

**Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности Акционерного общества
«Негосударственный Пенсионный Фонд
«Стройкомплекс» по итогам 2021 года**


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



Москва 2022

Оглавление

1. Введение.....	5
1.1. Общие сведения.....	5
1.2. Сведения об ответственном актуарии.....	5
1.3. Сведения об организации.....	6
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	6
1.5. Прочие сведения	7
2. Выводы и рекомендации	8
2.1. Выводы.....	8
2.2. Рекомендации	9
3. Используемые данные	10
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.....	12
4.1. Применяемые пенсионные схемы.....	12
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	18
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	22
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	24
4.4.1. Ставка дисконтирования.....	24
4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности	26
4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах.....	27
4.4.4. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода	28
4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	28
4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	29
4.4.7. Таблица смертности.....	30
4.4.8. Вероятность расторжения договора НПО.....	31
4.4.9. Вероятность выхода на пенсию	32
4.4.10. Средний срок выплаты пенсии	33

4.4.11. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий.....	34
4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	34
5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию	42
5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию	42
5.2. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию и стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении	46
5.3. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию.....	48
5.3.1. Ставка дисконтирования.....	48
5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах.....	50
5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий	51
5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию	52
5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию	53
5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию	54
5.3.7. Таблица смертности (до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде)	54
5.3.8. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем.....	55
5.3.9. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС	57
5.3.10. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет	58
5.3.11. Вероятность выхода на пенсию.....	58
5.3.12. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС ..	59
5.3.13. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии	60
5.3.14. Средний размер страховой пенсии по старости, используемый для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, и темпы роста указанного значения	60
5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию	61
6. Обязательства по собственным средствам.....	67
7. Активы Фонда	67

7.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов	67
7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда....	68
7.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов	71
8. Сводные показатели по Фонду.....	73
8.1. Актуарный баланс.....	73
8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов	74
8.3. Анализ влияния различных факторов.....	78
9. Дополнительные сведения	82
Приложение № 1.....	83
Приложение № 2.....	87
Приложение № 3.....	88
Приложение № 4.....	89
Приложение № 5А.....	90
Приложение № 5Б	91
Приложение № 6.....	92
Приложение № 7.....	93
Приложение № 8.....	95
Приложение № 9.....	96
Приложение № 10.....	97
Приложение № 11.....	99
Приложение № 12.....	100
Приложение № 13.....	101

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» (далее – Фонд) по итогам 2021 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2021 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 21 марта 2022 года.

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

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

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

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

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

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

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

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

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и актуарием имелся гражданско-правовой договор (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда).

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» (лицензия от 12.07.2005 № 175/2).

ОГРН: 1147799013603.

ИНН: 7727046191.

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

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

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

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

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

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

№ САДП-16, согласован Центральным банком Российской Федерации 21.05.2018 № 06-52-4/3659) (далее – ФСАД Активы);

- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;

- Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

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

- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда».

1.5. Прочие сведения

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

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

2. Выводы и рекомендации

2.1. Выводы

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

стоимость активов Фонда – 4 708 234 тыс. руб.

стоимость обязательств Фонда – 4 088 152 тыс. руб.

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

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

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

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

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

Ответственный актуарий А.К. Мансуров


полный МП


2.2. Рекомендации

2.2.1. Активы пенсионных резервов в Фонде характеризуются повышенными кредитными рисками и рисками концентрации. В связи с этим для повышения финансовой устойчивости Фонду рекомендуется продолжить политику пополнения страхового резерва, в том числе за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Также сохраняются рекомендации, отраженные в актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату: необходимости продолжения диверсификации портфеля активов на значительном уровне, увеличения доли высоколиквидных ценных бумаг и проведения регулярного мониторинга активов.

Для повышения информационных возможностей Фонда при формировании превентивных мер, направленных на снижение рисков активов пенсионных резервов, Фонду рекомендуется на регулярной основе проводить оценку и сопоставление активов пенсионных резервов с величиной обязательств по НПО, определенной с учетом риск-профиля актуарных рисков (риска долгожительства, риска роста инфляции и т.п.).

3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность Фонда за 2021 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату актуарного оценивания;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (отдельно по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям);
- документы о распределении дохода за 2021 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2021 (отдельно по участникам (вкладчикам) на этапе накопления, участникам (вкладчикам), получающим негосударственную пенсию, а также по солидарным пенсионным счетам);
- сведения по застрахованным лицам по состоянию на 31.12.2021 (отдельно по застрахованным лицам на этапе накопления и по застрахованным лицам, которым установлена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата).

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

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

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- прогноз инфляции (Economist Intelligence Unit, прогноз от 13.12.2021);
- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru>);
- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2035 года (<https://www.gks.ru/storage/mediabank/progn7.xls>, прогноз от 26.03.2020, средний сценарий прогноза);
- средний размер страховой пенсии по старости по состоянию на 1 января 2022 года (<https://www.interfax.ru/business/815046>);
- таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики;
- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

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

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

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

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

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;
- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;

- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах застрахованных лиц, общей величине обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания; наличия сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям) и данным бухгалтерского учета. Существенных отклонений не установлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

Действующая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета директоров от 02.09.2014 № 02/2014) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

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

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

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

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

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

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

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

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

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

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда от 13.07.2011 № 7) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

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

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

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

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

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

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

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

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

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

Предыдущая редакция Пенсионных правил (утверждена решением Совета Фонда от 12.02.2008 № 2) предусматривает использование следующих пенсионных схем.

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

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

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

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение ряда лет.

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

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

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

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

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

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

Размер негосударственной пенсии определяется Вкладчиком.

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – пожизненно.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии, если иное не предусмотрено пенсионным договором.

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

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

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

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

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

Продолжительность выплат негосударственных пенсий – в течение установленного договором срока.

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

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

Пенсионными правилами не установлена обязанность Фонда обеспечить начисление дохода по ставке доходности, превышающей 0% годовых.

Для целей настоящего актуарного заключения под термином гарантированная ставка доходности понимается ставка доходности в размере 0% годовых (так как согласно требованиям законодательства Фонд должен обеспечить сохранность средств, отраженных на пенсионных счетах участников (вкладчиков)).

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

4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
- сопутствующие расходы;
- выплаты негосударственных пенсий.

В связи с отсутствием по данным Фонда договоров НПО, по которым приняты существенные обязательства, с установленным договором планом (графиком) уплаты пенсионных взносов, размер будущих взносов принимается равным нулю.

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

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

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, вкладчиками (в расчете на один пенсионный счет), а

также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных негосударственных пенсий (размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации. По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, расчет размера назначаемой негосударственной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника на дату достижения пенсионного возраста с учетом среднего срока выплаты срочной пенсии (по пенсионным схемам, предусматривающим срочную выплату негосударственной пенсии) либо с учетом тарифов для расчета размеров пожизненной негосударственной пенсии (по пенсионным схемам, предусматривающим пожизненную выплату негосударственной пенсии). В случае, если размер негосударственной пенсии, определенный в указанном порядке, менее минимального уровня (93 руб. в месяц), предполагалась выплата выкупной суммы участнику при достижении пенсионного возраста.

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

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

При расчете стоимости обязательств по НПО учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и ожидаемого уровня индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода (для целей настоящего актуарного заключения ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых, более подробно в разделе

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

4.4.4 «Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода» настоящего актуарного заключения).

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

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

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

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

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

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

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты

выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты негосударственных пенсий;
 - выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
 - выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
 - сопутствующие расходы.

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

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

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

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете;

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, по всем пенсионным схемам за исключением пенсионной схемы № 2 редакции Пенсионных правил, утвержденной решением Совета Фонда от 12.02.2008 № 2 (по указанной

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

пенсионной схеме предусмотрена пожизненная выплата негосударственной пенсии);

- остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), по всем пенсионным схемам за исключением пенсионной схемы № 2 редакции Пенсионных правил, утвержденной решением Совета Фонда от 12.02.2008 № 2 (по указанной пенсионной схеме предусмотрена пожизненная выплата негосударственной пенсии).

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

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

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

Величина обязательств по участнику i рассчитывается по формуле:

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

где

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

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

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

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

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

τDis – дисконтирующий множитель в дату τ ;

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

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

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

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

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

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

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

где

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

r^G – ставка дисконтирования денежных потоков.

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

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

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

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

В силу ограниченного набора имеющихся сведений, а также в связи с тем, что для определения ставки дисконтирования были использованы государственные облигации с низким уровнем кредитного риска, положения

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

⁵ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

абзаца шестого п. 3.3.5 ФСАД НПФ (в части учёта инвестиционной политики, нормативных ограничений и практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда), а также абзацев третьего и четвертого п. 3.3.5 ФСАД НПФ не применялись.

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

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, объёмы торгов по которым существенны и которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее трех лет, представлены в таблице 4.4.1.1.

Таблица 4.4.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 30.12.2021)	Дюрация (по Макколю), лет (на 30.12.2021)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,2	7,5	8,39	8,43	8,42	8,4

В ближайшей окрестности даты актуарного оценивания доходность к погашению облигаций находится в интервале 8.39%-8.43%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 8.4%.

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения с момента начала биржевых торгов указанной облигации. В целях сглаживания было также проведено усреднение за 2 годовых отчётных периода.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата,

согласно проведенным расчётам, составляет около 0.5% от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

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

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2021 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению) составил около 0.19%.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 7.71% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (8.4% - 0.5% - 0.19%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁶) ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 4,96% годовых.

4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности

В целях обеспечения согласованности актуарных предположений ожидаемая ставка инвестиционной доходности принимается равной ставке дисконтирования и составила на дату актуарного оценивания 7.71% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с этим, а также принимая во внимание факт изменения ставки дисконтирования по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату, ожидаемая ставка инвестиционной доходности также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ожидаемая ставка инвестиционной доходности составила 4,96% годовых.

⁶ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2020).

4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на отчисления на формирование собственных средств и отчисления на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Для установления предположения о величине отчислений на формирование собственных средств и отчислений на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств, страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2018-2021 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

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

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение 2018-2021 гг. Фонд направлял в среднем ежегодно на формирование собственных средств около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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

Отчисления на формирование страхового резерва рассчитываются как средняя в течение 2018-2021 гг. величина дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование страхового резерва (в процентном отношении к величине дохода от размещения средств пенсионных резервов). Средняя в течение 2018-2021 гг. величина дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование страхового резерва, (в процентном отношении к величине дохода от размещения средств пенсионных резервов) составляет 22%.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, принималось равным 22% от дохода от размещения средств пенсионных

резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). В связи с увеличением длительности анализируемого периода, предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, составлял 30% от дохода от размещения средств пенсионных резервов.

На дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 4,86% ($7.71\% - 7.71\% \times 0,15 - 7.71\% \times 0,22$) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением ожидаемой ставки инвестиционной доходности по сравнению с предыдущей отчетной датой, а также предположений о величине отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составляло 2,95%.

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

Согласно предоставленным Фондом историческим данным (2016-2021 гг.), Фонд не производит индексацию размеров негосударственных пенсий за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Предположение об ожидаемом уровне индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением негосударственного пенсионного обеспечения, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен

нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за четыре года, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2021 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2021 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2021 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за четырехлетний период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

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

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

Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 530 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 220 руб.

4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2021 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени⁷. Сведения о величине средней заработной

⁷ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Источник данных прогнозных темпов инфляции - Economist Intelligence Unit (прогноз от 13.12.2021). На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4,5%.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4,5% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции согласно данным Economist Intelligence Unit по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4,0% годовых.

4.4.7. Таблица смертности

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

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

Предположения о вероятности смерти не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

4.4.8. Вероятность расторжения договора НПО

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

Вероятность расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась отдельно по каждой пенсионной схеме, по которой на дату актуарного оценивания имеются участники на этапе накопления. Анализ исторических данных Фонда показал, что статистически значимая вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной сумму наблюдается только по пенсионной схеме № 1 в рамках редакции Пенсионных правил, утвержденной решением Совета Фонда от 12.02.2008 № 2.

Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась как среднее арифметическое темпов расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по указанной пенсионной схеме за период с начала 2019 года по 2021 год включительно.

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

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по указанной пенсионной схеме составила 1.0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

По состоянию на предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до

назначения негосударственной пенсии устанавливалась в перерасчете на все пенсионные схемы на едином уровне. В связи с этим, а также в связи с увеличением длительности анализируемого периода времени предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии составила 0,46% (по всем пенсионным схемам).

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

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

4.4.9. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания средний возраст увольнения на пенсию составляет 64 года для мужчин и 59 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющих в Фонде, средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 64 лет (для мужчин) и 59 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста. По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 64 года для мужчин и 59 лет для женщин (для всего

горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 03.10.2018 № 350-ФЗ (так как на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии).

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

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 64 года (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 64 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 64 года (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 64 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 64 года (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

Предположения о вероятностях выхода на пенсию не изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

4.4.10. Средний срок выплаты пенсии

Средний срок выплаты не пожизненных пенсий рассчитывается как средний срок выплаты пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение периода с начала 2018 года до даты актуарного оценивания.

Средний срок выплаты не пожизненных пенсий составил около 5 лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату средний срок выплаты срочной пенсии составлял 4 года, до исчерпания средств на счете – 7 лет.

4.4.11. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий

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

По состоянию на предыдущую отчетную дату для целей расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий применялись аналогичные тарифы.

4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

Таблица 4.5.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	136 706	145 152
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	28 151	28 719
3	Страховые договоры, всего	383 466	409 051
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	379 342	404 133

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 11 948 тыс. руб. (на 8%).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату 114 646 тыс. руб. (на 23%).

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

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

Наименование показателя	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	148 654	498 112
2. Пенсионные взносы	35 476	0
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-58 346	-49 431
4. Процентные расходы	7 373	24 706
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	5 826	-74 215
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	6 923	-24 380
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	-9 437	9 437
8. Прочее	237	-763
9. Обязательства на конец отчетного периода	136 706	383 466

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

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

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

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

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

- изменения методов расчета стоимости обязательств по НПО (т.е. в результате изменения метода расчета стоимости обязательств по НПО на

дату актуарного оценивания по сравнению с соответствующим методом, применяемым на предыдущую отчетную дату).

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

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по НПО отличный от соответствующего метода для целей настоящего актуарного заключения. По состоянию на дату актуарного оценивания учет гарантий, установленных законодательством в отношении средств пенсионных резервов, производится в результате снижения ставки дисконтирования на показатель, отражающий гарантирование неотрицательного финансового результата по негосударственному пенсионному обеспечению; на предыдущую отчетную дату - учет гарантий производился в результате моделирования соответствующего денежного потока⁸.

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

Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров отражает изменение стоимости обязательств НПО в отчетном периоде вследствие изменения типа договоров НПО с инвестиционного с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на страховой согласно учетной политике Фонда (данные Фонда).

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

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам, по которым имеются на дату актуарного оценивания обязательства по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100% (пенсионная схема № 1 и пенсионная схема № 2).

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

⁸ В рамках указанной методологии по состоянию на предыдущую отчетную дату волатильность ставки инвестиционной доходности устанавливалась на уровне 2,42%.

Таблица 4.5.3. Результаты проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	136 706
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	141 736
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	383 466
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	464 533
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

Обязательства Фонда адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по НПО (520 172 тыс. руб.) не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (606 269 тыс. руб.)).

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

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

Риск возможной недооценки обязательств по НПО не выявлен.

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

Таблица 4.5.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	74 113	102 559	80 419	274 375	531 466

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

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете стоимости обязательств по НПО (выплат правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплат, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, выплат негосударственных пенсий, сопутствующих расходов), а также с учетом кредиторской задолженности по НПО.

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

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

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

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в таблицах 4.5.5-4.5.7 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных

пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по НПО ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО.

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

Таблица 4.5.5. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	136 706		
Смертность +10% *	136 817	111	0.1%
Смертность -10% *	136 592	-114	-0.1%
Ставка дисконтирования +1п.п.	126 914	-9 792	-7%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	147 980	11 274	8%
Сопутствующие расходы +10%	139 251	2 545	2%
Сопутствующие расходы - 10%	134 161	-2 545	-2%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	138 880	2 174	2%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	134 773	-1 933	-1%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	145 933	9 227	7%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	128 630	-8 076	-6%

Индексация размера пенсий +1п.п.	136 754	48	0.04%
Индексация размера пенсий -1п.п.	136 706	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п. **	137 799	1 093	1%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п. **	135 507	-1 199	-1%

* При увеличении (снижении) вероятности смерти наблюдается увеличение (снижение) стоимости обязательств по НПО в связи с применением сберегательных пенсионных схем и в связи с тем, что ставка дисконтирования превышает доходность, исходя из которой начисляется доход на пенсионные счета.

** Предполагалось изменение предположения вероятности расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО» настоящего актуарного заключения).

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	383 466		
Смертность +10%	371 402	-12 064	-3%
Смертность -10%	396 493	13 027	3%
Ставка дисконтирования +1п.п.	361 132	-22 334	-6%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	408 566	25 100	7%
Сопутствующие расходы +10%	383 856	390	0.1%
Сопутствующие расходы - 10%	383 075	-391	-0.1%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	383 819	353	0.1%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	383 154	-312	-0.1%

Доходность на пенсионные счета +1п.п.	383 466	0	0%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	383 466	0	0%
Индексация размера пенсий +1п.п.	407 983	24 517	6%
Индексация размера пенсий -1п.п.	383 466	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п. *	383 466	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п. *	383 466	0	0%

* Предполагалось изменение предположения вероятность расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО» настоящего актуарного заключения).

Таблица 4.5.7. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	520 172			
Смертность +10%	508 219	-11 953	-2%	Нет
Смертность -10%	533 085	12 913	2%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	488 046	-32 126	-6%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	556 546	36 374	7%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	523 107	2 935	1%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	517 236	-2 936	-1%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	522 699	2 527	0.5%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	517 927	-2 245	-0.4%	Нет

Доходность на пенсионные счета +1 п.п.	529 399	9 227	2%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1 п.п.	512 096	-8 076	-2%	Нет
Индексация размера пенсий +1 п.п.	544 737	24 565	5%	Нет
Индексация размера пенсий -1 п.п.	520 172	0	0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1 п.п. *	521 265	1 093	0.2%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1 п.п. *	518 973	-1 199	-0.2%	Нет

* Предполагалось изменение предположения вероятности расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО» настоящего актуарного заключения).

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию

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

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

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

Выплаты правопреемникам (в период действия договора ОПС до назначения пенсии (единовременной выплаты средств пенсионных

накоплений), а также в период выплаты срочной пенсионной выплаты) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности смерти, рассчитываемой по применяемой таблице смертности.

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

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

Остаток средств на пенсионном счете застрахованного лица на дату достижения пенсионного возраста определялся исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах. Расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки доходности, по которой рассчитывается доход для отражения на пенсионных счетах.

Необходимость проведения единовременных выплат средств пенсионных накоплений определялась с учётом среднего размера страховой пенсии по старости, а также ожидаемых темпов роста указанного размера.

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

Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных накоплений не учитывались в силу незначительности величины.

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

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось вплоть до ожидаемого момента смерти последнего застрахованного лица, которому на дату актуарного оценивания назначена пенсия, либо которое будет получать

пенсию в будущем при достижении пенсионного возраста⁹. При прогнозировании денежных потоков учитывались застрахованные лица по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам ОПС и не учитывался приток застрахованных лиц по новым договорам ОПС (договорам ОПС, которые заключены после даты актуарного оценивания).

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

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

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

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

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

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

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть по причине смерти или расторжения договора ОПС застрахованным лицом в течение

⁹ Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения застрахованным лицом максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока:

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

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

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

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

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

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

Суммарная величина обязательств по застрахованному лицу i рассчитывается по формуле:

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

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

где

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

r^D – ставка дисконтирования денежных потоков.

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

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

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

где

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

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

чистых активов)) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{1+r^D}$ как при определении стоимости обязательств по ОПС)¹⁰.

- показатель Z: суммарная величина гарантированных Фондом средств пенсионных накоплений в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и срочная пенсионная выплата (для целей настоящего актуарного заключения определялась как «сумма фиксингов», а также средств пенсионных накоплений, которые поступили в Фонд в пользу застрахованных лиц после «даты последнего фиксинга», термины «сумма фиксинга» и «дата последнего фиксинга» используются в значении, установленном в приложении № 1)¹¹.

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

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

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

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

¹⁰ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.4 ФСАД НПФ о том, что приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств должна учитываться в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

¹¹ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.5 ФСАД НПФ.

негосударственного пенсионного фонда), а также абзацев третьего и четвертого п. 3.3.5 ФСАД НПФ не применялись.

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

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию, объёмы торгов по которым существенны и которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее трех лет, представлены в таблице 5.3.1.1.

Таблица 5.3.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 30.12.2021)	Дюрация (по Макколею), лет (на 30.12.2021)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,2	7,5	8,39	8,43	8,42	8,4

В ближайшей окрестности даты актуарного оценивания доходность к погашению облигаций находится в интервале 8.39%-8.43%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 8.4%.

В соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность средств пенсионных накоплений и принимает меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на минимальный размера резерва по обязательному пенсионному страхованию (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения с момента начала биржевых торгов указанной облигации. В целях сглаживания было также проведено усреднение за 2 годовых отчётных периода.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведённым расчётам, составляет около 0.5% от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию.

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

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

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2021 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию) составил около 0.39%.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 7.51% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (8.4% - 0.5% - 0.39%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой) ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 6.27% годовых.

5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей применения на ближайшую перспективу. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания для установления параметров постоянной и переменной части вознаграждений Фонда использовались исторические данные Фонда за 2018-2021 гг.

По состоянию на дату актуарного оценивания размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию) определяется как 0,75% от средней стоимости чистых активов за год (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на дату актуарного оценивания размер переменной части вознаграждения Фонда определяется как 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Как показал анализ предоставленных Фондом данных за 2018-2021 гг. Фонд в целом придерживается указанных параметров при распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, что

подтверждает обоснованность применяемого подхода к установлению указанных актуарных предположений.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 6,07% $((7.51\% + 0.39\% - 0,75\% - 0,0125\%) \times 0,85)$.

На предыдущую отчетную дату размер постоянной части вознаграждения Фонда определялся как сумма следующих величин:

- 0,75% от средней стоимости чистых активов за год;
- средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений;
- средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию.

На предыдущую отчетную дату размер переменной части вознаграждения Фонда определялся как 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой) предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило 4,56%.

5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий

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

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

По состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров пенсий составил около 6,07%.

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

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемом уровне индексации размеров пенсий составило 4,56%.

5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением обязательного пенсионного страхования, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед застрахованными лицами, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за четыре года, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2021 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2021 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2021 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за четырехлетний период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

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

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

Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 530 рублей.

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

сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 800 руб.

5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2021 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени¹². Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию. Источник данных прогнозных темпов инфляции – Economist Intelligence Unit (прогноз от 13.12.2021). На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию) составила 4,5%.

Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на дату актуарного оценивания составили 4,5% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции согласно данным Economist Intelligence Unit по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному

¹² Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

страхованию по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4,0% годовых.

5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию

Исходя из установленных нормативов в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на дату актуарного оценивания размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на дату актуарного оценивания размер резерва по обязательному пенсионному страхованию составлял более 3% от суммы пенсионных накоплений. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением установленных нормативов (указание Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений») предположение о ставке ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию составляла 0,125%.

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

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные. В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности по обязательному пенсионному страхованию использовалась таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики, что соответствует

рекомендациям Комитета по статистике АПА для расчетов обязательств по обязательному пенсионному страхованию¹³.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 4.

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

5.3.8. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем

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

В отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), для учета увеличения продолжительности жизни в будущем 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 2002-2019 гг.;

- 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);

- для каждого года прогнозного периода расчет коэффициента отношения (как сумма среднего темпа приращения и коэффициента отношения в предыдущем году), а также определение ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию (как произведение коэффициента отношения в соответствующем году и ожидаемой продолжительности жизни при рождении согласно среднему варианту прогноза Федеральной службы государственной статистики¹⁴).

Коэффициент увеличения продолжительности жизни рассчитывался таким образом, чтобы вероятности смерти, определенные по общероссийской таблице смертности за 2019 год, умноженные на указанный коэффициент, обеспечивали ожидаемую продолжительность жизни в

¹³ В связи с влиянием новой коронавирусной инфекции на показатели смертности в течение 2020-2021 гг., а также принимая во внимание долгосрочный характер расчетов, таблицы смертности по Российской Федерации за 2020-2021 гг. не учитывались для целей настоящего актуарного оценивания.

¹⁴ <https://www.gks.ru/storage/mediabank/progn7.xls>

возрасте выхода на пенсию на уровне, которая прогнозируется в году, который соответствует среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата).

Размер коэффициента увеличения продолжительности жизни в отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), составил 0,7.

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), рассчитывались как произведение вероятностей смерти до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде и коэффициента увеличения продолжительности жизни в отношении указанной категории застрахованных лиц. Соответствующая таблица смертности с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни представлена в приложении № 5А.

Размер коэффициента увеличения продолжительности жизни в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), рассчитывался в порядке аналогичном представленному выше с тем исключением, что расчет ожидаемой продолжительности жизни производился исходя из среднего возраста застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), и среднего срока исполнения обязательств по указанной категории застрахованных лиц.

Размер коэффициента увеличения продолжительности жизни в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), составил 0,9.

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), рассчитывались как произведение вероятностей смерти до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде и коэффициента увеличения продолжительности жизни в отношении указанной категории застрахованных лиц. Соответствующая таблица смертности с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни представлена в приложении № 5Б.

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

5.3.9. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС

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

Вероятность расторжения договора ОПС рассчитывалась как среднее арифметическое следующих показателей: темпы расторжения договоров ОПС в 2018 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2019 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2020 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2021 году.

Темп расторжения договоров ОПС за один календарный год определялся как число расторжений договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений к другому страховщику в течение указанного года к числу застрахованных лиц на этапе накопления по договорам ОПС на начало года.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора ОПС составила 3,1% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода, по данным которого производился расчет вероятности расторжения договора ОПС, а также в связи с тем, что по состоянию на предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора ОПС определялась в зависимости от длительности нахождения застрахованного лица в Фонде, вероятность расторжения договора ОПС изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора ОПС представлена в таблице 5.3.9.1.

Таблица 5.3.9.1. Вероятность расторжения договора ОПС на предыдущую отчетную дату

«Стаж» в Фонде (полных лет)	Вероятность расторжения договора ОПС
0	6,29%
1	5,69%
2	5,69%
3	5,69%
4	5,69%
5	4,08%
6	4,08%
7	4,08%
8	4,08%
9	2,59%
10	2,59%
11 лет и более	0,81%

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

5.3.10. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет

Вероятности расторжения договора ОПС по заявлению о переходе, на основании которого средства пенсионных накоплений застрахованного лица будут переведены через пять лет, принимались равными нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Это связано с тем, что имеющиеся в Фонде статистические данные не позволяют установить надежные оценки в отношении указанного актуарного предположения. Также снижение значения указанного актуарного предположения приводит (при сохранении значений прочих актуарных предположений на неизменном уровне) к увеличению стоимости обязательств по ОПС.

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

5.3.11. Вероятность выхода на пенсию

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

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

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ не применялся.

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

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

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

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

5.3.12. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС

Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС рассчитывается как среднее арифметическое между следующими значениями:

- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2018 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2017 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2019 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2018 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2020 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2019 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2021 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2020 года.

В результате указанного расчета вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС составила около 0.72.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о вероятности вступления в силу неизбежного договора ОПС устанавливалось на уровне 100%.

5.3.13. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии приведена в приложении 6¹⁵.

Указанное предположение (ожидаемый период выплаты накопительной пенсии) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. По состоянию на предыдущую отчетную дату ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, используемый для исчисления размера накопительной пенсии, на период 2022 года и далее устанавливался на уровне 22,5 лет.

5.3.14. Средний размер страховой пенсии по старости, используемый для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, и темпы роста указанного значения

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем размере страховой пенсии по старости, используемом для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, принималось равным 18 984 руб. в месяц¹⁶.

В связи с изменением отчетной даты указанное предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о среднем размере страховой пенсии по старости, используемом для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, составляло 16 658,03 руб.

Темп роста среднего размера страховой пенсии по старости, используемого для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, принимался равным прогнозной ставке инфляции. Темп роста среднего размера страховой пенсии по старости, используемого для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, составил 4,5% ежегодно (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

¹⁵ Согласно статье 1 Федерального закона от 21.12.2021 № 410-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2022 год» ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета ее размера, на 2022 год устанавливается продолжительностью 264 месяца (22 года).

В случае, если стоимость обязательств по ОПС не превосходит объем пенсионных накоплений при условии применения указанного предположения, то в случае предположения о том, что ожидаемый период выплаты накопительной пенсии после 2022 года устанавливается в больших размерах, стоимость обязательств по ОПС также не превысит объем пенсионных накоплений.

¹⁶ <https://www.interfax.ru/business/815046>

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста среднего размера страховой пенсии по старости также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение о темпах роста среднего размера страховой пенсии по старости составляло 4,0%.

5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

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

Таблица 5.4.1 Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры ОПС, всего	2 863 245	3 512 109
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	17 108	19 863

Стоимость обязательств по ОПС на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 153 751 тыс. руб. (на 5%).

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

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

Наименование показателя	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	3 016 996
2. Пенсионные взносы	4 471
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-58 580
4. Процентные расходы	189 166
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	-78 021
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-200 028
7. Прочее	-10 759
8. Обязательства на конец отчетного периода	2 863 245

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

Строка пенсионные выплаты и сопутствующие расходы включает следующие показатели, предоставленные Фондом актуарию и относящиеся к отчетному периоду: выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), единовременные выплаты средств пенсионных накоплений, переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам умерших застрахованных лиц (указанные показатели предоставлены Фондом актуарию), а также сопутствующие расходы. Расчет показателя сопутствующие расходы произведен актуарием оценочно исходя из величины сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год), а также количества пенсионных счетов по ОПС.

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

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

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

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

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

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по ОПС отличный от соответствующего метода для целей настоящего актуарного заключения. По состоянию на предыдущую отчетную дату при моделировании денежных потоков учитывались гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных накоплений¹⁷ (на дату актуарного оценивания при моделировании денежных потоков не учитывались гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных накоплений в силу их незначительности, раздел 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения). Также на предыдущую отчетную дату расчет величины обязательств по неизбежным договорам ОПС производился с учетом ожидаемой величины поступлений пенсионных накоплений от

¹⁷ В рамках указанной методологии по состоянию на предыдущую отчетную дату ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений устанавливалась в следующем размере: до 2023 года (включительно) - 0,025%, после 2023 года - 0,0125%.

других страховщиков¹⁸ (на дату актуарного оценивания величина обязательств по неизбежным договорам ОПС определялась исходя из соотношения стоимости обязательств по ОПС по действующим договорам ОПС и балансовой стоимости обязательств по ОПС, а также численности застрахованных лиц по неизбежным договорам ОПС, раздел 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения). Кроме того, на предыдущую отчетную дату учет гарантий, установленных законодательством в отношении средств пенсионных накоплений, производился в результате моделирования соответствующего денежного потока¹⁹ (на дату актуарного оценивания учет гарантий, установленных законодательством в отношении средств пенсионных накоплений, производится в результате снижения ставки дисконтирования на показатель, отражающий гарантирование неотрицательного финансового результата по обязательному пенсионному страхованию). Также по состоянию на предыдущую отчетную дату производилось моделирование денежных потоков вознаграждения управляющим компаниям, вознаграждения специализированному депозитарию и расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений²⁰ (на дату актуарного оценивания учет указанных денежных потоков производится в результате снижения ставки дисконтирования на величину (ставку), соответствующую указанным расходам).

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

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

¹⁸ В рамках указанной методологии по состоянию на предыдущую отчетную дату средний объем поступлений по неизбежным договорам составлял 108 019,24 руб.

¹⁹ В рамках указанной методологии по состоянию на предыдущую отчетную дату волатильность ставки инвестиционной доходности устанавливалась на уровне 4,12%.

²⁰ В рамках указанной методологии по состоянию на предыдущую отчетную дату ставка вознаграждения управляющим компаниям – 5% (от дохода), ставка вознаграждения специализированному депозитарию и расходов, связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений – 0,088% (от стоимости чистых активов).

Таблица 5.4.3. Результаты проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2021 (страховые договоры) (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
1. Стоимость обязательств по ОПС	2 863 245
2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	3 353 226
3. Превышение стоимости обязательств по ОПС над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

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

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

Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с тем, что в течение отчетного периода в деятельности Фонда не происходили существенные события, связанные с изменением половозрастного состава застрахованных лиц, значимые изменения пенсионного законодательства, способные оказать существенное влияние на стоимость обязательств по ОПС, а также не произошло существенное изменение установленных актуарных предположений, по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Объем возможной недооценки обязательств по ОПС показан в таблице 5.4.4.

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	158 883

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

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

Таблица 5.4.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности) *	224 928	282 805	252 285	2 103 227	2 863 245

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

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

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

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

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в таблице

5.4.6 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по ОПС ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС.

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

Таблица 5.4.6. Чувствительность стоимости обязательств ОПС к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021

Показатель	Стоимость обязательств по ОПС, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	2 863 245			
Смертность +10%	2 838 581	-24 664	-1%	Нет
Смертность -10%	2 891 250	28 005	1%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	2 541 200	-322 045	-11%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	3 265 530	402 285	14%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	2 880 160	16 915	1%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	2 846 329	-16 916	-1%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	2 892 270	29 025	1%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов - 1п.п.	2 837 606	-25 639	-1%	Нет

Доходность на пенсионные счета +1п.п.	3 106 928	243 683	9%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	2 648 425	-214 820	-8%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	2 971 071	107 826	4%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	2 773 149	-90 096	-3%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) +1п.п.	2 906 066	42 821	1%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) -1п.п.	2 814 289	-48 956	-2%	Нет

6. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 10 546 тыс. руб.

7. Активы Фонда

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

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

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

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

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы, пенсионные накопления и собственные средства. В состав активов не включались активы, которые не

связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Фонда.

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

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

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

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

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

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

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Группировка активов производится единообразно для всех видов деятельности Фонда. В рамках группировки проводится выделение следующих классов активов: «денежные средства», «депозиты», «акции», «ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные», «облигации

хозяйственных обществ», «инвестиционные паи», «недвижимость и ипотечные ценные бумаги», «прочие вложения», «дебиторская задолженность». Требования пункта 4.2.2 ФСАД Активы о группировке активов с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющих обязательств и их структуры, а также иных факторов для целей настоящего актуарного заключения не применялись.

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

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2021 приведена в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	65 452	65 452
2	Депозиты	200 000	200 000
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	139 689	139 689
5	Облигации хозяйственных обществ	380 052	380 052
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	77 031	76 180
	Итого	862 224	861 373

Имеется существенный риск концентрации активов пенсионных резервов. Как показывает проведенный анализ, около 39% активов пенсионных резервов (от балансовой стоимости всех активов пенсионных резервов) приходится на один банк. При этом указанный банк характеризуется повышенными кредитными рисками, что обусловлено крайне высоким уровнем просроченной задолженности в ссудном портфеле, а также недостаточно высоким уровнем резервирования проблемных ссуд. Также в течение длительного периода времени указанный банк находится под санацией другого банка.

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

Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений на 31.12.2021 приведена в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	776	776
2	Депозиты	0	0
3	Акции	38 747	38 747
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	856 842	856 842
5	Облигации хозяйственных обществ	2 334 456	2 334 456
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	309 773	309 773
	Итого	3 540 594	3 540 594

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

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

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2021 приведена в таблице 7.2.3.

Таблица 7.2.3. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	1 468	1 468
2	Депозиты	304 799	304 799
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0	0
5	Облигации хозяйственных обществ	0	0
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	565	0
8	Прочие вложения	1 424	0
9	Дебиторская задолженность	2 304	0
	Итого	310 560	306 267

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

По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов собственных средств не установлено.

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

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

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актуарного заключения также не применимы.

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

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	353 870	252 869	17 039	237 595	861 373

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	1 583 521	1 336 046	406 187	214 840	3 540 594

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по собственным средствам	306 267	0	0	0	306 267

8. Сводные показатели по Фонду

8.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда указан в таблице 8.1.1.

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	861 373
1.2. Активы пенсионных накоплений	3 540 594
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	306 267
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	554 203
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	3 512 109
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	21 840
III. Всего активов	4 708 234
IV. Всего обязательств	4 088 152

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

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

Сумма объемов возможных недооценок обязательств по НПО и ОПС – 158 883 тыс. руб. не превышает величину капитала Фонда, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенную на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания. Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания, составляет 727 007 тыс. руб.

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	353 870	252 869	17 039	237 595	861 373
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	74 113	102 559	80 419	274 375	531 466
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	279 757	150 310	-63 380	-36 780	329 907
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	279 757	430 067	366 687	329 907	329 907

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от трех лет до пяти лет, а также периода от пяти лет);
- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

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

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	1 583 521	1 336 046	406 187	214 840	3 540 594
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности)*	224 928	282 805	252 285	2 103 227	2 863 245
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС	1 358 593	1 053 241	153 902	-1 888 387	677 349
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС <i>(нарастающим итогом)</i>	1 358 593	2 411 834	2 565 736	677 349	677 349

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 243 658	1 588 915	423 226	452 435	4 708 234
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	309 587	385 364	332 704	2 377 602	3 405 257

3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	1 934 071	1 203 551	90 522	-1 925 167	1 302 977
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	1 934 071	3 137 622	3 228 144	1 302 977	1 302 977

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

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

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (565 497 тыс. руб.) покрывается активами пенсионных резервов (861 373 тыс. руб.).

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по ОПС (3 512 109 тыс. руб.) покрывается активами пенсионных накоплений (3 540 594 тыс. руб.).

8.3. Анализ влияния различных факторов

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

Таблица 8.3.1. Чувствительность стоимости обязательств к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	3 383 417		
Смертность +10%	3 346 800	-36 617	-1.1%
Смертность -10%	3 424 335	40 918	1.2%
Ставка дисконтирования +1п.п.	3 029 246	-354 171	-10%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	3 822 076	438 659	13%
Сопутствующие расходы +10%	3 403 267	19 850	1%
Сопутствующие расходы - 10%	3 363 565	-19 852	-1%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	3 414 969	31 552	1%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	3 355 533	-27 884	-1%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	3 636 327	252 910	7%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	3 160 521	-222 896	-7%
Индексация размера пенсий +1п.п.	3 515 808	132 391	4%
Индексация размера пенсий - 1п.п.	3 293 321	-90 096	-3%

Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) +1п.п.	3 427 331	43 914	1%
Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) -1п.п.	3 333 262	-50 155	-1%

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

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

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

Активы пенсионных резервов в Фонде характеризуются повышенными кредитными рисками и рисками концентрации. В связи с этим для повышения финансовой устойчивости Фонду рекомендуется продолжить политику пополнения страхового резерва, в том числе за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Фонду рекомендуется на регулярной основе проводить мероприятия по управлению указанными кредитными рисками и рисками концентрации (выявление, оценка, выработка плана действий, мониторинг, отчетность).

Для повышения информационных возможностей Фонда при формировании превентивных мер, направленных на снижение рисков активов пенсионных резервов, Фонду рекомендуется на регулярной основе проводить оценку и сопоставление активов пенсионных резервов с величиной обязательств по НПО, определенной с учетом риск-профиля актуарных рисков (риска долгожительства, риска роста инфляции и т.п.).

Согласно сведениям, указанным в актуарном балансе: совокупная стоимость активов Фонда – 4 708 234 тыс. руб.; стоимость обязательств Фонда – 4 088 152 тыс. руб.

Превышение совокупной стоимости активов Фонда над величиной обязательств - 620 082 тыс. руб., что превосходит стоимость активов

пенсионных резервов, характеризующихся повышенными кредитными рисками.

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

- более высокая ожидаемая продолжительность жизни участников (застрахованных лиц), получающих пожизненную негосударственную пенсию (накопительную пенсию), либо которым указанная пенсия может быть назначена в будущем, по сравнению с актуарными предположениями, использованными при настоящем актуарном оценивании;

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

- снижение стоимости активов, формирующих средства пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственные средства, вследствие изменения экономической конъюнктуры, волатильности на финансовых рынках, а также вследствие невыполнения обязательств эмитентами и контрагентами, которые на дату актуарного оценивания отнесены к финансово устойчивым.

С даты актуарного оценивания до даты составления актуарного заключения был выявлен ряд событий после отчетной даты, которые могут повлиять на уровень рисков, связанных с деятельностью Фонда. Начиная с февраля 2022 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, обусловленная текущей геополитической ситуацией.

В целях адаптации финансового сектора к возросшей волатильности правительством Российской Федерации и Банком России осуществляется оперативный контроль развития ситуации на финансовом рынке, принимаются необходимые меры для поддержания финансовой стабильности, оказывающие влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом.

Фонд продолжает оценивать эффект от влияния изменений микро- и макроэкономических экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

По состоянию на дату составления актуарного заключения не представляется возможным в полной мере оценить весь спектр и объем рисков, возникающих в деятельности Фонда в связи с вышеуказанными изменениями.

В связи с этим Фонду рекомендуется провести актуарное оценивание деятельности Фонда на промежуточную отчетную дату по мере стабилизации экономической ситуации.

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 242 503 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва²¹.

Фонду рекомендуется в дальнейшем также поддерживать размер страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств.

На дату актуарного оценивания рекомендации о пополнении резерва покрытия пенсионных обязательств за счет средств страхового резерва отсутствуют.

Фонду необходимо продолжить обеспечить ежегодные отчисления в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с действующими нормативными актами.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию о поддержании Фондом размера страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. В течение отчетного периода указанная рекомендация Фондом выполнялась.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, указывалось о необходимости продолжения диверсификации портфелей на значительном уровне, увеличения доли высоколиквидных ценных бумаг и проведения регулярного мониторинга доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений. У актуария отсутствует информация об исполнении Фондом указанных рекомендаций. Рекомендации сохраняются.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, не содержало других специальных рекомендаций.

²¹ Размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года (приказ Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008).

9. Дополнительные сведения

Для целей настоящего актуарного заключения не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы: 3.1.4, 4.1.3, 4.2.2, 5.1.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.1.3, 7.1.4, 7.3.2, 7.3.3.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам, предоставленных Фондом

Для выполнения поставленных задач актуарием был разработан и направлен в Фонд информационный запрос на предоставление данных по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам. В настоящем приложении представлена детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам, подготовленных Фондом по запросу актуария.

1. Индивидуальные данные

В соответствии запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам (по состоянию на 31.12.2021).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма пенсионных взносов за 2019 год», «сумма пенсионных взносов за 2020 год», «сумма пенсионных взносов за 2021 год», «дата смерти (при наличии)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата начала выплаты негосударственной пенсии», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «тип пенсионных выплат (срочные, до истощения либо пожизненные)», «источник выплат (ИПС либо СПС)», «дата смерти (при наличии)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату (не обременённый обязательствами)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

1.4. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) по вступившим в силу по состоянию на 31.12.2021 договорам ОПС, а также по застрахованным лицам, по договорам ОПС, заключенным в течение 2021 года, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2021.

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «дата заключения договора ОПС», «дата вступления в силу договора ОПС (для договоров ОПС, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2021 пусто)», «минимальная дата выплаты единовременной выплаты», «максимальная дата выплаты единовременной выплаты», «остаток средств на пенсионном счете на отчетную дату», «дата последнего фиксинга (если дата фиксинга не наступила, то пусто)», «сумма фиксинга (если дата фиксинга не наступила, то пусто)», «объем поступлений средств пенсионных накоплений от других страховщиков после даты последнего фиксинга (если дата фиксинга не наступила, то объем поступлений средств пенсионных накоплений от других страховщиков с момента вступления договора ОПС в силу)».

Под терминами сумма фиксинга и дата фиксинга понимается объем пенсионных накоплений, подлежащий отражению на пенсионном счете застрахованного лица, а также дата, по состоянию на которую должно быть произведено отражение средств пенсионных накоплений, в соответствии с нормами частей 10.1, 10.2, 11 и 12 статьи 11 Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

1.5. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «размер накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты)», «тип выплаты (пожизненная либо срочная)», «дата начала выплаты пенсии», «дата

окончания выплаты пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток на пенсионном счете».

2. Сводные (агрегированные) данные

Дополнительно к предоставленным сведениям Фонд сформировал для актуария следующие сводные (агрегированные) данные:

2.1. сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

Сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств включали следующие показатели (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод): «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2021 года», «объем пенсионных взносов (за 2021 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2021 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат наследникам (за 2021 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2021 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2021 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2021 год)», «переводы средств, учитываемых в рамках инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, на страховые договоры (за 2021 год)», «прочие операции за 2021 год», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2021».

Также сведения о пенсионных резервах включали данные об объеме страхового резерва (по состоянию на 31.12.2021).

2.2. сведения о пенсионных накоплениях.

Сведения о пенсионных накоплениях (за вычетом средств резерва по обязательному пенсионному страхованию) включали следующие показатели: «пенсионные накопления на начало 2021 года», «пенсионные накопления, полученные из ПФР и других НПФ (за 2021 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты пенсий (за 2021 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты правопреемникам (за 2021 год)», «пенсионные накопления, направленные на единовременные выплаты (за 2021 год)», «пенсионные накопления, направленные в ПФР и другие НПФ (за 2021 год)», «пенсионные накопления, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию (за 2021 год)», «доход, направленный на пополнение пенсионных накоплений (за 2021 год)», «прочие операции за 2021 год», «пенсионные накопления на 31.12.2021».

Также сведения о пенсионных накоплениях включали данные об объеме резерва по обязательному пенсионному страхованию, а также выплатного резерва и резерва срочных выплат (по состоянию на 31.12.2021).

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (более подробно по тексту актуарного заключения).

Приложение № 2

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета размера обязательств по НПО

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0002	0.0002
1	0.0002	0.0002
2	0.0002	0.0001
3	0.0001	0.0001
4	0.0001	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0000
8	0.0001	0.0000
9	0.0001	0.0000
10	0.0001	0.0000
11	0.0001	0.0000
12	0.0001	0.0001
13	0.0001	0.0001
14	0.0001	0.0001
15	0.0002	0.0001
16	0.0002	0.0001
17	0.0003	0.0001
18	0.0003	0.0001
19	0.0003	0.0001
20	0.0004	0.0001
21	0.0004	0.0002
22	0.0005	0.0002
23	0.0005	0.0002
24	0.0006	0.0002
25	0.0007	0.0002
26	0.0007	0.0002
27	0.0008	0.0002
28	0.0009	0.0002
29	0.0009	0.0003
30	0.0010	0.0003
31	0.0011	0.0003
32	0.0012	0.0003
33	0.0013	0.0003
34	0.0014	0.0004
35	0.0015	0.0004
36	0.0016	0.0004
37	0.0017	0.0005
38	0.0018	0.0005
39	0.0020	0.0005
40	0.0021	0.0006
41	0.0022	0.0006
42	0.0024	0.0007
43	0.0025	0.0007
44	0.0027	0.0008
45	0.0031	0.0009
46	0.0035	0.0010
47	0.0040	0.0010
48	0.0045	0.0011
49	0.0050	0.0012
50	0.0056	0.0015

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0063	0.0017
52	0.0070	0.0021
53	0.0077	0.0024
54	0.0086	0.0028
55	0.0094	0.0033
56	0.0104	0.0038
57	0.0115	0.0044
58	0.0126	0.0050
59	0.0138	0.0057
60	0.0151	0.0066
61	0.0165	0.0075
62	0.0180	0.0085
63	0.0197	0.0096
64	0.0214	0.0109
65	0.0233	0.0123
66	0.0254	0.0139
67	0.0276	0.0157
68	0.0299	0.0177
69	0.0324	0.0199
70	0.0351	0.0216
71	0.0380	0.0234
72	0.0412	0.0255
73	0.0445	0.0276
74	0.0481	0.0300
75	0.0507	0.0326
76	0.0535	0.0354
77	0.0565	0.0384
78	0.0596	0.0417
79	0.0629	0.0453
80	0.0663	0.0492
81	0.0700	0.0535
82	0.0738	0.0581
83	0.0779	0.0631
84	0.0822	0.0685
85	0.0867	0.0744
86	0.0913	0.0808
87	0.0964	0.0877
88	0.1016	0.0953
89	0.1071	0.1035
90	0.1130	0.1124
91	0.1191	0.1221
92	0.1256	0.1326
93	0.1324	0.1441
94	0.1396	0.1565
95	0.1471	0.1699
96	0.1550	0.1846
97	0.1635	0.2005
98	0.1723	0.2177
99	0.1817	0.2366
100	1.0000	1.0000

Приложение № 3

Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий (на дату актуарного оценивания)

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
50	23.17	26.92
51	22.50	26.25
52	21.83	25.50
53	21.25	24.83
54	20.67	24.17
55	20.00	23.42
56	19.42	22.75
57	18.83	22.08
58	18.25	21.42
59	17.67	20.75
60	17.08	20.00
61	16.50	19.42
62	15.92	18.75
63	15.42	18.08
64	14.83	17.42
65	14.33	16.83
66	13.83	16.17
67	13.33	15.58
68	12.83	15.00
69	12.33	14.42
70	11.92	13.83
71	11.50	13.25
72	11.00	12.75
73	10.67	12.17
74	10.25	11.67
75	9.83	11.17
76	9.50	10.67
77	9.17	10.17
78	8.75	9.67
79	8.42	9.17
80	8.08	8.67
81	7.75	8.25
82	7.42	7.83
83	7.08	7.33
84	6.75	6.92
85	6.42	6.50
86	6.08	6.08
87	5.75	5.75
88	5.50	5.33
89	5.17	4.92
90	4.83	4.58
91	4.50	4.25
92	4.17	3.83
93	3.75	3.50
94	3.42	3.08
95	3.00	2.75
96	2.58	2.33
97	2.08	1.83
98	1.50	1.33
99	0.83	0.75
100	0.33	0.25

Приложение № 4

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (без учета коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем)

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0053	0.0044
1	0.0005	0.0004
2	0.0003	0.0003
3	0.0003	0.0002
4	0.0002	0.0002
5	0.0002	0.0001
6	0.0002	0.0001
7	0.0002	0.0001
8	0.0002	0.0001
9	0.0002	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0002	0.0001
12	0.0002	0.0002
13	0.0003	0.0002
14	0.0004	0.0002
15	0.0005	0.0003
16	0.0006	0.0003
17	0.0007	0.0004
18	0.0010	0.0004
19	0.0010	0.0004
20	0.0012	0.0005
21	0.0014	0.0004
22	0.0014	0.0004
23	0.0015	0.0005
24	0.0015	0.0005
25	0.0016	0.0005
26	0.0017	0.0006
27	0.0020	0.0006
28	0.0021	0.0007
29	0.0024	0.0009
30	0.0028	0.0009
31	0.0033	0.0011
32	0.0037	0.0013
33	0.0037	0.0013
34	0.0042	0.0014
35	0.0046	0.0017
36	0.0052	0.0019
37	0.0057	0.0020
38	0.0060	0.0021
39	0.0064	0.0023
40	0.0073	0.0024
41	0.0075	0.0027
42	0.0078	0.0028
43	0.0081	0.0028
44	0.0084	0.0029
45	0.0088	0.0032
46	0.0093	0.0033
47	0.0096	0.0035
48	0.0096	0.0036
49	0.0102	0.0037
50	0.0113	0.0042

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0121	0.0041
52	0.0130	0.0048
53	0.0137	0.0048
54	0.0143	0.0050
55	0.0161	0.0057
56	0.0171	0.0062
57	0.0188	0.0068
58	0.0195	0.0070
59	0.0209	0.0075
60	0.0244	0.0083
61	0.0264	0.0090
62	0.0280	0.0096
63	0.0301	0.0106
64	0.0320	0.0114
65	0.0340	0.0125
66	0.0358	0.0135
67	0.0397	0.0153
68	0.0403	0.0162
69	0.0431	0.0183
70	0.0495	0.0215
71	0.0457	0.0208
72	0.0566	0.0263
73	0.0510	0.0253
74	0.0552	0.0289
75	0.0610	0.0326
76	0.0587	0.0322
77	0.0796	0.0441
78	0.0753	0.0437
79	0.0830	0.0505
80	0.0945	0.0600
81	0.0929	0.0631
82	0.1022	0.0743
83	0.1081	0.0829
84	0.1178	0.0933
85	0.1206	0.1007
86	0.1305	0.1155
87	0.1431	0.1322
88	0.1401	0.1397
89	0.1506	0.1560
90	0.1733	0.1759
91	0.1822	0.1944
92	0.1805	0.2077
93	0.1687	0.2173
94	0.1524	0.2210
95	0.1538	0.2403
96	0.1367	0.2379
97	0.1214	0.2438
98	0.0962	0.2022
99	0.0994	0.2128
100	1.0000	1.0000

Приложение № 5А

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0037	0.0031
1	0.0004	0.0003
2	0.0002	0.0002
3	0.0002	0.0001
4	0.0002	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0001
8	0.0001	0.0001
9	0.0001	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0001	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0002	0.0001
14	0.0003	0.0002
15	0.0004	0.0002
16	0.0004	0.0002
17	0.0005	0.0002
18	0.0007	0.0003
19	0.0007	0.0003
20	0.0008	0.0003
21	0.0010	0.0003
22	0.0010	0.0003
23	0.0010	0.0003
24	0.0011	0.0004
25	0.0011	0.0004
26	0.0012	0.0004
27	0.0014	0.0005
28	0.0015	0.0005
29	0.0017	0.0006
30	0.0020	0.0006
31	0.0023	0.0008
32	0.0026	0.0009
33	0.0026	0.0009
34	0.0029	0.0010
35	0.0032	0.0012
36	0.0036	0.0014
37	0.0040	0.0014
38	0.0042	0.0015
39	0.0045	0.0016
40	0.0051	0.0017
41	0.0053	0.0019
42	0.0054	0.0019
43	0.0056	0.0019
44	0.0059	0.0020
45	0.0061	0.0022
46	0.0065	0.0023
47	0.0067	0.0024
48	0.0067	0.0025
49	0.0072	0.0026
50	0.0079	0.0030

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0085	0.0029
52	0.0091	0.0033
53	0.0096	0.0034
54	0.0100	0.0035
55	0.0113	0.0040
56	0.0120	0.0043
57	0.0132	0.0047
58	0.0137	0.0049
59	0.0146	0.0052
60	0.0171	0.0058
61	0.0185	0.0063
62	0.0196	0.0067
63	0.0211	0.0074
64	0.0224	0.0080
65	0.0238	0.0088
66	0.0251	0.0094
67	0.0278	0.0107
68	0.0282	0.0113
69	0.0302	0.0128
70	0.0346	0.0150
71	0.0320	0.0145
72	0.0396	0.0184
73	0.0357	0.0177
74	0.0386	0.0202
75	0.0427	0.0228
76	0.0411	0.0225
77	0.0557	0.0309
78	0.0527	0.0306
79	0.0581	0.0353
80	0.0661	0.0420
81	0.0651	0.0442
82	0.0716	0.0520
83	0.0757	0.0580
84	0.0825	0.0653
85	0.0844	0.0705
86	0.0914	0.0808
87	0.1001	0.0925
88	0.0981	0.0978
89	0.1054	0.1092
90	0.1213	0.1232
91	0.1275	0.1361
92	0.1264	0.1454
93	0.1181	0.1521
94	0.1067	0.1547
95	0.1077	0.1682
96	0.0957	0.1666
97	0.0850	0.1707
98	0.0673	0.1415
99	0.0696	0.1490
100	1.0000	1.0000

Приложение № 5Б

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0048	0.0040
1	0.0005	0.0004
2	0.0003	0.0002
3	0.0002	0.0002
4	0.0002	0.0002
5	0.0002	0.0001
6	0.0002	0.0001
7	0.0002	0.0001
8	0.0002	0.0001
9	0.0002	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0002	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0003	0.0001
14	0.0004	0.0002
15	0.0005	0.0002
16	0.0006	0.0003
17	0.0006	0.0003
18	0.0009	0.0004
19	0.0009	0.0004
20	0.0011	0.0004
21	0.0012	0.0004
22	0.0013	0.0004
23	0.0013	0.0004
24	0.0014	0.0005
25	0.0014	0.0005
26	0.0016	0.0005
27	0.0018	0.0006
28	0.0019	0.0007
29	0.0022	0.0008
30	0.0025	0.0008
31	0.0029	0.0010
32	0.0033	0.0011
33	0.0034	0.0012
34	0.0038	0.0013
35	0.0042	0.0015
36	0.0046	0.0017
37	0.0051	0.0018
38	0.0054	0.0019
39	0.0058	0.0021
40	0.0066	0.0022
41	0.0068	0.0024
42	0.0070	0.0025
43	0.0073	0.0025
44	0.0075	0.0026
45	0.0079	0.0029
46	0.0083	0.0029
47	0.0087	0.0031
48	0.0087	0.0032
49	0.0092	0.0033
50	0.0102	0.0038

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0109	0.0037
52	0.0117	0.0043
53	0.0123	0.0043
54	0.0129	0.0045
55	0.0145	0.0051
56	0.0154	0.0055
57	0.0169	0.0061
58	0.0176	0.0063
59	0.0188	0.0067
60	0.0219	0.0075
61	0.0238	0.0081
62	0.0252	0.0087
63	0.0271	0.0095
64	0.0288	0.0103
65	0.0306	0.0113
66	0.0322	0.0121
67	0.0357	0.0138
68	0.0363	0.0146
69	0.0388	0.0164
70	0.0445	0.0193
71	0.0412	0.0187
72	0.0510	0.0237
73	0.0459	0.0227
74	0.0497	0.0260
75	0.0549	0.0293
76	0.0528	0.0290
77	0.0716	0.0397
78	0.0677	0.0393
79	0.0747	0.0454
80	0.0850	0.0540
81	0.0836	0.0568
82	0.0920	0.0668
83	0.0973	0.0746
84	0.1061	0.0839
85	0.1085	0.0906
86	0.1175	0.1039
87	0.1288	0.1189
88	0.1261	0.1257
89	0.1356	0.1404
90	0.1559	0.1583
91	0.1640	0.1750
92	0.1625	0.1869
93	0.1519	0.1955
94	0.1371	0.1989
95	0.1384	0.2162
96	0.1230	0.2141
97	0.1093	0.2194
98	0.0865	0.1819
99	0.0895	0.1915
100	1.0000	1.0000

Приложение № 6

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии

Возраст	Тариф	
	Мужчины	Женщины
55		22
56		21
57		20
58		19
59		18
60	22	17
61	21	16
62	20	15
63	19	14
64	18	14
65	17	14
66	16	14
67	15	14
68	14	14
69	14	14
70	14	14
71	14	14
72	14	14
73	14	14
74	14	14
75	14	14
76	14	14
77	14	14
78	14	14
79	14	14
80	14	14
81	14	14
82	14	14
83	14	14
84	14	14
85	14	14
86	14	14
87	14	14
88	14	14
89	14	14
90	14	14
91	14	14
92	14	14
93	14	14
94	14	14
95	14	14
96	14	14
97	14	14
98	14	14
99	14	14
100	14	14

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту
Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания²²

№	Половозрастная категория	Пожиженные пенсии			Пенсии до исчерпания			Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ²³
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.		
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-	-	
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	22,1	-	-	-	75	
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	130	15,4	27	2,4	-	18 134	
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	199	12,4	11	1,4	-	16 620	
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	33	8,0	1	0,2	-	2 090	
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-	
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-	
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	54	21,3	73	1,4	-	3 196	
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	213	16,7	17	1,2	-	15 330	
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	34	10,0	2	0,5	-	2 048	

²² Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

²³ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия на дату актуарного оценивания²⁴

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ²⁵
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 010	-	65
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	492	-	308
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	398	-	295
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	601	-	671
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 387	-	1 420
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	886	-	877
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	399	-	329
8	Женщины в возрасте до 39 лет	215	-	5
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	301	-	4
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	250	-	6
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	309	-	37
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 100	-	761
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	974	-	679
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	302	-	155

²⁴ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчёте количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчётную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

²⁵ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме отсутствующих расходов.

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту²⁶

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 833
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	19 572
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	15 054
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29 518
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	118 912
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	118 131
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	11 319
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 196
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 072
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2 934
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 681
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	31 552
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	132 305
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	13 114

²⁶ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков²⁷

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 833
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	19 572
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	15 054
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29 518
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	118 912
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	118 131
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	11 319
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 196
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 072
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2 934
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 681
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	31 552
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	132 305
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	13 114

²⁷ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Приложение № 10

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту
Застрахованные лица, которым назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на дату актуарного оценивания²⁸

№	Половозрастная категория	Накопительная пенсия		Срочная пенсионная выплата		Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ²⁹
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	46	22,5	-	-	622
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	2	7,0	70
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	17	29,4	-	-	222
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	1	7,2	33
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-

²⁸ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчёте количества застрахованных лиц могли возникнуть расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчётную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расходам могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховых взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

²⁹ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме сопутствующих расходов.

Застрахованные лица, которым не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на дату актуарного оценивания³⁰

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые страховые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³¹
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 920	-	58 089
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 324	-	28 150
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 168	-	31 195
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4 981	-	3 579
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 995	-	52 912
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	30	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 241	-	6 219
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	996	-	5 566
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	904	-	5 367
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	985	-	7 850
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 822	-	13 629
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	38	-	77
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-

³⁰ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчёте количества застрахованных лиц могли возникнуть расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчётную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расходам могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховые взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде. Для целей настоящего актуарного заключения учитывались также застрахованные лица по неизбежным договорам ОПС.

³¹ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме сопутствующих расходов.

Приложение № 11

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 142 966
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	466 759
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	479 425
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	53 863
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	51 783
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	166 904
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	151 414
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	140 100
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	196 206
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	13 751
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	74
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-

Приложение № 12

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 142 966
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	466 759
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	479 425
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	53 863
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	51 783
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	166 904
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	151 414
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	140 100
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	196 206
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	13 751
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	74
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
I. Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на непротиворечивость	Если назначена пожизненная пенсия или пенсия до исчерпания средств на счете, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам с величиной резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам)	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам с величиной резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод)	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.7	Проверка на достоверность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Отклонений нет (значения пенсий, превышающие 100 тыс. руб., проанализированы, 4 участника). Тест пройден.
1.8	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по НПО с величиной пенсионных резервов	Имеющиеся отклонения имеют объяснения. Тест пройден.
1.9	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.10	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.11	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.12	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения, возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющиеся отклонения по 4 участникам имеют объяснения.
1.13	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.
II. Обязательное пенсионное страхование			
2.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты)	Отклонений нет. Тест пройден.

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
2.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсионная выплата, то указан срок окончания выплат. Если назначена накопительная пенсия, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
2.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам (с учетом средств выплатного резерва и резерва срочных выплат) с величиной пенсионных накоплений	Отклонений нет. Тест пройден.
2.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
2.5.	Проверка на достоверность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Отклонений нет. Тест пройден.
2.6	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по ОПС с величиной пенсионных накоплений	Имеющиеся отклонения имеют объяснения. Тест пройден.
2.7	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм пенсионных накоплений по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
2.8	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения, возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений нет. Тест пройден.
2.9	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Всего прошито и скреплено
печатью 102 листа (ов)

Мансуров А.К. Мансуров

