

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

Акционерного общества
«Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий



/ Зрячева Диана Валерьевна/

23.03. 2021

Москва, 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1. ВВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| 2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 6 |
| 3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ | 9 |
| 4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ | 11 |
| 5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ | 35 |
| 6. АКТИВЫ ФОНДА | 56 |
| 7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ | 59 |
| 8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 63 |
| Приложение 1. Таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев | 64 |
| Приложение № 2. Таблицы смертности 2019 года..... | 65 |

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1 Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2020г.

Дата составления актуарного заключения – 23.03.2021г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Зрячева Диана Валерьевна (далее – Актуарий)

Внесена Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 20.03.2015г., регистрационный номер № 53. Включена в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев, на основании свидетельства об аттестации № 003 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 14.02.2015г. № 8. Подтвердила соответствие требованиям к ответственному актуарию на основании свидетельства об аттестации № 2019-12/10 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 19.12.2019г. № 4.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием не было отношений гражданско-правового характера

Квалификация и опыт работы:

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

1.3. Сведения об организации

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

Лицензия № 175/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 12 июля 2005 года, переоформлена Центральным банком Российской Федерации.

ОГРН 1147799013603

ИНН 7727046191 / КПП 772801001

Место нахождения: 117630, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Обручевский, ул. Обручева, д. 23, корп. 3, эт. 8, пом. XXII, ком. 8.

Сайт Фонда в сети Интернет: [http:// npf-stroycomplex.ru](http://npf-stroycomplex.ru)

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

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

- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

1.5. Прочие сведения

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

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

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

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

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

Стоимость активов Фонда 4 749 724 тыс. руб.

Стоимость обязательств Фонда 4 011 937 тыс. руб.

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

2.2. Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда

Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на установленных временных интервалах. В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, и обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат и единовременных выплат. В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов в целом по Фонду, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию, а также иные обязательства. Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков и страховых взносов на формирование накопительной пенсии. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

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

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

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

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

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

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

Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда на предыдущую отчетную дату не содержало рекомендаций.

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

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств (пополнять средства страхового резерва за счет инвестиционного дохода, полученного от размещения средств страхового резерва). На отчетную дату величина страхового резерва составляет 240 964 тыс. руб. (37%

от размера резервов покрытия пенсионных обязательств), что соответствует нормативным требованиям, установленным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% и более от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

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

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. Предоставленные Фондом сведения

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

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

3.2. Сведения, использованные из открытых источников

Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- прогноз инфляции: прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года;
https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_period_do_2036_goda.html
- кривая бескупонной доходности <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- Таблица смертности, рекомендуемая для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев ([Комитет по статистике АПА. Таблица смертности для оценки обязательств НПФ..pdf](#))
- таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики;

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

3.3. Анализ предоставленных данных

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

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

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

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

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

4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Правила Фонда были утверждены Советом директоров Фонда 02.09.2014г. и зарегистрированы Банком России 26.09.2014г.

В Правилах Фонда заявлено 4 пенсионные схемы. Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В договорах негосударственного пенсионного обеспечения применяются следующие пенсионные схемы:

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на Солидарном пенсионном счете (СПС) Вкладчика либо на ИПС Участника.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

В случае смерти Участника наследование предусмотрена как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Размер, периодичность и продолжительность негосударственной пенсии определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств.

Период выплаты пенсии от 3 до 15 лет либо до исчерпания средств, учтенных на пенсионном счете. Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

Перерасчет пенсии с учетом инвестиционного дохода производится на основании решения Совета директоров Фонда.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на СПС Вкладчика либо на ИПС Участника.

Расторжение пенсионного договора и наследование в случае смерти Участника допускается только на этапе накопления.

Размер и периодичность негосударственной пенсии определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств. В момент назначения негосударственной пенсии Фонд переводит в резерв пожизненных выплат сумму, эквивалентную величине пенсионных обязательств Фонда перед Участником, рассчитанных на дату назначения негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

Перерасчет пенсии с учетом инвестиционного дохода производится на основании решения Совета директоров Фонда.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на СПС Вкладчика либо на ИПС Участника.

Расторжение пенсионного договора и наследование в случае смерти Участника допускается только на этапе накопления.

Размер, периодичность и продолжительность негосударственной пенсии определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств. В момент назначения негосударственной пенсии Фонд переводит в резерв страховых выплат сумму, эквивалентную величине пенсионных обязательств Фонда перед Участником, рассчитанных на дату назначения негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

Перерасчет пенсии с учетом инвестиционного дохода производится на основании решения Совета директоров Фонда.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается Вкладчиком при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на СПС Вкладчика либо на ИПС Участника в рамках Солидарного пенсионного счета.

При досрочном расторжении договора Вкладчик имеет право выделить с СПС пенсионные накопления на ИПС Участников, получающих негосударственную пенсию, в размере, достаточном для исполнения Фондом обязательств перед этими Участниками. После смерти Участника средства возвращаются на СПС.

Размер негосударственной пенсии Участника устанавливается Распорядительным письмом Вкладчика.

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда по протоколу 12.02.2008г. № 2, зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам от 20.03.2008 № 175/2-н)) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на Солидарном пенсионном счете (СПС) Вкладчика либо на ИПС Участника.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

В случае смерти Участника наследование предусмотрена как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Размер, периодичность и продолжительность негосударственной пенсии определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

По итогам финансового года Фонд ежегодно производит индексацию размера негосударственной пенсии.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы учитываются на Солидарном пенсионном счете (СПС) Вкладчика либо на ИПС Участника.

Размер и периодичность негосударственной пенсии определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств. В момент назначения негосударственной пенсии Фонд переводит в резерв пожизненных выплат сумму, эквивалентную величине пенсионных обязательств Фонда перед Участником, рассчитанных на дату назначения негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

Расторжение пенсионного договора и наследование в случае смерти Участника допускается только на этапе накопления.

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

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные взносы, уплачиваемы Вкладчиком, учитываются на ИПС Участника.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

В случае смерти Участника наследование предусмотрена как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Размер негосударственной пенсии Участнику определяется при ее назначении исходя из величины пенсионных обязательств Фонда перед участником и установленного Вкладчиком (Участником) срока и периодичности выплат негосударственной пенсии.

Периодичность выплат негосударственных пенсий – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в полугодие, один раз в год.

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда по протоколу 20.08.2004г. № 5, зарегистрирована Федеральной службой по финансовым рынкам от 22.09.2008г. № 175-н)) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1." С установленными размерами пенсионных взносов. Сберегательная»

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора. Выплаты производятся в течении определенного пенсионным договором лет.

В случае смерти Участника наследование предусмотрена как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

В течение всего времени действия пенсионного договора возможен переход на другую пенсионную схему.

Пенсионная схема № 2." С установленными размерами пенсионных взносов. Сберегательно-страховая».

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Выплаты производятся пожизненно.

Наследование в случае смерти Участника допускается только на этапе накопления.

Переход на другую пенсионную схему возможен только на накопительном периоде.

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда по протоколу от 31.07.2000г. № 20, зарегистрирована Инспекции негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации от 06.09.2000г. № 175-н)) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 2." С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты в течение оговоренного ряда лет (от трех и более лет) с наследованием».

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Периодичность выплат негосударственных пенсий –ежеквартальная, один раз в полугодие в течение оговоренного договором о пенсионных выплатах лет.

В случае смерти Участника наследование предусмотрена как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Пенсионная схема № 3." Пенсионная схема с солидарной ответственностью на этапе накопления с установленными размерами взносов. Пожизненные пенсионные выплаты».

Размер и периодичность пенсионных взносов устанавливается при заключении договора.

Пенсионные выплаты производятся один раз в квартал или один раз в полгода – пожизненно.

Наследование не предусмотрено.

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда от 19.08 1994г. № 20) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1." Пожизненная пенсионная выплата»

В случае смерти участника после начала пенсионных выплат, пенсионные выплаты осуществляются пережившему супругу.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

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

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на отчетную дату к страховым договорам относятся:

- участники по пенсионной схеме № 2 (в рамках пенсионных правил 2008 года).

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на отчетную дату к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод относятся:

- участники по пенсионной схеме № 1 (в рамках пенсионных правил 1994 года, 2004 года, 2008 года, 2014 года);

- участники по пенсионной схеме № 2 (в рамках пенсионных правил 2000 года, 2004 года);

- участники по пенсионной схеме № 3 (в рамках пенсионных правил 2000 года);

- участники по пенсионной схеме № 6 (в рамках пенсионных правил 2008 года).

4.3. Вкладчики и участники Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

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

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. |
|-----------|---------------------------------|--------------|---|--|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 1 132 | 0 | 366 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 455 | 0 | 242 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 395 | 0 | 350 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 658 | 0 | 971 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 394 | 0 | 591 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 825 | 0 | 252 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 333 | 0 | 124 |
| | | | | |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 276 | 0 | 75 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 290 | 0 | 84 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 258 | 0 | 82 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 335 | 0 | 91 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 142 | 0 | 296 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 913 | 0 | 227 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 249 | 0 | 64 |
| | | | | |
| 15 | Итого по мужчинам | 5 192 | 0 | 2 895 |
| 16 | Итого по женщинам | 3 463 | 0 | 919 |
| | | | | |
| 17 | Всего | 8 655 | 0 | 3 814 |

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|-----------|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 | 0 | 72 | 44 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 177 | 0 | 13 553 | 33 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 168 | 0 | 12 861 | 28 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 28 | 0 | 1 459 | 18 |
| | | | | | |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 82 | 0 | 4 738 | 38 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 190 | 0 | 12 886 | 32 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 29 | 0 | 1 530 | 20 |
| | | | | | |
| 15 | Итого по мужчинам | 374 | 0 | 27 945 | 31 |
| 16 | Итого по женщинам | 301 | 0 | 19 154 | 30 |
| | | | | | |
| 17 | Всего | 675 | 0 | 47 099 | 30 |

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|----|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 28 | 0 | 7 677 | 2 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 11 | 0 | 1 347 | 1 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 84 | 0 | 1 351 | 2 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 24 | 0 | 313 | 2 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 4 | 0 | 29 | 1 |
| 15 | Итого по мужчинам | 39 | 0 | 9 024 | 2 |
| 16 | Итого по женщинам | 112 | 0 | 1 692 | 1 |
| 17 | Всего | 151 | 0 | 10 715 | 1 |

4.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

Для определения ожидаемой ставки инвестиционной доходности используется следующая последовательность этапов:

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

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

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

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

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

Сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году была предоставлена Фондом. Прямые расходы Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет рассчитывались как сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году, разделенная на количество пенсионных счетов. По информации Фонда, в связи с сокращением штата сотрудников историческая информация по прямым расходам Фонда на глубину более одного года не представляется релевантной.

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

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

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

Средний возраст выхода на пенсию рассчитывается на основе выборки участников, которым пенсия назначена в течение пятилетнего срока, предшествующего отчетной дате. Вероятность выхода на пенсию в полученном возрасте бралась равной 100%.

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

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

Вероятность расторжения участниками договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы (далее – вероятности расторжения договоров НПО) рассчитывается как среднее значение отношений количества выбывших за год участников по причине расторжения к экспозиции риску расторжения, которая определяется по формуле:

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

где

u_i – дата начала действия экспозиции риску расторжения в отношении участника с индексом i ;

s_i – дата прекращения действия экспозиции риску расторжения в отношении участника с индексом i .

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

Таблица 4.4.1. Показатели актуарных предположений

| Предположение | Значение, используемое на отчетную дату |
|---|---|
| Ставка дисконтирования | 4,96% |
| Доходность размещения средств пенсионных резервов | 4,96% |
| Инвестиционная доходность на счета | 2,95% |
| Волатильность ставки инвестиционной доходности | 2,42% |
| Отчисления из ИД в страховой резерв | 30% |
| Отчисления на собственные средства | 15% |
| Темп роста пенсий | 0% |
| Инфляция | 4,0% |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины | 64 |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины | 59 |
| Вероятности дожития | Таблица смертности, рекомендованная АПА |
| Предельный срок дожития | 100 |
| Вероятность расторжения/исключения из участников | 0,46% |
| Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков | новые взносы не предполагаются |
| Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО | 220 |
| Средний срок выплаты срочной пенсии | 4 |
| Средний срок выплаты пенсии до исчерпания | 7 |

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам НПО без учета гарантий по доходности не ниже

гарантированного уровня оценивается как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока.

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

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

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

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

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

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

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

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

где

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

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

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

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

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

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

Предполагается, что все выплаты равномерно распределены в течение года, поэтому дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле

$$Dis_j = (1 + r)^{-j+0.5}, \quad (4.2)$$

где r – ставка дисконтирования.

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

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

где

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

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

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

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

где

q_x – однокрементная вероятность смерти в течении года участника в возрасте x ,

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

По инвестиционным договорам размер выплаты по смерти определяется как

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

где

B_j – остаток по счету в году j определяется по формуле

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

где

B_0 – остаток на счете на отчетную дату,

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

По инвестиционным договорам размер выплаты по расторжению определяются как

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

где

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

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

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

4.5.2. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения негосударственной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

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

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

где

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

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

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

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

$-Dis_j$ – дисконтирующий множитель в году j ;

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

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

l – срок выплаты негосударственной пенсии:

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

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

где

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

μ - ожидаемая доходность финансового инструмента;

σ - волатильность цены финансового инструмента;

W_t - винеровский случайный процесс,

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

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

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

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

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

4.5.7. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, с учетом п. 6.1.3 ФСАД НПФ по группе договоров определяется как максимальное значение двух величин по этой группе: стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном

заключении, без учета п. 6.1.3 ФСАД НПФ и суммарной величиной выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров по негосударственному пенсионному обеспечению в отношении этих вкладчиков и участников. Суммарная величина выкупных сумм для инвестиционных договоров принимается равной остаткам по счетам вкладчиков и/или участников на отчетную дату, при этом по солидарным счетам она определяется без учета части выкупной суммы, относящейся к участникам, которым назначена негосударственная пенсия.

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

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

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

| Группа | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. |
|--|--|---|
| Страховые договоры, всего | 498 112 | 519 603 |
| в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 474 880 | 519 603 |
| Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего | 148 654 | 155 299 |
| в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 20 510 | 21 347 |
| Итого | 646 766 | 674 902 |

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблицах №№ 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4.

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|--------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 1 132 | 19 871 | 19 871 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 455 | 16 457 | 16 457 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 395 | 22 056 | 22 056 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 658 | 51 459 | 51 459 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 394 | 12 073 | 12 073 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 825 | 2 723 | 2 723 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 333 | 1 081 | 1 081 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 276 | 3 657 | 3 657 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 290 | 4 633 | 4 633 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 258 | 5 168 | 5 168 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 335 | 3 404 | 3 404 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 142 | 5 744 | 5 744 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 913 | 2 546 | 2 546 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 249 | 503 | 503 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 5 192 | 125 721 | 125 721 |
| Итого по женщинам | 3 463 | 25 655 | 25 655 |
| | | | |
| Всего | 8 655 | 151 376 | 151 376 |

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

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 | 938 | 938 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 177 | 137 786 | 137 786 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 168 | 113 861 | 113 861 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 28 | 9 897 | 9 897 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 82 | 59 200 | 59 200 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 190 | 141 223 | 141 223 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 29 | 11 976 | 11 976 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 374 | 262 482 | 262 482 |
| Итого по женщинам | 301 | 212 399 | 212 399 |
| | | | |
| Всего | 675 | 474 880 | 474 880 |

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

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 28 | 17 013 | 17 013 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 11 | 1 457 | 1 457 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 84 | 1 643 | 1 643 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 24 | 368 | 368 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 4 | 29 | 29 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 39 | 18 470 | 18 470 |
| Итого по женщинам | 112 | 2 039 | 2 039 |
| | | | |
| Всего | 151 | 20 510 | 20 510 |

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, возможность исполнения обязательств в случае прекращения взносов отдельно не анализировалась. Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного обеспечения по всем пенсионным схемам составляет 100%.

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

| Показатель | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | Размер обязательств по договорам НПО, отраженный в БФО, тыс. руб. | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по договорам НПО, отраженным в БФО, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по договорам НПО, отраженным в БФО, %% |
|---|--|---|---|---|--|
| Страховые договоры | 498 112 | 500 700 | 519 603 | 0 | 0,0% |
| Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 148 654 | 155 299 | 155 299 | 0 | 0,0% |

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

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

Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению адекватны.

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

Таблица 4.7.2. Результаты проверки недооценки обязательств

| Группа договоров | Объем возможной недооценки обязательств, тыс. руб. | Объем возможной недооценки обязательств, % |
|---|--|--|
| Страховые договоры | 18 903 | 3,78% |
| Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 0 | 0,00% |

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

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

Таблица 4.8.1. Используемые на предыдущую отчетную дату допущения и предположения

| Предположение | Значение, используемое на начало отчетного периода |
|---|--|
| Ставка дисконтирования | Переменная ставка. На глубине 30 лет средняя доходность 6,6% |
| Доходность размещения средств пенсионных резервов | Переменная ставка. На глубине 30 лет средняя доходность 6,6% |
| Инвестиционная доходность на счета | На глубине 30 лет средняя доходность на счета 5,61% |
| Отчисления на собственные средства | 15% |
| Темп роста пенсий | 0% |
| Инфляция | 4,00% |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины | 60 |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины | 55 |
| Вероятности дожития | Таблица смертности, рекомендованная АПА |
| Предельный срок дожития | 100 |
| Вероятность расторжения/исключения из участников | 0,99% |
| Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков | новые взносы не предполагаются |
| Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО | 1500 |

В связи со сменой актуария, по сравнению с предыдущей отчетной датой изменилась модель расчета обязательств Фонда, а также методики выбора актуарных предположений. Кроме того, изменения в показателях по сравнению с предыдущей отчетной датой связаны с изменением статистической базы, использованной при расчете этих показателей.

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

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, с указанием эффекта влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффект влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений и предположений на предыдущую отчетную дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, представлено в Таблице 4.9.1.

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

| Показатели | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | |
|--|--|--|
| | Страховые договоры | Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего |
| Обязательства на начало отчетного периода | 519 102 | 247 642 |
| Пенсионные взносы | 0 | 41 047 |
| Пенсионные выплаты | -50 648 | -49 721 |
| Распределение результата инвестирования | 23 928 | 7 412 |
| Актуарные (прибыли)/убытки | 5 688 | -97 390 |
| <i>Эффект изменения предположений</i> | 44 674 | -95 249 |
| <i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений и др.</i> | -38 986 | -2 141 |
| Прочее | 42 | -336 |
| Обязательства на отчетную дату | 498 112 | 148 654 |

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

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

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

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

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|---------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО | 61 628 | 101 021 | 86 429 | 397 689 | 646 766 |
| Кредиторская задолженность | 1 331 | 0 | 0 | 0 | 1 331 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 62 959 | 101 021 | 86 429 | 397 689 | 648 097 |

4.11. Результаты анализа чувствительности

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

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

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

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

Изменение остальных предположений не оказывает существенного влияния на полученные результаты.

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

Таблица 4.11.1. Анализ чувствительности

| Показатель | Актуарное предположение | Изменение предположение | Анализ чувствительности обязательств | | Анализ чувствительности ПАО | |
|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--|--|--|--|
| | | | Стоимость обязательств в по НПО, тыс. руб. | Изменение стоимости обязательств в по НПО, тыс. руб. | Сумма обязательств в по договорам НПО, отраженная в БФО, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по договорам НПО, отраженным в БФО, %% |
| Страховые договоры | Изменение ставки дисконтирования | +1 процентный пункт | 464 533 | -33 307 | 500 700 | 0,00% |
| | | -1 процентный пункт | 536 569 | 38 141 | 500 700 | 7,16% |
| | Вероятность смерти участника | 10% | 480 518 | -17 482 | 500 700 | 0,00% |
| | | -10% | 517 285 | 19 052 | 500 700 | 3,31% |
| | Изменение инфляции | +1 процентный пункт | 498 321 | 206 | 500 700 | 0,00% |
| | | -1 процентный пункт | 497 930 | -179 | 500 700 | 0,00% |
| | Изменение величины расходов | 10% | 498 323 | 209 | 500 700 | 0,00% |
| | | -10% | 497 901 | -209 | 500 700 | 0,00% |
| Инвестиционные договоры с НВПДВ | Изменение ставки дисконтирования | +1 процентный пункт | 143 396 | -5 259 | 155 299 | 0,00% |
| | | -1 процентный пункт | 154 504 | 5 850 | 155 299 | 0,00% |
| | Вероятность смерти участника | 10% | 148 471 | -184 | 155 299 | 0,00% |
| | | -10% | 148 844 | 190 | 155 299 | 0,00% |
| | Изменение инфляции | +1 процентный пункт | 150 536 | 1 881 | 155 299 | 0,00% |
| | | -1 процентный пункт | 147 019 | -1 636 | 155 299 | 0,00% |
| | Изменение величины расходов | 10% | 150 639 | 1 985 | 155 299 | 0,00% |
| | | -10% | 146 670 | -1 985 | 155 299 | 0,00% |

Практически при всех изменениях рассматриваемых актуарных предположений проверка адекватности пройдена (за исключением уменьшения ставки дисконтирования и уменьшения вероятности смерти). Таким образом, анализ чувствительности проверки адекватности обязательств показывает, что при уменьшении ставки дисконтирования на 1

процентный пункт, а также при уменьшении вероятности смерти на 10%, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению не будут адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Существенные условия деятельности

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

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

При наступлении пенсионных оснований назначается:

- накопительная пенсия (в если размер накопительной пенсии составляет более 5 процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии);

- срочная пенсионная выплата (за счет средств дополнительных страховых взносов);

- единовременная выплата (если размер накопительной пенсии составляет менее 5 процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии).

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

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

5.2. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

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

5.3. Застрахованные лица

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№ 5.3.1., 5.3.2 и 5.3.3.

Таблица 5.3.1. Сведения о застрахованных лицах, кроме застрахованных лиц на этапе
выплат

| Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. |
|---------------------------------|---------------|---|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 14 562 | 0 | 62 099 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 3 283 | 0 | 23 324 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 3 379 | 0 | 20 320 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 4 721 | 0 | 17 435 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 3 749 | 0 | 47 914 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 14 | 0 | 11 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 1 | 0 | 1 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 2 431 | 0 | 8 803 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 978 | 0 | 6 124 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 947 | 0 | 6 799 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 1 032 | 0 | 8 734 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 318 | 0 | 13 450 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 20 | 0 | 16 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 29 709 | 0 | 171 104 |
| Итого по женщинам | 6 726 | 0 | 43 927 |
| | | | |
| Всего | 36 435 | 0 | 215 031 |

Таблица 5.3.2. Сведения о застрахованных, получающих накопительную пенсию

| Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 41 | 0 | 575 | 48 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 15 | 0 | 202 | 48 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Итого по мужчинам | 41 | 0 | 575 | 48 |
| Итого по женщинам | 15 | 0 | 202 | 48 |
| | | | | |
| Всего | 56 | 0 | 777 | 48 |

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

| Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 | 0 | 39 | 6 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 | 0 | 32 | 8 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Итого по мужчинам | 1 | 0 | 39 | 6 |
| Итого по женщинам | 1 | 0 | 32 | 8 |
| | | | | |
| Всего | 2 | 0 | 71 | 7 |

5.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

Для определения ожидаемой ставки инвестиционной доходности используется следующая последовательность этапов:

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

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств

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

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

Сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году была предоставлена Фондом. Прямые расходы Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет рассчитывались как сумма прямых затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году, разделенная на количество пенсионных счетов. По информации Фонда, в связи с сокращением штата сотрудников историческая информация по прямым расходам Фонда на глубину более одного года не представляется релевантной.

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

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

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

В связи с недостаточности статистики Фонда по смертности застрахованных лиц, для расчета вероятностей смерти используются Таблицы смертности Росстата за 2019 год отдельно по мужчинам и женщинам, скорректированные с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем.

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

- расчет отношения ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию к продолжительности жизни при рождении (далее - коэффициент отношения) согласно данным общероссийских таблиц смертности (сведения Федеральной службы государственной статистики) за период, начиная с 2002 года по 2019 год (отдельно для мужчин и женщин). В качестве возраста выхода на пенсию принимается общеустановленный возраст выхода на пенсию;

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

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

- расчет коэффициента отношения в годах после 2019-го, как сумма среднего темпа приращения и среднего значения коэффициента отношения за пятилетний период, предшествующий году, за который рассчитывается коэффициент отношения;

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

Коэффициент увеличения продолжительности жизни рассчитывается таким образом, чтобы вероятности смерти, определенные по общероссийской таблице смертности за 2019 год, умноженные на указанный коэффициент, обеспечивали ожидаемую продолжительность жизни в возрасте выхода на пенсию на уровне, которая прогнозируется в году, соответствующей средней дюрации обязательств.

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

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

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

Актуарное предположение возраста назначения накопительной пенсии берется равным законодательно установленному, так как в настоящее время нет статистики по назначению накопительной пенсии застрахованным лицам, формировавшим

накопительную пенсию в полном объеме (младше 1967 года рождения) по достижению общеустановленного возраста выхода на пенсию. Вероятность выхода на пенсию в полученном возрасте бралась равной 100%.

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

В соответствии с п. 2 ст. 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» размер постоянной части вознаграждения рассчитывается как сумма трех величин: 0,75% от стоимости чистых активов, размер взноса в резерв по обязательному пенсионному страхованию (0,125% от стоимости чистых активов) и размер взноса в систему гарантирования (0,025% от стоимости чистых активов в 2020-2023 годах, 0,0125% далее). Данные ставки соответствуют Указанию Банка России от 07.10.2014 N 3416-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставок ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставок гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений».

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

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

Таблица 5.4.1. Показатели актуарных предположений

| Предположение | Значение, используемое на отчетную дату |
|--|---|
| Ставка дисконтирования | 6,27% |
| Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений | 6,27% |
| Инвестиционная доходность на счета | 4,56% |
| Волатильность ставки инвестиционной доходности | 4,12% |
| Ставка постоянной части вознаграждения (кроме РОПС и АСВ) | 0,75% |
| Ставка переменной части вознаграждения | 15% |
| Инфляция | 4,0% |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, мужчины | 60 |
| Средний возраст выхода на пенсию по статистике Фонда, женщины | 55 |
| Вероятности дожития | Российская таблица смертности 2019, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем |
| Предельный срок дожития | 100 |
| Вероятность перехода в другой фонд | |
| страховой стаж до 1 года | 6,29% |
| страховой стаж от 1 до 4 лет | 5,69% |
| страховой стаж от 5 до 8 лет | 4,08% |
| страховой стаж от 9 до 10 лет | 2,59% |
| страховой стаж более 10 лет | 0,81% |
| Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов | новые взносы не предполагаются |
| Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты | 16 658,03 |
| Коэффициент улучшения продолжительности жизни в будущем | 0,7 на этапе накопления 0,9 на этапе выплаты |
| Ставка взноса в РОПС | 0,125% |
| Ставка взноса в АСВ | до 2023 года 0,025% после 2023 года 0,0125% |
| Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС | 800 |
| Ставка вознаграждения УК | 5% от ИД |
| Ставка вознаграждения специализированного депозитария и необходимых расходов УК на инвестирование СПН | 0,088% от СЧА |
| Вероятность одобрения ПФР (для неизбежных договоров) | 100% |
| Средние поступления по неизбежным договорам | 108 019,24 руб. |
| Доля выплат правопреемникам | 100,00% |
| Коэффициент конвертации пенсионных накоплений при назначении накопительной пенсии (ожидаемый период выплат накопительной пенсии в годах) | |
| 2021 год | 22 |
| 2022 год и далее | 22,5 |

5.5 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

оцениваются как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока: выплаты по смерти, перевода средств пенсионных накоплений другому страховщику, выплаты пенсии.

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

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

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

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

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

Размер выплат правопреемникам по договорам об ОПС, вступившим в силу на отчетную дату, рассчитывался исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете застрахованного лица, вероятности смерти в текущем году, определяемой по применяемой таблице смертности, а также вероятности обращения правопреемников за выплатой. По

неизбежным договорам аналогичный показатель корректировался на вероятность одобрения ПФР заявления застрахованного лица о досрочном переходе.

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

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

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

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

где

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

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

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

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

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

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

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

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

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

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

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

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

Размер выплаты в связи с переходом в другой фонд определяются как

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

где остаток по счету определяется как

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

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

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

r – ставка инвестирования средств пенсионных накоплений;

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

γ – ставка переменного вознаграждения Фонда.

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

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

Размер ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному страхованию произведение ставки ежегодных взносов в резерв по обязательному пенсионному

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

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

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

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

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

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

где

P_j – объем выплат пенсии в году j .

В год назначения размер пенсии определяется следующим образом:

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

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

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

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

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

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

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

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

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

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

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

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

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

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

резерва по обязательному пенсионному страхованию в году j .

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

μ - ожидаемая доходность финансового инструмента;

σ - волатильность цены финансового инструмента;

W_t - винеровский случайный процесс,

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

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

Для каждого из N сценариев рассчитывается финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений в j -ом периоде после отчетной даты по застрахованному лицу i в рамках сценария s (после отчислений на формирование собственных средств), который в дальнейшем используется для расчета гарантий по обеспечению сохранности средств пенсионных накоплений в размере сумм по каждому

застрахованному лицу средних значений по всем сценариям величин компенсации отрицательного дохода.

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

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

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

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

5.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

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

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

| Группа | Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб. | Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. |
|--|--|---|
| Страховые договоры, всего | 3 016 996 | 3 319 300 |
| в т. ч. | | |
| в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия | 15 191 | 17 280 |
| в отношении застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата | 426 | 440 |

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

Распределение по застрахованным лицам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах №№ 5.6.2, 5.6.3, 5.6.4.

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

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 14 562 | 1 307 382 | 1 307 382 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 3 283 | 480 906 | 480 906 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 3 379 | 396 266 | 396 266 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 4 721 | 63 203 | 63 203 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 3 749 | 49 019 | 49 019 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 14 | 11 | 11 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 1 | 1 | 1 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 2 431 | 210 204 | 210 204 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 978 | 158 183 | 158 183 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 947 | 160 260 | 160 260 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 1 032 | 162 002 | 162 002 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 318 | 13 925 | 13 925 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 20 | 16 | 16 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 29 709 | 2 296 788 | 2 296 788 |
| Итого по женщинам | 6 726 | 704 591 | 704 591 |
| | | | |
| Всего | 36 435 | 3 001 379 | 3 001 379 |

Таблица 5.6.2. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 41 | 10 560 | 10 560 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 15 | 4 631 | 4 631 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 41 | 10 560 | 10 560 |
| Итого по женщинам | 15 | 4 631 | 4 631 |
| | | | |
| Всего | 56 | 15 191 | 15 191 |

Таблица 5.6.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 | 193 | 193 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 | 233 | 233 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 1 | 193 | 193 |
| Итого по женщинам | 1 | 233 | 233 |
| | | | |
| Всего | 2 | 426 | 426 |

5.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

| Показатель | Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб. | Размер обязательств по договорам об ОПС, отраженный в БФО, тыс. руб. | Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по договорам об ОПС, отраженным в БФО, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над размером обязательств по договорам об ОПС, отраженным в БФО, % |
|--------------------|--|--|---|--|--|
| Страховые договоры | 3 016 996 | 3 360 539 | 3 319 300 | 0 | 0,0% |

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

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию адекватны.

Риск возможной недооценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию не выявлен.

5.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

Таблица 5.8.1 Используемые допущения и предположения на предыдущую отчетную дату

| Предположение | Значение, используемое на предыдущую отчетную дату |
|--|---|
| Ставка дисконтирования | Переменная ставка. На глубине 30 лет средняя доходность 6,6% |
| Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений | Переменная ставка. На глубине 30 лет средняя доходность 6,6% |
| Инвестиционная доходность на счета | На глубине 30 лет средняя доходность на счета 4,91% |
| Ставка постоянной части вознаграждения (кроме РОПС и АСВ) | 0,75% |
| Ставка переменной части вознаграждения | 15% |
| Инфляция | 4,0% |
| Средний возраст выхода на пенсию, мужчины | 60 |
| Средний возраст выхода на пенсию, женщины | 55 |
| Вероятности дожития | Российская таблица смертности 2018, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем |
| Предельный срок дожития | 100 |
| Вероятность перехода в другой фонд | 1% |
| Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов | новые взносы не предполагаются |
| Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты | 16 500 |
| Ставка взноса в РОПС | 0,125% |
| Ставка взноса в АСВ | до 2023 года 0,025% после 2023 года 0,0125% |
| Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС | 1500 руб. |
| Ставка вознаграждения УК | 5% от ИД |
| Ставка вознаграждения специализированного депозитария и необходимых расходов УК на инвестирование СПН | 1% от СЧА |
| Коэффициент конвертации пенсионных накоплений при назначении накопительной пенсии (ожидаемый период выплат накопительной пенсии в годах) | |
| 2020 год | 21,5 |

В связи со сменой актуария, по сравнению с предыдущей отчетной датой изменилась модель расчета обязательств Фонда, а также методики выбора актуарных предположений. Кроме того, изменения в показателях по сравнению с предыдущей отчетной датой связаны с изменением статистической базы, использованной при расчете этих показателей.

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

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

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

| | Страховые договоры |
|--|--------------------|
| Обязательства на начало отчетного периода | 3 201 722 |
| Пенсионные взносы | 19 623 |
| Пенсионные выплаты | -52 301 |
| Распределение результата инвестирования | 174 969 |
| Актуарные (прибыли)/убытки | -319 378 |
| <i>Эффект изменения предположений</i> | -290 459 |
| <i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений и др.</i> | -28 919 |
| Прочее | -7 639 |
| Обязательства на отчетную дату | 3 016 996 |

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

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

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

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

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО | 215 879 | 264 593 | 214 020 | 2 322 504 | 3 016 996 |
| Кредиторская задолженность | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 215 879 | 264 593 | 214 020 | 2 322 504 | 3 016 996 |

5.11. Результаты анализа чувствительности

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

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

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

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

Изменение остальных предположений не оказывает существенного влияния на полученные результаты.

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

Таблица 5.11.1. Анализ чувствительности

| Актуарное предположение | Изменение предположение | Анализ чувствительности обязательств | | Анализ чувствительности ПАО | |
|--|-------------------------|--|--|---|---|
| | | Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб. | Изменение стоимости обязательств по ОПС, тыс. руб. | Сумма обязательств по договорам об ОПС, отраженная в БФО, тыс. руб. | Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой обязательств по договорам об ОПС, отраженным в БФО, %% |
| Изменение ставки дисконтирования | +1 процентный пункт | 2 929 776 | -87 221 | 3 360 539 | 0,00% |
| | -1 процентный пункт | 3 112 426 | 95 430 | 3 360 539 | 0,00% |
| Изменение вероятности смерти участника | 10% | 2 987 477 | -29 519 | 3 360 539 | 0,00% |
| | -10% | 3 050 481 | 33 485 | 3 360 539 | 0,00% |
| Изменение инфляции | +1 процентный пункт | 3 058 138 | 41 142 | 3 360 539 | 0,00% |
| | -1 процентный пункт | 2 982 751 | -34 246 | 3 360 539 | 0,00% |
| Изменение величины расходов | 10% | 3 050 032 | 33 036 | 3 360 539 | 0,00% |
| | -10% | 2 983 961 | -33 036 | 3 360 539 | 0,00% |

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

6. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда.

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

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

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

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

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

6.2. Риски, связанные с активами

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

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

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

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

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

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

| Наименование актива | Балансовая стоимость по данным Фонда | Актуарная стоимость |
|--|--------------------------------------|---------------------|
| Расчетные счета | 380 632 | 380 632 |
| Государственные ЦБ внутреннего займа | 88 253 | 88 253 |
| Государственные ЦБ субъектов РФ | 38 379 | 38 379 |
| Облигации хозяйственных обществ | 360 515 | 360 515 |
| Акции | 0 | 0 |
| Дебиторская задолженность | 35 914 | 35 914 |
| Итого | 903 693 | 903 693 |
| Кредиторская задолженность | -1 331 | -1 331 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 902 362 | 902 362 |

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

| Наименование актива | Балансовая стоимость по данным Фонда | Актуарная стоимость |
|--|--------------------------------------|---------------------|
| Расчетные счета | 1 058 | 1 058 |
| Государственные ценные бумаги Российской Федерации | 752 592 | 752 592 |
| Государственные ЦБ субъектов РФ | 123 475 | 123 475 |
| Муниципальные облигации | 0 | 0 |
| Облигации хозяйственных обществ | 2 263 405 | 2 263 405 |
| Облигации государственных корпораций | 0 | 0 |
| Акции | 113 978 | 113 978 |
| Иное имущество | 291 691 | 291 691 |
| Дебиторская задолженность | 6 705 | 6 705 |
| Итого | 3 552 904 | 3 552 904 |
| Кредиторская задолженность | 0 | 0 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 3 552 904 | 3 552 904 |

В целях актуарного оценивания активов собственных средств Фонда использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчетности (форма ОКУД 0420256), результаты отражены в Таблице 6.3.6.

Таблица 6.3.3. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

| Наименование актива | Стоимость актива, обязательства, тыс. руб. | Коэффициент | Стоимость актива/ обязательства с учетом коэффициента, тыс. руб. |
|---|--|-------------|--|
| Расчетные счета в кредитных организациях | 192 | 1 | 192 |
| Депозиты | 292 935 | 1 | 292 935 |
| Облигации | 0 | 1 | 0 |
| Прочее | 5 239 | 0 | 0 |
| Итого активов | 298 366 | | 293 127 |
| <i>Кредиторская задолженность</i> | <i>-16 404</i> | <i>1</i> | <i>-16 404</i> |
| Итого, с учетом кредиторской задолженности | 281 962 | | 276 723 |

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

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

Таблица 6.4.1. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов, тыс. руб.

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов (ПР) | 184 084 | 297 423 | 119 886 | 302 300 | 903 693 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов (ПН) | 562 241 | 1 780 394 | 848 073 | 362 196 | 3 552 904 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов (СС) | 293 127 | 0 | 0 | 0 | 293 127 |

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

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда представлен в Таблице 7.1.1

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда

| Направление | Активы | Обязательства | |
|--|------------------|---|----------------------------|
| | | Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении | Кредиторская задолженность |
| Негосударственное пенсионное обеспечение | 903 693 | 674 902 | 1 331 |
| Обязательное пенсионное страхование | 3 552 904 | 3 319 300 | - |
| Собственные средства | 293 127 | - | 16 404 |
| Итого | 4 749 724 | 4 011 937 | |

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

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

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

Таблица 7.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены средства пенсионных резервов | 184 084 | 297 423 | 119 886 | 302 300 | 903 693 |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО | 62 959 | 101 021 | 86 429 | 397 689 | 648 097 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом | 121 125 | 317 527 | 350 984 | 255 596 | 255 596 |

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

денежного потока, связанного с исполнением обязательств. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

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

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по ОПС

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|----------------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений | 562 241 | 1 780 394 | 848 073 | 362 196 | 3 552 904 |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по ОПС | 215 879 | 264 593 | 214 020 | 2 322 504 | 3 016 996 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом | 346 362 | 1 862 163 | 2 496 216 | 535 908 | 535 908 |

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом. Во временном интервале от 5-ти лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

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

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

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|------------------|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб. | 184 084 | 297 423 | 119 886 | 302 300 | 903 693 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений | 562 241 | 1 780 394 | 848 073 | 362 196 | 3 552 904 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены собственные средства, тыс. руб. | 293 127 | 0 | 0 | 0 | 293 127 |
| <i>Ожидаемые поступления денежных средств от активов, итого</i> | <i>1 039 452</i> | <i>2 077 817</i> | <i>967 959</i> | <i>664 496</i> | <i>4 749 724</i> |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО | 62 959 | 101 021 | 86 429 | 397 689 | 648 097 |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по ОПС | 215 879 | 264 593 | 214 020 | 2 322 504 | 3 016 996 |
| <i>Ожидаемые выплаты, итого</i> | <i>278 838</i> | <i>365 614</i> | <i>300 448</i> | <i>2 720 193</i> | <i>3 665 093</i> |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом | 760 614 | 2 472 817 | 3 140 327 | 1 084 631 | 1 084 631 |

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает, что величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом. Таким образом, можно сделать вывод о согласованности потоков. Риск ликвидности не выявлен.

Во временном интервале от 5-ти лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

7.3.1. Анализ объемов возможных недооценок обязательств Фонда

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

Таблица 7.3.1. Анализ объемов возможных недооценок обязательств Фонда

| Группа договоров | Объем возможной недооценки обязательств, тыс. руб. | Объем возможной недооценки обязательств, % | Величина капитала Фонда, отраженного в БФО, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов СС над стоимостью активов СС, определенной в рамках проведения актуарного оценивания, тыс. руб. |
|---|--|--|---|
| Страховые договоры | 18 903 | 3,78% | 711 204 |
| Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 0 | 0,00% | |

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

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

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

Приложение 1. Таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике

Ассоциации профессиональных актуариев

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

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

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

Приложение № 2. Таблицы смертности 2019 года

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|--------|
| | м | ж |
| 0 | 100000 | 100000 |
| 1 | 99472 | 99556 |
| 2 | 99422 | 99513 |
| 3 | 99393 | 99488 |
| 4 | 99368 | 99469 |
| 5 | 99346 | 99452 |
| 6 | 99327 | 99439 |
| 7 | 99309 | 99426 |
| 8 | 99289 | 99414 |
| 9 | 99269 | 99400 |
| 10 | 99248 | 99388 |
| 11 | 99226 | 99375 |
| 12 | 99205 | 99362 |
| 13 | 99182 | 99346 |
| 14 | 99149 | 99330 |
| 15 | 99110 | 99307 |
| 16 | 99057 | 99280 |
| 17 | 98995 | 99246 |
| 18 | 98924 | 99211 |
| 19 | 98826 | 99169 |
| 20 | 98724 | 99126 |
| 21 | 98605 | 99078 |
| 22 | 98471 | 99035 |
| 23 | 98331 | 98992 |
| 24 | 98185 | 98947 |
| 25 | 98035 | 98896 |
| 26 | 97879 | 98844 |
| 27 | 97710 | 98784 |
| 28 | 97518 | 98720 |
| 29 | 97309 | 98648 |
| 30 | 97075 | 98562 |
| 31 | 96801 | 98471 |
| 32 | 96485 | 98359 |
| 33 | 96131 | 98236 |
| 34 | 95771 | 98108 |

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|-------|
| | м | ж |
| 35 | 95369 | 97967 |
| 36 | 94927 | 97803 |
| 37 | 94438 | 97614 |
| 38 | 93898 | 97417 |
| 39 | 93337 | 97211 |
| 40 | 92740 | 96987 |
| 41 | 92064 | 96750 |
| 42 | 91369 | 96491 |
| 43 | 90659 | 96223 |
| 44 | 89928 | 95957 |
| 45 | 89175 | 95677 |
| 46 | 88392 | 95370 |
| 47 | 87574 | 95060 |
| 48 | 86732 | 94728 |
| 49 | 85897 | 94390 |
| 50 | 85019 | 94041 |
| 51 | 84055 | 93643 |
| 52 | 83035 | 93256 |
| 53 | 81954 | 92811 |
| 54 | 80832 | 92364 |
| 55 | 79675 | 91904 |
| 56 | 78394 | 91380 |
| 57 | 77052 | 90818 |
| 58 | 75604 | 90202 |
| 59 | 74126 | 89573 |
| 60 | 72578 | 88904 |
| 61 | 70810 | 88164 |
| 62 | 68940 | 87368 |
| 63 | 67012 | 86528 |
| 64 | 64994 | 85615 |
| 65 | 62913 | 84638 |
| 66 | 60777 | 83578 |
| 67 | 58600 | 82451 |

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|-------|
| | м | ж |
| 68 | 56276 | 81190 |
| 69 | 54006 | 79874 |
| 70 | 51677 | 78416 |
| 71 | 49121 | 76733 |
| 72 | 46874 | 75140 |
| 73 | 44220 | 73161 |
| 74 | 41966 | 71312 |
| 75 | 39650 | 69254 |
| 76 | 37232 | 66998 |
| 77 | 35046 | 64840 |
| 78 | 32258 | 61978 |
| 79 | 29830 | 59270 |
| 80 | 27355 | 56278 |
| 81 | 24770 | 52904 |
| 82 | 22468 | 49567 |
| 83 | 20171 | 45886 |
| 84 | 17991 | 42082 |
| 85 | 15871 | 38157 |
| 86 | 13957 | 34314 |
| 87 | 12135 | 30351 |
| 88 | 10399 | 26340 |
| 89 | 8942 | 22661 |
| 90 | 7595 | 19127 |
| 91 | 6279 | 15762 |
| 92 | 5135 | 12698 |
| 93 | 4208 | 10061 |
| 94 | 3498 | 7875 |
| 95 | 2965 | 6135 |
| 96 | 2509 | 4661 |
| 97 | 2166 | 3552 |
| 98 | 1903 | 2686 |
| 99 | 1720 | 2143 |
| 100 | 1549 | 1687 |

Пронумеровано, прошито и

скреплено печатью на 65

четы листах

3.2024

