась.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, не содержало других специальных рекомендаций.

9. Дополнительные сведения

Для целей настоящего актуарного заключения не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы: 3.1.4, 4.1.3, 4.2.2, 5.1.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.1.3, 7.1.4, 7.3.2, 7.3.3.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам, предоставленных Фондом

Для выполнения поставленных задач актуарием был разработан и направлен в Фонд информационный запрос на предоставление данных по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам. В настоящем приложении представлена детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам, подготовленных Фондом по запросу актуария.

1. Индивидуальные данные

В соответствии запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам (по состоянию на 31.12.2023).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма пенсионных взносов за 2021 год», «сумма пенсионных взносов за 2022 год», «сумма пенсионных взносов за 2023 год», «дата смерти (при наличии)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата начала выплаты негосударственной пенсии», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «тип пенсионных выплат (срочные, до истощения либо пожизненные)», «источник выплат (ИПС либо СПС)», «дата смерти (при наличии)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату (не обременённый обязательствами)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.4. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) по вступившим в силу по состоянию на 31.12.2023 договорам ОПС, а также по застрахованным лицам, по договорам ОПС, заключенным в течение 2023 года, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2023.

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «дата заключения договора ОПС», «дата вступления в силу договора ОПС (для договоров ОПС, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2023 пусто)», «минимальная дата выплаты единовременной выплаты», «максимальная дата выплаты единовременной выплаты», «остаток средств на пенсионном счете на отчетную дату», «гарантированный размер средств пенсионных накоплений».

1.5. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «размер накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты)», «тип выплаты (пожизненная либо срочная)», «дата начала выплаты пенсии», «дата окончания выплаты пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток на пенсионном счете».

2. Сводные (агрегированные) данные

Дополнительно к предоставленным сведениям Фонд сформировал для актуария следующие сводные (агрегированные) данные:

2.1. сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

Сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств включали следующие показатели (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод): «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2023 года», «объем пенсионных взносов (за 2023 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2023 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат наследникам (за 2023 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2023 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2023 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2023 год)», «переводы средств, учитываемых в рамках инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, на страховые договоры (за 2023 год)», «прочие операции за 2023 год», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2023».

2.2. сведения о пенсионных накоплениях.

Сведения о пенсионных накоплениях (за вычетом средств резерва по обязательному пенсионному страхованию) включали следующие показатели: «пенсионные накопления на начало 2023 года», «пенсионные накопления, полученные из СФР и других НПФ (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты пенсий (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты правопреемникам (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на единовременные выплаты (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные в СФР и другие НПФ (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию (за 2023 год)», «доход, направленный на пополнение пенсионных накоплений (за 2023 год)», «прочие операции за 2023 год», «пенсионные накопления на 31.12.2023».

Также сведения о пенсионных накоплениях включали данные об объеме резерва по обязательному пенсионному страхованию, а также выплатного резерва и резерва срочных выплат (по состоянию на 31.12.2023).

3. Сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО

По запросу актуария Фонд предоставил следующие используемые им в практической деятельности сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО (применялись для целей настоящего актуарного заключения при расчете размера обязательств по участникам, которым не назначена на дату актуарного оценивания негосударственная пенсия).

Дата заключения договора НПО	Минимальный размер пенсии по договору НПО
25.07.1994	7,31
12.08.1994	10,93
16.08.1994	10,93
01.10.1994	14,35

05.12.1994	14,35
28.12.1994	14,35
23.03.1995	14,35
25.04.1995	14,35
31.05.1995	21,87
01.06.1995	26,24
15.06.1995	26,24
01.08.1995	27,50
31.12.1995	30,25
10.01.1996	31,62
22.05.1996	31,62
21.06.1996	31,62
22.07.1996	31,62
17.10.1996	31,62
01.11.1996	31,62
03.02.1997	31,62
01.07.1997	31,62
21.08.1997	31,62
01.09.1997	31,62
31.12.1997	42,1
06.02.1998	42,1
14.05.1998	42,1
16.02.1999	42,1
29.07.1999	47,14
11.11.1999	54,22
23.12.1999	54,22
05.04.2000	69,62
15.02.2001	84,24
01.08.2001 и позднее	92,66

4. Сведения об индексации размеров негосударственной пенсии

По запросу актуария Фонд предоставил список договоров НПО, по которым Фондом не производилась индексация размеров негосударственных пенсий по итогам 2023 года и в дальнейшем у Фонда нет планов такой индексации по указанным договорам НПО.

Номер договора	Дата договора				
007-080001	25.08.2008	30395/2-1-0433-И	31.03.2023	30658-СГБ/	13.06.2023
010-080001	08.08.2008	30396/2-1-0523-И	31.03.2023	30661-СГБ/	09.06.2023
010-080002	27.08.2008	30397/2-1-1037-И	31.03.2023	30662-СГБ/	09.06.2023
0101\ю	15.06.1995	30398/Ф-00001418	31.03.2023	30663-СГБ/	06.06.2023
0102\ю	01.10.1994	30400/2-1-0617-И	31.03.2023	30664-СГБ/	01.06.2023
021-100001	19.02.2010	30401-СГБ/	19.04.2023	30665-СГБ/	01.06.2023
022-080001	19.06.2008	30402-СГБ/	19.04.2023	30667-СГБ/	19.07.2023
10	21.09.2004	30403-СГБ/	19.04.2023	30671-СГБ/	26.05.2023
107\ю	22.05.1996	30404-СГБ/	19.04.2023	30673-СГБ/	26.05.2023
11	21.09.2004	30405-СГБ/	19.04.2023	30674-СГБ/	26.05.2023
11/2023/7-1-1-Ю	27.04.2023	30406-СГБ/	19.04.2023	30675-СГБ/	05.06.2023
12	21.09.2004	30407-СГБ/	19.04.2023	30676-СГБ/	29.05.2023
14	24.09.2004	30408-СГБ/	19.04.2023	30677-СГБ/	26.05.2023
15	27.09.2004	30409-СГБ/	19.04.2023	30678-СГБ/	25.05.2023
15/2023/16-1-1-Ю	15.05.2023	30410-СГБ/	19.04.2023	30744-СГБ/	27.09.2023
158	16.03.2005	30411-СГБ/	19.04.2023	30745-СГБ/	06.07.2023
16	28.09.2004	30601-СГБ/	28.08.2023	30747-СГБ/	21.07.2023
162\з	16.09.2004	30603-СГБ/	29.08.2023	30756-СГБ/	11.07.2023
17	28.09.2004	30604-СГБ/	30.08.2023	30758-СГБ/	22.06.2023
17/2023/Ю-096	15.05.2023	30605-СГБ/	29.08.2023	30759-СГБ/	20.06.2023
177\14-У-ДС	18.09.2018	30607-СГБ/	29.08.2023	30760-СГБ/	20.06.2023
18	28.09.2004	30611-СГБ/	22.08.2023	30761-СГБ/	16.06.2023
19	28.09.2004	30612-СГБ/	30.08.2023	30763-СГБ/	13.06.2023
1Ф-61	03.11.2006	30617-СГБ/	25.08.2023	30764-СГБ/	13.06.2023
2/2022/	25.04.2022	30618-СГБ/	22.08.2023	30765-СГБ/	08.06.2023
20	28.09.2004	30619-СГБ/	23.08.2023	30766-СГБ/	05.06.2023
2023/3/	17.04.2023	30629-СГБ/	17.08.2023	30767-СГБ/	31.05.2023
21	28.09.2004	30630-СГБ/	16.08.2023	30768-СГБ/	31.05.2023
21/2023/Ю-002/	01.06.2023	30631-СГБ/	21.08.2023	30769-СГБ/	31.05.2023
24	27.09.2004	30632-СГБ/	11.08.2023	30770-СГБ/	31.05.2023
25\237	24.09.2004	30633-СГБ/	15.08.2023	30771-СГБ/	30.05.2023
28	29.09.2004	30634-СГБ/	21.08.2023	30772-СГБ/	30.05.2023
30	01.11.2004	30635/	14.06.2023	30773-СГБ/	30.05.2023
30338-СГБ/	11.08.2023	30636-СГБ/	10.08.2023	30774-СГБ/	30.05.2023
30349-СГБ/	08.06.2023	30637-СГБ/	14.07.2023	30775-СГБ/	23.05.2023
30350/	14.06.2023	30638-СГБ/	13.07.2023	30776-СГБ/	18.05.2023
30351-СГБ/	25.05.2023	30639-СГБ/	06.07.2023	30777-СГБ/	19.05.2023
30352-СГБ/	23.05.2023	30641-СГБ/	11.07.2023	30778-СГБ/	18.05.2023
30365/ФЛ0000295	31.03.2023	30642-СГБ/	10.07.2023	30779-СГБ/	17.05.2023
30367/Ф-00003319	31.03.2023	30643-СГБ/	02.08.2023	30798-СГБ/	17.07.2023
30368/1-1-1005-И	31.03.2023	30645-СГБ/	05.07.2023	30799-СГБ/	29.05.2023
30373/Ф-00003317	31.03.2023	30646-СГБ/	12.07.2023	30800-СГБ/	28.08.2023
30374/10-Ф	31.03.2023	30648-СГБ/	27.06.2023	30860-СГБ/	27.09.2023
30375/6-Ф	31.03.2023	30649-СГБ/	21.06.2023	30861-СГБ/	06.07.2023
30377/Ф-00003316	31.03.2023	30650-СГБ/	23.06.2023	30862-СГБ/	15.08.2023
30378/1-1-1001-И	31.03.2023	30651-СГБ/	22.06.2023	30863-СГБ/	28.06.2023
30380/ФЛ-0000067	31.03.2023	30652-СГБ/	19.06.2023	30864-СГБ/	16.06.2023
30383/Ф-00001764	31.03.2023	30653-СГБ/	22.06.2023	30865-СГБ/	16.06.2023
30384/Ф-00000291	31.03.2023	30654-СГБ/	15.06.2023	30866-СГБ/	14.06.2023
30385/Ф-00001587	31.03.2023	30655-СГБ/	27.06.2023	30867-СГБ/	26.05.2023
		30656-СГБ/	14.06.2023	30868-СГБ/	24.05.2023

30389/Ф-00002409	31.03.2023
30871-СГБ/	28.08.2023
30872-СГБ/	08.09.2023
30873-СГБ/	21.09.2023
30899-СГБ/	19.05.2023
30900-СГБ/	19.04.2023
30901/Ф-00002128	31.03.2023
30902/Ф-00001201	31.03.2023
30906/00595	31.03.2023
30907/00596	31.03.2023
30909/Ф-00001238	31.03.2023
30910/Ф-00000429	31.03.2023
30912/Ф-00000820	31.03.2023
30913/2-1-0527-И	31.03.2023
30914/Ф-00001252	31.03.2023
30932/Ф-00000146	31.03.2023
30934/Ф-00002614	31.03.2023
30935/Ф-00000871	31.03.2023
30936/Ф-00002190	31.03.2023
30937/2-1-0729-И	31.03.2023
30941/2-1-0437-И	31.03.2023
30942/Ф-00000376	31.03.2023
30943/00684	31.03.2023
30944/2-1-0580-И	31.03.2023
30945/Ф-00000093	31.03.2023
30947/ФЛ66	31.03.2023
30948/Ф-00001249	31.03.2023
30949/Ф-00000909	31.03.2023
30950/Ф-00001796	31.03.2023
30951/Ф-00001242	31.03.2023
30953/Ф-00001331	31.03.2023
30954/ФЛ-0000074	31.03.2023
30955/Ф-00000536	31.03.2023
30956/Ф-00002472	31.03.2023
30958/Ф-00001250	31.03.2023
30959/2-1-0716-И	31.03.2023
30960/Ф-00000773	31.03.2023
30961/Ф-00002793	31.03.2023
30962/Ф-00000304	31.03.2023
30965/01343	31.03.2023
30966/Ф-00002507	31.03.2023
30967/Ф-00002306	31.03.2023
30968/Ф-00001867	31.03.2023
30969/Ф-00001041	31.03.2023
30970/Ф-00002308	31.03.2023
30971/Ф-00001256	31.03.2023
30972/Ф-00001864	31.03.2023
30973/Ф-00001042	31.03.2023
30974/Ф-00001131	31.03.2023
30975/1-1-1022-И	31.03.2023

30657-СГБ/	13.06.2023
30979/Ф-00001406	31.03.2023
30980/ФЛ51	31.03.2023
30981/Ф-00002048	31.03.2023
30984/ФТ-0000075	31.03.2023
30985/Ф-00001866	31.03.2023
30987/Ф-00002364	31.03.2023
30988/Ф-04625867	31.03.2023
30991/2-1-0662-И	31.03.2023
30992/Ф-00002658	31.03.2023
30995/Ф-00000080	31.03.2023
30997/Ф-00002187	31.03.2023
30999/2-1-0755-И	31.03.2023
31	01.03.2005
31001/Ф-00002460	31.03.2023
31002/2-1-0653-И	31.03.2023
31003/2-1-0151-И	31.03.2023
31005/Ф-00001247	09.06.2023
31006/2-1-0748-И	31.03.2023
31011-СГБ/	15.05.2023
31012-СГБ/	24.05.2023
31013-СГБ/	24.05.2023
31014-СГБ/	26.05.2023
31015-СГБ/	24.05.2023
31016-СГБ/	24.05.2023
31017-СГБ/	24.05.2023
31018-СГБ/	15.05.2023
31019-СГБ/	15.05.2023
31020-СГБ/	15.05.2023
31027-СГБ/	29.05.2023
31028-СГБ/	29.05.2023
31029-СГБ/	29.05.2023
31030-СГБ/	29.05.2023
31031-СГБ/	02.06.2023
31032-СГБ/	07.06.2023
31033-СГБ/	19.06.2023
31034-СГБ/	21.06.2023
31035-СГБ/	25.05.2023
31036-СГБ/	25.05.2023
31037-СГБ/	05.07.2023
31038-СГБ/	04.07.2023
31039-СГБ/	03.07.2023
31040-СГБ/	08.06.2023
31041-СГБ/	30.05.2023
31042-СГБ/	30.05.2023
31043-СГБ/	30.05.2023
31044-СГБ/	29.05.2023
31045-СГБ/	26.05.2023
31046-СГБ/	25.05.2023
31097/	14.06.2023

30869-СГБ/	24.05.2023
31104-СГБ/	03.07.2023
31105-СГБ/	30.06.2023
31107-СГБ/	20.06.2023
31108-СГБ/	20.06.2023
31109-СГБ/	29.06.2023
31110-СГБ/	29.06.2023
31111-СГБ/	27.06.2023
31112-СГБ/	27.06.2023
31113-СГБ/	27.06.2023
31114-СГБ/	22.06.2023
31115-СГБ/	22.06.2023
31116-СГБ/	22.06.2023
31117-СГБ/	21.06.2023
31118-СГБ/	21.06.2023
31119-СГБ/	21.06.2023
31120-СГБ/	21.06.2023
31121-СГБ/	21.06.2023
31122-СГБ/	03.07.2023
31123-СГБ/	03.07.2023
31124-СГБ/	06.07.2023
31125-СГБ/	06.07.2023
31126-СГБ/	07.07.2023
31127-СГБ/	10.07.2023
31128-СГБ/	14.07.2023
31129-СГБ/	14.07.2023
31130-СГБ/	25.07.2023
31131-СГБ/	01.09.2023
31177-СГБ/	07.07.2023
31178-СГБ/	07.07.2023
31179-СГБ/	06.07.2023
31180-СГБ/	06.07.2023
31181-СГБ/	05.07.2023
31182-СГБ/	07.07.2023
31183-СГБ/	12.07.2023
31184-СГБ/	18.09.2023
31185-СГБ/	14.08.2023
31187-СГБ/	28.07.2023
31188-СГБ/	26.07.2023
31189-СГБ/	25.07.2023
31190-СГБ/	18.07.2023
31191-СГБ/	07.07.2023
31193/Ф-00000297	28.07.2023
31194/Ф-00000610	09.08.2023
31195/Ф-00001155	08.08.2023
31197/Ф-00001781	19.09.2023
31199/Ф-00003248	27.09.2023
31205/2-1-0028-И	11.08.2023
31206/2-1-0153-И	09.10.2023
31374-СГБ/	05.09.2023

30976/Ф-00001092	31.03.2023
30977/Ф-00001765	31.03.2023
30978/Ф-00001052	31.03.2023
31672/Ф-00001054	16.08.2023
31673/2-1-0801-И	18.08.2023
31674-СГБ/	11.08.2023
31675/2-1-0950-И	18.08.2023
31676/2-1-0557-И	08.09.2023
31678/2-1-0405-И	24.08.2023
31680/0000011343	30.08.2023
31682/ФЛ5534	04.09.2023
31695/2-1-0587-И	04.09.2023
31699/Ф-00002129	04.09.2023
31702/Ф-00000490	19.09.2023
31703/Ф-00791	19.09.2023
31704/Ф-00001501	19.09.2023
31706/Ф-00002809	22.09.2023
31709/Ф-00002402	27.09.2023
31744/2-1-0479-И	27.09.2023
31749/2-1-0924-И	28.09.2023
31757/2-1-0369-И	09.10.2023
31758/ФЛ47	09.10.2023
31759/Ф-00000327	31.03.2023
31760/Ф-00000489	19.10.2023
31764-СГБ/	27.09.2023
31775/	16.10.2023
31886-СГБ/	05.09.2023
31890/11-1-0289-И	19.12.2023
31912-СГБ/	19.12.2023
32	01.01.2006
32200/Ф-00001063	19.09.2023
35	27.05.2005
36	01.01.2006
37	01.01.2006
371\4	29.09.2004
38	01.01.2006
39	02.04.2007
4	16.09.2004
40	31.08.2007
5\65	17.09.2004
6	21.09.2004
6612	09.07.2009
6613	09.07.2009
7	21.09.2004
8	23.09.2004
80-УПП\2	17.09.2004
9	21.09.2004
Ф-107	15.07.2009
Ф-110	15.07.2009
Ф-127	15.07.2009
Ф-129	15.07.2009
Ф-137	15.07.2009
Ф-146	15.07.2009
Ф-165	15.07.2009
Ф-170	15.07.2009

31100-СГБ/	19.06.2023
31101-СГБ/	20.06.2023
31102-СГБ/	04.07.2023
Ф-173	15.07.2009
Ф-176	15.07.2009
Ф-177	15.07.2009
Ф-184	15.07.2009
Ф-185	15.07.2009
Ф-190	15.07.2009
Ф-193	15.07.2009
Ф-1-ИПД-2022	21.06.2022
Ф-200	15.07.2009
Ф-202	15.07.2009
Ф-205	15.07.2009
Ф-221	15.07.2009
Ф-222	15.07.2009
Ф-237	15.07.2009
Ф-238	15.07.2009
Ф-246	15.07.2009
Ф-249	15.07.2009
Ф-251	15.07.2009
Ф-256	15.07.2009
Ф-265	15.07.2009
Ф-268	15.07.2009
Ф-271	15.07.2009
Ф-277	15.07.2009
Ф-281	15.07.2009
Ф-282	15.07.2009
Ф-284	15.07.2009
Ф-292	15.07.2009
Ф-296	15.07.2009
Ф-2-ИПД-2022	21.06.2022
Ф-300	15.07.2009
Ф-304	15.07.2009
Ф-306	15.07.2009
Ф-308	15.07.2009
Ф-309	15.07.2009
Ф-311	15.07.2009
Ф-313	15.07.2009
Ф-314	15.07.2009
Ф-315	15.07.2009
Ф-318	15.07.2009
Ф-319	15.07.2009
Ф-320	15.07.2009
Ф-325	15.07.2009
Ф-327	15.07.2009
Ф-344	15.07.2009
Ф-350	15.07.2009
Ф-357	15.07.2009
Ф-358	15.07.2009
Ф-36	03.06.2005
Ф-360	15.07.2009
Ф-366	15.07.2009
Ф-37	03.06.2005
Ф-372	15.07.2009

31664/2-1-0541-И	11.08.2023
31669/Ф-00001122	16.08.2023
31670/Ф-00001098	16.08.2023
Ф-390	15.07.2009
Ф-398	15.07.2009
Ф-3-ИПД-2022	21.06.2022
Ф-402	15.07.2009
Ф-412	15.07.2009
Ф-42	26.07.2005
Ф-433	15.07.2009
Ф-448	15.07.2009
Ф-452	15.07.2009
Ф-464	15.07.2009
Ф-465	20.07.2009
Ф-4-ИПД-2022	21.06.2022
Ф-500	15.07.2009
Ф-513	01.09.2009
Ф-514	01.09.2009
Ф-523	01.09.2009
Ф-532	01.09.2009
Ф-544	01.10.2009
Ф-549	01.09.2009
Ф-551	01.10.2009
Ф-557	01.10.2009
Ф-560	01.10.2009
Ф-561	01.10.2009
Ф-563	01.11.2009
Ф-576	01.11.2009
Ф-578	01.10.2009
Ф-584	01.11.2009
Ф-586	01.11.2009
Ф-598	01.11.2009
Ф-601	26.11.2009
Ф-616	01.12.2009
Ф-620	01.12.2009
Ф-630	01.02.2010
Ф-643	01.04.2010
Ф-646	01.05.2010
Ф-647	01.05.2010
Ф-654	01.10.2010
Ф-663	16.06.2011
Ф-665	16.06.2011
Ф-667	23.08.2011
Ф-672	18.01.2012
Ф-68	31.05.2007
Ф-75	31.08.2007
Ф-78	26.02.2008
Ф-79	26.02.2008
Ф-80	02.03.2008
Ф-81	03.03.2008
Ф-82	06.03.2008
Ф-83	06.03.2008

Номер договора	Дата договора
0102\ю	01.10.1994
1/2017/	11.12.2017
1/2021/	28.06.2021
1/2022/	22.04.2022
10/2023/	30.03.2023
14/2023/Ю-104	15.05.2023
158	16.03.2005
177\14-У-ДС	18.09.2018
2/2022/	25.04.2022
21/2023/Ю-002/	01.06.2023
3/2022/	25.04.2022
3/2023/15-1-1-Ю	16.03.2023
30337/	28.10.2022
30343/1-1-1020И	16.12.2022
30344/Ф00003289	15.12.2022
30345/Ф00003286	15.12.2022
30346/Ф00003288	22.12.2022
30347/Ф00003287	22.12.2022
30369/	06.04.2023
30370/	06.04.2023
30371/	06.04.2023
30372/	06.04.2023
30381/1-1-1027-И	31.03.2023
30382/1-1-1028-И	31.03.2023
30495/	07.04.2023
30994/15-10001-И	23.05.2023
42-СПД-18	19.06.2018
31	01.03.2005
31697/Ю-00000101/1	04.09.2023
31774/	13.10.2023
39	02.04.2007
4/2010/	16.12.2010
4/2022/	27.04.2022
4/2023/10-1-1-Ю	16.03.2023
5/2022/	29.04.2022
5/2023/14-1-1-Ю	16.03.2023
6/2022/	29.04.2022
6/2023/9-1-1-Ю	16.03.2023
6612	09.07.2009
6613	09.07.2009
8/2022	02.08.2022
8/2023/	30.03.2023
9/2023/	30.03.2023
НПФ-3/2021	12.03.2021
НПФ-6/2020	17.04.2020
Ф-241	15.07.2009
Ф-252	15.07.2009
Ф-310	15.07.2009
Ф-623	01.02.2010

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (более подробно по тексту актуарного заключения).

Приложение № 2

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета размера обязательств по НПО

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0002	0.0002
1	0.0002	0.0002
2	0.0002	0.0001
3	0.0001	0.0001
4	0.0001	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0000
8	0.0001	0.0000
9	0.0001	0.0000
10	0.0001	0.0000
11	0.0001	0.0000
12	0.0001	0.0001
13	0.0001	0.0001
14	0.0001	0.0001
15	0.0002	0.0001
16	0.0002	0.0001
17	0.0003	0.0001
18	0.0003	0.0001
19	0.0003	0.0001
20	0.0004	0.0001
21	0.0004	0.0002
22	0.0005	0.0002
23	0.0005	0.0002
24	0.0006	0.0002
25	0.0007	0.0002
26	0.0007	0.0002
27	0.0008	0.0002
28	0.0009	0.0002
29	0.0009	0.0003
30	0.0010	0.0003
31	0.0011	0.0003
32	0.0012	0.0003
33	0.0013	0.0003
34	0.0014	0.0004
35	0.0015	0.0004
36	0.0016	0.0004
37	0.0017	0.0005
38	0.0018	0.0005
39	0.0020	0.0005
40	0.0021	0.0006
41	0.0022	0.0006
42	0.0024	0.0007
43	0.0025	0.0007
44	0.0027	0.0008
45	0.0031	0.0009
46	0.0035	0.0010
47	0.0040	0.0010
48	0.0045	0.0011
49	0.0050	0.0012
50	0.0056	0.0015

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0063	0.0017
52	0.0070	0.0021
53	0.0077	0.0024
54	0.0086	0.0028
55	0.0094	0.0033
56	0.0104	0.0038
57	0.0115	0.0044
58	0.0126	0.0050
59	0.0138	0.0057
60	0.0151	0.0066
61	0.0165	0.0075
62	0.0180	0.0085
63	0.0197	0.0096
64	0.0214	0.0109
65	0.0233	0.0123
66	0.0254	0.0139
67	0.0276	0.0157
68	0.0299	0.0177
69	0.0324	0.0199
70	0.0351	0.0216
71	0.0380	0.0234
72	0.0412	0.0255
73	0.0445	0.0276
74	0.0481	0.0300
75	0.0507	0.0326
76	0.0535	0.0354
77	0.0565	0.0384
78	0.0596	0.0417
79	0.0629	0.0453
80	0.0663	0.0492
81	0.0700	0.0535
82	0.0738	0.0581
83	0.0779	0.0631
84	0.0822	0.0685
85	0.0867	0.0744
86	0.0913	0.0808
87	0.0964	0.0877
88	0.1016	0.0953
89	0.1071	0.1035
90	0.1130	0.1124
91	0.1191	0.1221
92	0.1256	0.1326
93	0.1324	0.1441
94	0.1396	0.1565
95	0.1471	0.1699
96	0.1550	0.1846
97	0.1635	0.2005
98	0.1723	0.2177
99	0.1817	0.2366
100	1.0000	1.0000

Приложение № 3

Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
50	15.33	17.86
51	15.03	17.59
52	14.74	17.31
53	14.43	17.03
54	14.12	16.73
55	13.80	16.43
56	13.49	16.12
57	13.17	15.80
58	12.85	15.48
59	12.52	15.14
60	12.20	14.80
61	11.89	14.45
62	11.58	14.10
63	11.27	13.73
64	10.97	13.36
65	10.66	12.98
66	10.36	12.59
67	10.06	12.20
68	9.74	11.81
69	9.43	11.41
70	9.16	11.01
71	8.83	10.59
72	8.57	10.19
73	8.24	9.76
74	7.94	9.34
75	7.63	8.92
76	7.28	8.47
77	7.04	8.07
78	6.75	7.65
79	6.47	7.24
80	6.25	6.86
81	5.99	6.46
82	5.75	6.09
83	5.53	5.73
84	5.32	5.39
85	5.09	5.05
86	4.91	4.74
87	4.75	4.47
88	4.58	4.18
89	4.42	3.94
90	4.34	3.72
91	4.30	3.54
92	4.27	3.38
93	4.21	3.24
94	4.06	3.07
95	3.90	2.96
96	3.63	2.82
97	3.26	2.67
98	2.73	2.41
99	2.12	2.08
100	1.62	1.58

Приложение № 4

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (без учета коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем)

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0053	0.0044
1	0.0005	0.0004
2	0.0003	0.0003
3	0.0003	0.0002
4	0.0002	0.0002
5	0.0002	0.0001
6	0.0002	0.0001
7	0.0002	0.0001
8	0.0002	0.0001
9	0.0002	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0002	0.0001
12	0.0002	0.0002
13	0.0003	0.0002
14	0.0004	0.0002
15	0.0005	0.0003
16	0.0006	0.0003
17	0.0007	0.0004
18	0.0010	0.0004
19	0.0010	0.0004
20	0.0012	0.0005
21	0.0014	0.0004
22	0.0014	0.0004
23	0.0015	0.0005
24	0.0015	0.0005
25	0.0016	0.0005
26	0.0017	0.0006
27	0.0020	0.0006
28	0.0021	0.0007
29	0.0024	0.0009
30	0.0028	0.0009
31	0.0033	0.0011
32	0.0037	0.0013
33	0.0037	0.0013
34	0.0042	0.0014
35	0.0046	0.0017
36	0.0052	0.0019
37	0.0057	0.0020
38	0.0060	0.0021
39	0.0064	0.0023
40	0.0073	0.0024
41	0.0075	0.0027
42	0.0078	0.0028
43	0.0081	0.0028
44	0.0084	0.0029
45	0.0088	0.0032
46	0.0093	0.0033
47	0.0096	0.0035
48	0.0096	0.0036
49	0.0102	0.0037
50	0.0113	0.0042

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0121	0.0041
52	0.0130	0.0048
53	0.0137	0.0048
54	0.0143	0.0050
55	0.0161	0.0057
56	0.0171	0.0062
57	0.0188	0.0068
58	0.0195	0.0070
59	0.0209	0.0075
60	0.0244	0.0083
61	0.0264	0.0090
62	0.0280	0.0096
63	0.0301	0.0106
64	0.0320	0.0114
65	0.0340	0.0125
66	0.0358	0.0135
67	0.0397	0.0153
68	0.0403	0.0162
69	0.0431	0.0183
70	0.0495	0.0215
71	0.0457	0.0208
72	0.0566	0.0263
73	0.0510	0.0253
74	0.0552	0.0289
75	0.0610	0.0326
76	0.0587	0.0322
77	0.0796	0.0441
78	0.0753	0.0437
79	0.0830	0.0505
80	0.0945	0.0600
81	0.0929	0.0631
82	0.1022	0.0743
83	0.1081	0.0829
84	0.1178	0.0933
85	0.1206	0.1007
86	0.1305	0.1155
87	0.1431	0.1322
88	0.1401	0.1397
89	0.1506	0.1560
90	0.1733	0.1759
91	0.1822	0.1944
92	0.1805	0.2077
93	0.1687	0.2173
94	0.1524	0.2210
95	0.1538	0.2403
96	0.1367	0.2379
97	0.1214	0.2438
98	0.0962	0.2022
99	0.0994	0.2128
100	1.0000	1.0000

Приложение № 4А

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0037	0.0031
1	0.0004	0.0003
2	0.0002	0.0002
3	0.0002	0.0001
4	0.0002	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0001
8	0.0001	0.0001
9	0.0001	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0001	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0002	0.0001
14	0.0003	0.0002
15	0.0004	0.0002
16	0.0004	0.0002
17	0.0005	0.0002
18	0.0007	0.0003
19	0.0007	0.0003
20	0.0008	0.0003
21	0.0010	0.0003
22	0.0010	0.0003
23	0.0010	0.0003
24	0.0011	0.0004
25	0.0011	0.0004
26	0.0012	0.0004
27	0.0014	0.0005
28	0.0015	0.0005
29	0.0017	0.0006
30	0.0020	0.0006
31	0.0023	0.0008
32	0.0026	0.0009
33	0.0026	0.0009
34	0.0029	0.0010
35	0.0032	0.0012
36	0.0036	0.0014
37	0.0040	0.0014
38	0.0042	0.0015
39	0.0045	0.0016
40	0.0051	0.0017
41	0.0053	0.0019
42	0.0054	0.0019
43	0.0056	0.0019
44	0.0059	0.0020
45	0.0061	0.0022
46	0.0065	0.0023
47	0.0067	0.0024
48	0.0067	0.0025
49	0.0072	0.0026
50	0.0079	0.0030

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0085	0.0029
52	0.0091	0.0033
53	0.0096	0.0034
54	0.0100	0.0035
55	0.0113	0.0040
56	0.0120	0.0043
57	0.0132	0.0047
58	0.0137	0.0049
59	0.0146	0.0052
60	0.0171	0.0058
61	0.0185	0.0063
62	0.0196	0.0067
63	0.0211	0.0074
64	0.0224	0.0080
65	0.0238	0.0088
66	0.0251	0.0094
67	0.0278	0.0107
68	0.0282	0.0113
69	0.0302	0.0128
70	0.0346	0.0150
71	0.0320	0.0145
72	0.0396	0.0184
73	0.0357	0.0177
74	0.0386	0.0202
75	0.0427	0.0228
76	0.0411	0.0225
77	0.0557	0.0309
78	0.0527	0.0306
79	0.0581	0.0353
80	0.0661	0.0420
81	0.0651	0.0442
82	0.0716	0.0520
83	0.0757	0.0580
84	0.0825	0.0653
85	0.0844	0.0705
86	0.0914	0.0808
87	0.1001	0.0925
88	0.0981	0.0978
89	0.1054	0.1092
90	0.1213	0.1232
91	0.1275	0.1361
92	0.1264	0.1454
93	0.1181	0.1521
94	0.1067	0.1547
95	0.1077	0.1682
96	0.0957	0.1666
97	0.0850	0.1707
98	0.0673	0.1415
99	0.0696	0.1490
100	1.0000	1.0000

Приложение № 4Б

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0048	0.0040
1	0.0005	0.0004
2	0.0003	0.0002
3	0.0002	0.0002
4	0.0002	0.0002
5	0.0002	0.0001
6	0.0002	0.0001
7	0.0002	0.0001
8	0.0002	0.0001
9	0.0002	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0002	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0003	0.0001
14	0.0004	0.0002
15	0.0005	0.0002
16	0.0006	0.0003
17	0.0006	0.0003
18	0.0009	0.0004
19	0.0009	0.0004
20	0.0011	0.0004
21	0.0012	0.0004
22	0.0013	0.0004
23	0.0013	0.0004
24	0.0014	0.0005
25	0.0014	0.0005
26	0.0016	0.0005
27	0.0018	0.0006
28	0.0019	0.0007
29	0.0022	0.0008
30	0.0025	0.0008
31	0.0029	0.0010
32	0.0033	0.0011
33	0.0034	0.0012
34	0.0038	0.0013
35	0.0042	0.0015
36	0.0046	0.0017
37	0.0051	0.0018
38	0.0054	0.0019
39	0.0058	0.0021
40	0.0066	0.0022
41	0.0068	0.0024
42	0.0070	0.0025
43	0.0073	0.0025
44	0.0075	0.0026
45	0.0079	0.0029
46	0.0083	0.0029
47	0.0087	0.0031
48	0.0087	0.0032
49	0.0092	0.0033
50	0.0102	0.0038

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0109	0.0037
52	0.0117	0.0043
53	0.0123	0.0043
54	0.0129	0.0045
55	0.0145	0.0051
56	0.0154	0.0055
57	0.0169	0.0061
58	0.0176	0.0063
59	0.0188	0.0067
60	0.0219	0.0075
61	0.0238	0.0081
62	0.0252	0.0087
63	0.0271	0.0095
64	0.0288	0.0103
65	0.0306	0.0113
66	0.0322	0.0121
67	0.0357	0.0138
68	0.0363	0.0146
69	0.0388	0.0164
70	0.0445	0.0193
71	0.0412	0.0187
72	0.0510	0.0237
73	0.0459	0.0227
74	0.0497	0.0260
75	0.0549	0.0293
76	0.0528	0.0290
77	0.0716	0.0397
78	0.0677	0.0393
79	0.0747	0.0454
80	0.0850	0.0540
81	0.0836	0.0568
82	0.0920	0.0668
83	0.0973	0.0746
84	0.1061	0.0839
85	0.1085	0.0906
86	0.1175	0.1039
87	0.1288	0.1189
88	0.1261	0.1257
89	0.1356	0.1404
90	0.1559	0.1583
91	0.1640	0.1750
92	0.1625	0.1869
93	0.1519	0.1955
94	0.1371	0.1989
95	0.1384	0.2162
96	0.1230	0.2141
97	0.1093	0.2194
98	0.0865	0.1819
99	0.0895	0.1915
100	1.0000	1.0000

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии

Возраст	Тариф	
	Мужчины	Женщины
55		22
56		21
57		20
58		19
59		18
60	22	17
61	21	16
62	20	15
63	19	14
64	18	14
65	17	14
66	16	14
67	15	14
68	14	14
69	14	14
70	14	14
71	14	14
72	14	14
73	14	14
74	14	14
75	14	14
76	14	14
77	14	14
78	14	14
79	14	14
80	14	14
81	14	14
82	14	14
83	14	14
84	14	14
85	14	14
86	14	14
87	14	14
88	14	14
89	14	14
90	14	14
91	14	14
92	14	14
93	14	14
94	14	14
95	14	14
96	14	14
97	14	14
98	14	14
99	14	14
100	14	14

Приложение № 6

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания²⁷

№	Половозрастная категория	Пожизненные пенсии			Срочные пенсии и пенсии до исчерпания		Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ²⁸
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	4	0.9	-	728
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	7	2.6	-	548
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	43	2.8	-	2 658
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	20.6	154	2.2	-	10 462
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	68	14.9	728	2.2	-	61 199
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	241	11.8	71	1.5	-	31 327
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	34	7.6	17	5.3	-	2 597
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	6	2.6	-	112
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	12	1.8	-	2 398
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	23	20.8	330	1.9	-	31 392
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	215	16.2	81	1.4	-	23 681
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	60	10.5	19	3.0	-	6 636

²⁷ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам средств могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

²⁸ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия на дату актуарного оценивания²⁹

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁰
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3 644	-	242
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 687	-	496
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 725	-	743
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 916	-	1 707
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 535	-	14 122
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 091	-	7 514
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	752	-	3 487
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 656	-	42
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 554	-	73
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 738	-	136
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 780	-	263
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3 724	-	4 196
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 501	-	3 686
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	697	-	1 231

²⁹ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

³⁰ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме отсутствующих расходов.

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту³¹

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	41 989
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	41 415
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	67 375
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	101 995
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	257 974
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	175 622
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	22 064
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 296
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14 783
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	27 446
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	37 061
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	115 408
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	143 821
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	31 079

³¹ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков³²

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	41 989
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	41 415
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	67 375
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	101 995
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	257 974
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	175 622
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	22 064
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 296
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14 783
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	27 446
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	37 061
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	115 408
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	143 821
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	31 079

³² Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Приложение № 9

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту
 Застрахованные лица, которым назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на
 дату актуарного оценивания³³

№	Половозрастная категория	Накопительная пенсия		Срочная пенсионная выплата		Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁴
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4	26.2	1	5.5	65
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	25	22.9	15	5.8	638
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	80	20.8	9	4	1 405
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	15	7.3	571
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	2	3.9	38
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	32.7	6	5	100
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	64	29.3	100	5.5	1 944
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	192	26.9	127	5.6	5 018
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	5	7.5	134
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-

³³ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от используемых актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества застрахованных лиц могли возникнуть расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховые взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

³⁴ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме сопутствующих расходов.

Застрахованные лица, которым не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на дату актуарного оценивания³⁵

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые страховые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁶
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	38 838	-	49 940
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10 252	-	28 961
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	9 049	-	31 742
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	7 120	-	13 822
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 352	-	87 564
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	426	-	3 239
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5	-	61
8	Женщины в возрасте до 39 лет	18 397	-	7 186
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	11 051	-	10 841
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	10 968	-	12 871
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9 752	-	14 297
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 336	-	212 245
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1635	-	5 130
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	40	-	151

³⁵ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества застрахованных лиц могли возникнуть расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расходам могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховые взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

³⁶ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме соответствующих расходов.

Приложение № 10

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 290 866
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 151 530
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 123 450
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	465 857
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	90 205
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3533
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	61
8	Женщины в возрасте до 39 лет	698 397
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	891 462
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 088 861
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 103 478
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	352 611
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 068
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	149

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 290 866
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 151 530
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 123 450
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	465 857
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	90 205
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3533
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	61
8	Женщины в возрасте до 39 лет	698 397
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	891 462
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 088 861
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 103 478
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	352 611
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 068
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	149

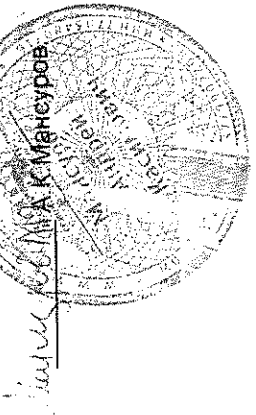
Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
I. Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная пенсия (пенсия до истощения средств на пенсионном счете), то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по НПО с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.7	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.8	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.9	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
1.10	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.
II. Обязательное пенсионное страхование			
2.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
2.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсионная выплата, то указан срок окончания выплат. Если назначена накопительная пенсия, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
2.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
2.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по ОПС с величиной пенсионных накоплений	Отклонений нет. Тест пройден.
2.5	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм пенсионных накоплений по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
2.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
2.7	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
2.8	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Всего прошито и скреплено
печатью 11111 листов (об)



**ВСЕГО
ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ
129 (сто двадцать девять) листов**

