

Актуарное заключение

по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности

Акционерного общества «Оренбургский
негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

по итогам 2017 года

Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы, рекомендации и иные сведения	6
III. Сведения об актуарном оценивании	7
IV. Результаты актуарного оценивания	23
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания	38
Приложения	40

I. Общая информация

П.п.	Показатель	Содержание
1.	<i>Общие сведения</i>	
1.1.	Цель составления актуарного заключения	Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов
1.2.	Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата)	31 декабря 2017 года (отчетный период – 12 месяцев, завершившиеся этой датой)
1.3.	Дата составления актуарного заключения	29 марта 2018 года
2.	<i>Сведения об ответственном актуарии</i>	
2.1.	Фамилия, имя, отчество	Котляров Олег Леонидович, опыт актуарной деятельности с 2002 года
2.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	11
2.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716)
2.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.	Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Объект актуарной деятельности: Фонд. Заказчик актуарного оценивания: Фонд. В течение двенадцати месяцев,

П.п.	Показатель	Содержание
		предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием отсутствовали трудовые и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.
2.5.	Данные об аттестации на ответственного актуария.	Сведения об актуарии внесены в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации (Приложение к приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214)
3.	<i>Сведения о Фонде</i>	
3.1.	Полное наименование фонда	Акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее – Фонд)
3.2.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	5610163220
3.3.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1145658026018
3.4.	Место нахождения	460000, г. Оренбург, пер. Рыбный, 7
3.5.	Сведения о лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	– № 237/2 от 22 мая 2007 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», постановления Правительства Российской Федерации от 04.02.2009 № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», Указания Банка России от 31.10.2017 № 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда» (на дату составления актуарного заключения не вступило в силу, учтено на основании

Информационного письма Банка России), Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (далее – ФСАД НПФ), стандартов и правил саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев.

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

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ стоимость обязательств определялась исходя из приведенной стоимости денежных потоков.

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

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

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

По результатам проведенного актуарного оценивания обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании, отраженные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, оцениваются как адекватные.

На отчетную дату обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению покрываются активами пенсионных резервов, обязательства по обязательному пенсионному страхованию также покрываются соответствующими активами, недостаток активов по каждому из этих видов деятельности не установлен.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда определена в размере 5 480 999 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 6 276 676 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено, на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, а также в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

III. Сведения об актуарном оценивании

A) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 22.10.2014) предусматривает четыре пенсионные схемы.

В соответствии с полученными от Фонда разъяснениями, порядок нумерации пенсионных схем в предыдущих редакциях Пенсионных правил совпадает с порядком нумерации в текущих Пенсионных правилах, условия негосударственного пенсионного обеспечения и порядок исполнения обязательств по договорам, заключенным по предыдущим редакциям Пенсионных правил, существенно не отличается от действующей редакции Пенсионных правил. В связи с изложенным, принята единая нумерация пенсионных схем.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают выплату негосударственной пенсии пожизненно или в течение установленного срока. Договоры, по которым до назначения зафиксированы размер негосударственной пенсии и график уплаты взносов (программы с установленными выплатами), отсутствуют.

У Фонда имеются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, в соответствии с которым в отношении ряда участников не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат. В соответствии с п. 4.12 ФСАД НПФ будущие взносы не включаются в расчет в связи с отсутствием однозначной взаимосвязи будущих выплат с будущими взносами. С учетом представленной позиции Фонда и предусмотренного пенсионными договорами права Фонда на приостановление своих обязательств в случае ненадлежащего исполнения Вкладчиком договорных обязательств, будущие взносы в расчет включаются. При этом в целях актуарного оценивания сценарий прекращения взносов рассматривается и оценивается как отдельный возможный риск, построение дополнительных актуарных балансов для этого случая, предусмотренное п. 6.5.3 ФСАД НПФ, не проводится.

Существенные характеристики пенсионных схем представлены в таблице ниже и в Приложении 2, в расчетах учитывались и другие характеристики пенсионных схем.

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил: дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Вариант реализации пенсионной схемы	Период выплат (пожизненно / иное)	Возможность выплаты выкупной суммы (нет/ до пенсии/ после назначения/ всегда)	Возможность наследования или возврата вкладчику (нет/ до пенсии/ после назначения/ всегда)
1	22.10.2014	1	23701	1	пожизненно	до пенсии	до пенсии
2	22.10.2014	2	23702	1	иное	всегда	всегда
3	22.10.2014	3	23703	1	иное	всегда	всегда
4	22.10.2014	4	23704	1	пожизненно	до пенсии	до пенсии

Представленные в таблице существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

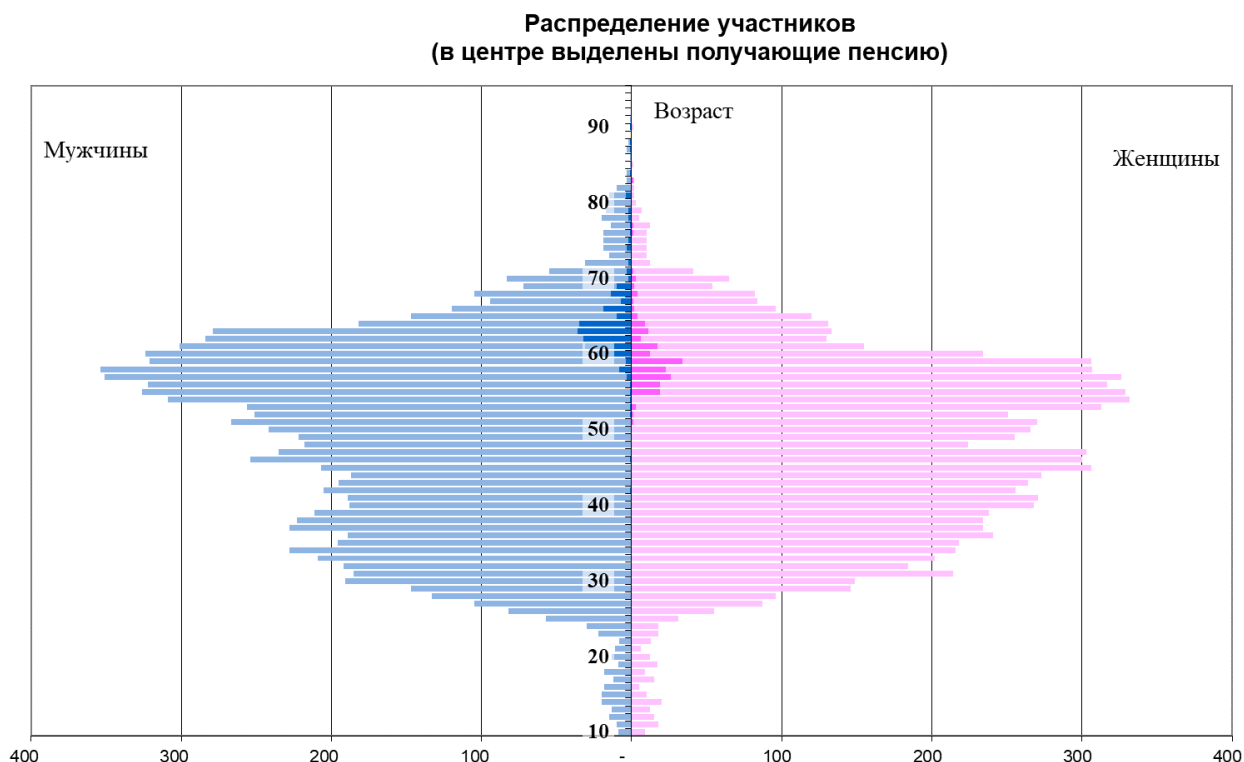
По состоянию на дату оценивания у Фонда имелись договоры негосударственного пенсионного обеспечения, заключенные в соответствии с пенсионными схемами 23702 и 23703.

Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, в целях сопоставимости представления результатов, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации всех действующих договоров как инвестиционных с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету. Страховые договоры (далее – СТРО) отсутствуют, по ним представлены нулевые показатели. При этом расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки: на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 6.

3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте в части попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении резервов покрытия пенсионных обязательств.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

4.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи.

Горизонт прогнозирования равный ста годам определен из условия завершения всех расчетов по участникам Фонда, являющимся таковыми на отчетную дату.

4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

- участников, находящихся на этапе накопления (а также обязательств перед вкладчиками при применении солидарных пенсионных счетов);
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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

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

Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого финансового потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$, где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной

ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы (вознаграждение за оказываемые услуги), направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

4.1.3. Показатели стоимости обязательств

В соответствии с ФСАД НПФ рассчитываются два показателя стоимости обязательств: «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению)» и «Чистая стоимость обязательств (перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению)». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). В дальнейшем величины связанные с результатами определения стоимости обязательств обозначаются с индексом (G). Чистая стоимость обязательств отражает приведенную стоимость потоков денежных средств, связанных только с движением средств пенсионных резервов (исходя из общего определения, получение и распределение дохода от размещения пенсионных резервов также относится к движению пенсионных резервов). В дальнейшем величины, связанные с результатами определения чистой стоимости обязательств, обозначаются с индексом (N).

При постоянной ставке дисконтирования и после преобразований, связанных с учетом расходов Фонда (представлены в Приложении 5) стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(2)} p_k^{(2)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} + S_k^{(6)} p_k^{(6)} \right) v^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1 + i(1 - e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

e – ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств

Нумерация потоков и вероятностей соответствует представленной в предыдущем разделе.

Чистая стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} \right) v''^k$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств

u – ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и выкупной суммы, которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников). Это условие применяется и к стоимости обязательств, и к чистой стоимости обязательств после выполнения расчетов. В дальнейшем величины обязательств без учета гарантий обозначаются с индексом (U), а с учетом гарантий (S).

4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

В связи с отсутствием по данным Фонда установленных договорами плана уплаты пенсионных взносов по участникам, которым еще не назначена негосударственная пенсия, размер будущих взносов принимался равным нулю.

По участникам, которым назначена негосударственная пенсия, и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к

моменту начала выплат, размер взносов определялся исходя из фактической потребности в пенсионных взносах для финансирования назначенных пенсий.

2. Целевые взносы.

В соответствии с практикой Фонда поступление целевых взносов не ожидалось.

3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе выплат, размер пенсии принимался по данным Фонда.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер назначаемой пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда по соответствующей пенсионной схеме с учетом ожидаемого срока ее выплаты.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

В целях учета ограничения того, что величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и меньше выкупной суммы, которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной сумму на отчетную дату принимался по данным Фонда.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за расчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на одного участника) на численность участников на отчетную дату.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.1.5. Особенности учета при применении солидарных пенсионных счетов

В общем случае солидарный счет рассматривается так же как именной пенсионный счет, открытый в отношении участника на этапе накопления, с учетом указанных далее особенностей: назначение новых пенсий в отсутствие достаточной статистики не моделируется; в целях расчетов предполагается выплата выкупной суммы в размере профицита по солидарному пенсионному счету в день, следующей за отчетной датой.

4.2. Актуарные предположения

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Нумерация актуарных предположений: АП1Х – общие предположения, АП2Х – актуарные предположения в части негосударственного пенсионного обеспечения, АП3Х – обязательного пенсионного страхования.

АП11. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218. При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения.

АП21. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствие обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП22. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

Прогноз доходности в отсутствие прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

По всем назначенным и назначаемым негосударственным пенсиям предусмотрена индексация их размера. В связи с этим сделано предположение о том, что в перспективе полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, будет направляться на индексацию размеров пенсий и начисление дохода.

АП23. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности¹, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Значения актуарных предположений и основания выбора других актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

¹ Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/materialy-komiteta-po-statistike/>, дата публикации 29.02.2016

Б) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии», Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» и другими законами и нормативными актами, а также в соответствии со Страховыми правилами Фонда.

За счет средств пенсионных накоплений застрахованному лицу может быть установлен один из следующих видов выплат: единовременная выплата («Единовр»); пожизненная накопительная пенсия («НП»). Также в отдельных случаях может быть установлена срочная пенсионная выплата.

Единовременная выплата осуществляется застрахованным лицам, не имеющим право на страховую пенсию по старости, а также в случае, если размер накопительной пенсии составил бы не более 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при выполнении одного из условий: дата рождения ранее 1967 года или недостаточность на отчетную дату накоплений для выплаты накопительной пенсии в размере 5% от минимальной страховой пенсии.

Кроме того, при наличии у застрахованного лица пенсионных накоплений, сформированных за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, по выбору застрахованного лица такие накопления могут быть либо учтены при установлении накопительной пенсии, либо, исходя из их величины, ему может быть установлена срочная пенсионная выплата на срок не менее десяти лет («ДСВ»). В целях расчетов по таким застрахованным лицам сформирована отдельная дополнительная группа и при представлении результатов сведения о них представляются дважды (по основной группе и по дополнительной).

Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

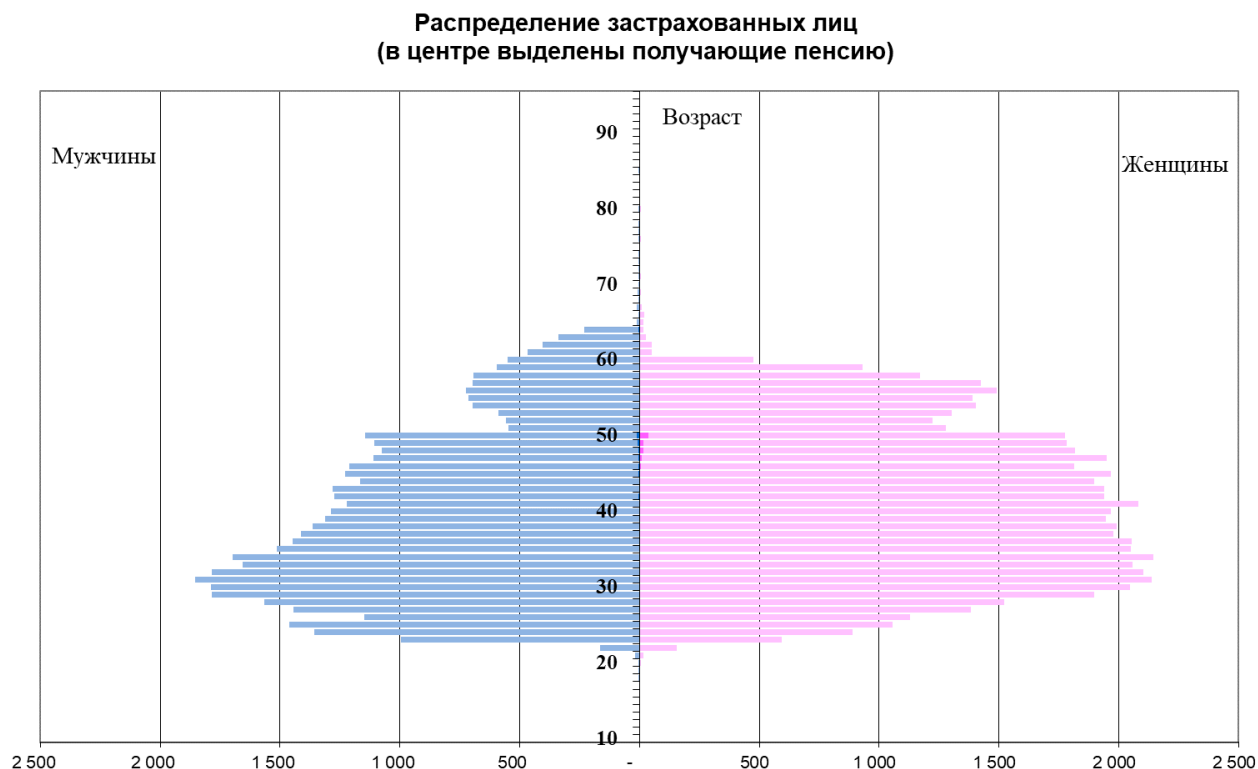
В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры

(СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых страховых взносах и выплат в течение следующего года представлены в Приложении 7.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Актуарием были приняты меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, аналогичные принятым по негосударственному пенсионному обеспечению.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

Методы актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании установлены актуарием.

Все основные существенные положения методов актуарного оценивания обязательств соответствовали применяемым для расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению. Особенности, связанные с деятельностью по обязательному пенсионному страхованию, представлены в настоящем разделе.

4.1.1. Особенности учета гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных негосударственным пенсионным фондом средств застрахованных лиц. Это условие применяется на уровне совокупности {категория («Единовр»/«НП»/«ДСВ»), этап (выплаты/накопление)} как к стоимости обязательств, так и к чистой стоимости обязательств после выполнения расчетов.

4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с постоянным продлением моратория на уплату страховых взносов 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.

2. Целевые взносы

Целевые взносы не предусмотрены.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не учитывается в силу незначительности величины.

3. Выплаты пенсий

Размер будущей накопительной пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и продолжительности ожидаемого периода выплат.

Продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты

накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации. В целях расчетов принимается наибольшее известное значение для будущих периодов: 258 месяцев (на 2020 год).

Выплата за счет добровольных страховых взносов предполагается устанавливаемой на срок 10 лет.

4. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ

В целях расчетов, переводимая сумма принимается равной остатку на счете.

5. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Выплаты учитываются в виде потока платежей.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за отчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на одно застрахованное лицо) на численность застрахованных лиц на отчетную дату.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.1.3. Незбежные договоры

В случае если оценка обязательств по действующим договорам ниже балансовой стоимости и обязательств, то в предположения сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, неизбежные договоры полагаются не влияющими на результаты проверки адекватности обязательств.

В случае если оценка обязательств по действующим договорам выше балансовой стоимости и обязательств, то в предположения сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, обязательства по неизбежным договорам определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам над балансовой стоимости по застрахованным лицам на этапе накопления, умноженной на отношения количества неизбежных договоров (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

4.2. Актуарные предположения

Актуарные предположения выбраны актуарием.

АП1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования принята та же, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

АП31. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

Аналогично расчетам по негосударственному пенсионному обеспечению прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и резерва по обязательному пенсионному страхованию.

АП32. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии

С учетом единых принципов расчета и ожидания принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий, ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.

АП33. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. В связи с отсутствием достаточной статистики смертности получателей накопительной пенсии с этой целью была применена наиболее поздняя из доступных на дату оценивания таблиц смертности: РФ, 2016 год, отдельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ в полном объеме не применялись. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,91 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам, 0,89 – по женщинам (для сопоставимости соответствует ожидаемому росту продолжительности жизни к моменту (2020 год) для которого определен период выплаты накопительной пенсии).

Значения актуарных предположений и основания выбора других актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

В) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, предоставляются Фондом. В отношении имущества, кроме собственных средств Фонда, представлены копии справки специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

В соответствии с п. 6.3.7 ФСАД НПФ активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов, активы учитываются по рыночной стоимости и в этом случае указанное требование ФСАД НПФ в общем случае может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с ФСАД НПФ в составе активов могут учитываться только разрешенные активы: активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов могут составлять, соответственно, пенсионные резервы, пенсионные накопления, собственные средства (имущество для обеспечения уставной деятельности) негосударственного пенсионного фонда. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств (имущества для обеспечения уставной деятельности) учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

Идентификация активов

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным.

Стоимость активов

Стоимость активов принимается на основе предоставленных сведений за исключением случаев, когда у актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

Риски, связанные с активами

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

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

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

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

В отсутствие сведений от Фонда, при распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов принимается следующий подход:

- в качестве ожидаемых сроков поступления денежных средств принимаются ожидаемые сроки реализации активов;
 - в отношении недвижимого имущества срок поступления денежных средств принимается равным одному году. В отношении инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов – пять лет. В отношении акций, обращающихся на организованных рынках (биржах), – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате. В отношении облигаций – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате, или дата погашения, что раньше. В отношении прочих активов – в течение года.
-

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Результаты актуарного оценивания				Отчетность Фонда
		Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения (NU)	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда (NS)	Стоимость обязательств, до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств (GS)	Размер обязательств
1	ИНВД	279 956	288 564	289 418	296 801	287 054
2	СТРД	0	0	0	0	
3	Всего	279 956	288 564	289 418	296 801	287 054

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 6.

В целях расчетов стоимость будущих взносов учтена в сумме 744 тыс. рублей. Непоступление этих взносов не окажет существенного влияния на финансовое положение Фонда.

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов результаты актуарного оценивания, представленные в настоящем разделе, не могут быть прямо сопоставлены с результатами опубликованного актуарного заключения, проведенного по итогам деятельности Фонда в течение года, предшествующего отчетному периоду, соответственно, не проводится анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Согласно результатам, представленным в Таблице выше, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению превышают размер обязательств, отраженных в бухгалтерской

финансовой отчетности. Отклонение ниже уровня существенности по Фонду, в связи с этим вывод о неадекватности не делается. При этом основной причиной отклонения является различие в стоимости сопутствующих расходов в расчете на один счет, принятых Фондом и актуарием. В дальнейшем для Фонда представляется целесообразным провести дополнительный анализ сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.

На предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, проверка адекватности не проводилась.

1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

Результаты анализа представлены в разделе 1.1.

1.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. Поэтому в силу тех же указанных факторов и неполной сопоставимости формата и содержания представления результатов актуарного оценивания на отчетную и предшествующую дату, не представляется оценка эффектов от влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений.

1.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 3. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления (NU)	40 504	67 153	54 929	117 370	279 956
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления нарастающим итогом (NU)	40 504	107 657	162 586	279 956	279 956
Дисконтированные нетто-расходы (GU)	42 308	69 688	56 357	121 065	289 418
Дисконтированные нетто-расходы нарастающим итогом (GU)	42 308	111 996	168 353	289 418	289 418

1.6. Сведения об активах

Таблица 4. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	56 579	56 579
2	Депозиты	50 310	50 310
3	Акции	-	-
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	85 280	85 280
5	Облигации хозяйственных обществ	104 029	104 029
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	-	-
9	Дебиторская задолженность	9 109	9 109
10	Итого	305 307	305 307

Риски в отношении активов:

1. Уровень концентрации (вложения в один объект) составляет около 19% от стоимости активов – в банк, в отношении которого отсутствуют данные о кредитном рейтинге.

1.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов

Таблица 5. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	305 307	-	-		305 307
Поступление средств от активов нарастающим итогом	305 307	305 307	305 307	305 307	305 307

1.8. Актуарный баланс

Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению:

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов 305 307

Обязательства

Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы (NU) 279 956

Кредиторская задолженность и прочие обязательства 5 540

кредиторская задолженность в отношении пенсионных резервов перед контрагентами 1 881

ожидаемая задолженность в отношении пенсионных резервов в части распределения дохода на пополнение собственных средств 3 659

305 307

285 496

Эффект от применения ограничения на чистую стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы (NS) 8 608

Всего

305 307

Всего

294 104

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

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

Таблица 6. Сопоставление по срокам активов и обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	305 307	305 307	305 307	305 307	305 307
Дисконтированные нетто-выплаты и кредиторская задолженность нарастающим итогом (NU)	46 044	113 197	168 126	285 496	285 496
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	259 263	192 110	137 181	19 811	19 811

Кредиторская задолженность предполагается погашаемой немедленно после отчетной даты.

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм выплат над суммами поступления средств от активов не установлено.

1.10. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 7. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

П/п	Группа	Изменение стоимости обязательств до применения ограничения (GU)			
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности	
		+1%	-1%	+10%	-10%
1	ИНВД	(4 278)	4 732	(18)	19
2	СТРД	0	0	0	0
3	Всего	(4 278)	4 732	(18)	19

Таблица 8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в зависимости от изменения предположений

П/п	Группа	Стоимость обязательств до применения ограничения (<i>GU</i>) по результатам актуарного оценивания				Размер обязательств по отчетности Фонда	Влияние на вывод об адекватности
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности			
		+1%	-1%	+10%	-10%		
1	ИНВД	285 140	294 150	289 400	289 437	287 054	Превышение есть, но ниже уровня существенности
2	СТРД	0	0	0	0	0	-
3	Всего	285 140	294 150	289 400	289 437	287 054	-

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 9. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Результаты актуарного оценивания				Отчетность Фонда
		Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения (NU)	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда (NS)	Стоимость обязательств, до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств (GS)	Размер обязательств
1	ИНВД	0	0	0	0	0
2	СТРД	5 634 471	5 637 970	5 045 159	5 055 955	5 638 440
3	Всего	5 634 471	5 637 970	5 045 159	5 055 955	5 638 440

Сведения о распределения пенсионных обязательств по категориям застрахованных лиц представлены в Приложении 7.

Таблица 9.1. Стоимость обязательств по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, и стоимость обязательств по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата.

П.п.	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения по установленным выплатам	Результат
1	по осуществлению срочной пенсионной выплаты	4 471
2	по выплате накопительной пенсии	30 495

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

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов результаты актуарного оценивания, представленные в настоящем разделе, не могут быть прямо сопоставлены с результатами опубликованного актуарного заключения, проведенного по итогам деятельности Фонда в течение года, предшествующего отчетному, соответственно, не проводится анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

2.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения

стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице выше, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

На предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, проверка адекватности не проводилась.

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. При этом в силу тех же указанных факторов и неполной сопоставимости формата и содержания представления результатов актуарного оценивания на отчетную и предшествующую дату, не представляется оценка эффектов от влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений.

2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 10. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления (NU)	330 493	557 104	490 651	4 256 224	5 634 472
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления нарастающим итогом (NU)	330 493	887 597	1 378 248	5 634 472	5 634 472
Дисконтированные нетто-расходы (GU)	339 368	563 607	486 183	3 656 001	5 045 159
Дисконтированные нетто-расходы нарастающим итогом (GS)	339 368	902 975	1 389 158	5 045 159	5 045 159

2.6. Сведения об активах

Таблица 11. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	7 128	7 128
2	Депозиты	1 142 753	1 142 753
3	Акции	-	-
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 205 044	2 205 044
5	Облигации хозяйственных обществ	2 392 321	2 392 321
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	-	-
9	Дебиторская задолженность	107 663	107 663
10	Итого	5 854 909	5 854 909

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов не установлено.

2.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов

Таблица 12. Распределение активов по обязательному пенсионному страхованию по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	5 854 909	-	-	-	5 854 909
Поступление средств от активов нарастающим итогом	5 854 909	5 854 909	5 854 909	5 854 909	5 854 909

2.8. Актуарный баланс

Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию:

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	5 854 909	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (NU)	5 634 471
		Кредиторская задолженность и прочие обязательства	115 594
		кредиторская задолженность в отношении пенсионных накоплений перед контрагентами	51 062
		ожидаемая задолженность в отношении пенсионных накоплений в части распределения дохода на пополнение собственных средств	64 532
	5 854 909		5 750 065
		Эффект от применения ограничения на чистую стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (NS)	3 499
Всего	5 854 909	Всего	5 753 564

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

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

Таблица 13. Сопоставление по срокам активов и обязательств по обязательному пенсионному страхованию

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	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	5 854 909	5 854 909	5 854 909	5 854 909	5 854 909
Дисконтированные нетто-выплаты и кредиторская задолженность нарастающим итогом (NU)	446 087	1 003 191	1 493 842	5 750 066	5 750 066
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	5 408 822	4 851 718	4 361 067	104 843	104 843

Кредиторская задолженность предполагается погашаемой немедленно после отчетной даты.

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм выплат над суммами поступления средств от активов не установлено.

2.10. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 14. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Изменение стоимости обязательств до применения ограничения (GU)			
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности	
		+1%	-1%	+10%	-10%
1	ИНВД	0	0	0	0
2	СТРД	(94 995)	100 767	(28 149)	33 177
3	Всего	(94 995)	100 767	(28 149)	33 177

Таблица 15. Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию в зависимости от изменения предположений

П/п	Группа	Стоимость обязательств до применения ограничения (<i>GU</i>) по результатам актуарного оценивания				Размер обязательств по отчетности Фонда	Влияние на вывод об адекватности
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности			
		+1%	-1%	+10%	-10%		
1	ИНВД	0	0	0	0	0	-
2	СТРД	4 950 164	5 145 926	5 017 010	5 078 336	5 638 440	Нет
3	Всего	4 950 164	5 145 926	5 017 010	5 078 336	5 638 440	-

По итогам проведенного анализа при возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 16. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	1 154	64
2	Депозиты	160 753	160 753
3	Акции	-	-
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	-	-
5	Облигации хозяйственных обществ	-	-
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	13 247	-
9	Прочее	299	-
10	Дебиторская задолженность	-	-
11	Ожидаемая задолженность в части распределения дохода от размещения пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.	68 191	68 191
12	Итого	243 644	229 008

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, не относящихся к разрешенным.

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов, учтенных при определении актуарной стоимости, не установлено.

3.2. Актуарный баланс

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	305 307	Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы (GU)	289 418
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	5 854 909	Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию до применения ограничения - не менее гарантированной суммы (GU)	5 045 159
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	229 008	Кредиторская задолженность в части исполнения за счет пенсионных резервов	5 540
		Кредиторская задолженность в части исполнения за счет пенсионных накоплений	115 594
		Кредиторская задолженность в части исполнения за счет собственных средств	7 109
	6 389 224		5 462 820
Эффект от применения ограничения в отношении активов	(11 203)	Эффект от применения ограничения на стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы (GS)	7 383
Эффект от применения ограничения в отношении активов	(101 345)	Эффект от применения ограничения на стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (GS)	10 796
Всего	6 276 676	Всего	5 480 999

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

Анализ чувствительности результатов расчетов к изменениям ключевых актуарных предположений проведен отдельно в отношении обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, существенных рисков не установлено. Определение изменения результатов оценивания стоимости обязательств в целом по негосударственному пенсионному фонду, предусмотренное п. 6.5.1 ФСАД НПФ, не проводится.

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

Таблица 17. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

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	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	6 276 676	6 276 676	6 276 676	6 276 676	6 276 676
Дисконтированные нетто-расходы и кредиторская задолженность нарастающим итогом (GU)	509 919	1 143 214	1 685 754	5 462 820	5 462 820
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	5 766 757	5 133 462	4 590 922	813 856	813 856

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм расходов над суммами поступления средств от активов не установлено.

3.4. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен; риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены; других существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

После отчетной даты вступил в силу Федеральный закон от 07.03.2018 № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов», устанавливающий дополнительные требования к управлению средствами пенсионных резервов и организации инвестирования средств пенсионных накоплений, а также размера вознаграждения и оплаты расходов фонда, управляющей компании, специализированного депозитария. Указанные изменения рассматриваются как некорректирующие (связанные с возникновением новых условий после отчетной даты), не меняют результаты расчетов, при этом, в связи с этими изменениями, не ожидается существенного ухудшения положения Фонда.

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

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

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, рекомендаций Фонду не было.

По итогам актуарного оценивания рекомендуется рассмотреть возможность увеличения страхового резерва и провести анализ сопутствующих расходов Фонда для более точного их учета при оценивании стоимости обязательств.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности.

Сведения о размере резерва Фонда по обязательному пенсионному страхованию:

Таблица 18. Резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию	Значение	
	Минимальное	Максимальное
Нормативный	57 399	438 499
Фактический	101 345	

Минимальное и максимальное значение определены консервативно с учетом изменения суммы пенсионных накоплений за период. Резерв по обязательному

пенсионному страхованию соответствует нормативному значению.

Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами.

Сведения о размере страхового резерва:

Таблица 19. Страховой резерв Фонда

Размер страхового резерва	Значение	Справочно	
		Сформированный резерв	Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств
Нормативный	12 362	-	-
Фактический	2 966	14 353	2 966

Фактический размер страхового резерва определен как наименьшее из размера страхового резерва, сформированного Фондом, и разности между стоимостью активов, стоимостью обязательств и кредиторской задолженностью. Фактически размер страхового резерва не соответствует нормативному значению.

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

1. Таблица продолжительности жизни. // Информационно-издательский центр «Статистика России»
2. Таблица продолжительности жизни, рекомендованная комитетом Ассоциации профессиональных актуариев (АПА) // Сайт АПА.
3. Прогноз инфляции // Economist Intelligence Unit
4. Сведения в отношении облигаций // <http://ru.cbonds.info>
5. Дополнительные сведения на основании запросов

Данные, предоставленные Фондом:

Общие материалы

- Бухгалтерская отчетность (частично)
- Специальная отчетность (частично)
- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения
- Сведения об изменении резервов покрытия пенсионных обязательств за отчетный период
- Сведения в отношении участников и вкладчиков с детализацией до уровня счета.

Обязательное пенсионное страхование

- Страховые правила
- Типовые формы договоров об обязательном пенсионном страховании
- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период с детализацией до уровня счета.

Приложение 2

Характеристики применяемых пенсионных схем

Пенсионная схема № 2 (ПС23702). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 3 до 10 лет).».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая или частично-фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Пенсионным договором определяется продолжительность выплат негосударственных пенсий участнику, а также их периодичность.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Размер назначенных негосударственных пенсий в соответствии с практикой Фонда может быть увеличен за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. При этом Пенсионные правила и предоставленные Фондом типовые формы пенсионных договоров не содержат в явном виде норм о порядке и условиях увеличения размера назначенных пенсий.

Данная пенсионная схема предусматривает наследование как в период накопления, так и в период выплат.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы уплаченных пенсионных взносов и размера начисленного дохода за вычетом начисленных выплат. Какие-либо понижающие коэффициенты не предусмотрены.

Пенсионная схема № 3 (ПС23703). «С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная.».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, страховая.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных пенсионных счетах.

Вкладчик своим распорядительным письмом устанавливает порядок выплаты участнику негосударственной пенсии:

- С солидарного пенсионного счета вкладчика в устанавливаемых вкладчиком размерах, периодичностью и продолжительностью (пожизненно или в течение установленного периода).

- С выделением с солидарного пенсионного счета на открываемый участнику именной пенсионный счет определенной вкладчиком суммы пенсионных резервов. В этом случае участник становится участником

пенсионной схемы № 1 или № 2 в соответствии с условиями заключаемого им с Фондом соглашения о пенсионных выплатах.

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Размер назначенных негосударственных пенсий в соответствии с практикой Фонда может быть увеличен за счет дохода, полученного от размещения пенсионных резервов. При этом Пенсионные правила и предоставленные Фондом типовые формы пенсионных договоров не содержат в явном виде норм о порядке и условиях увеличения размера назначенных пенсий.

Данная пенсионная схема не предусматривает наследования.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы уплаченных пенсионных взносов и размера начисленного дохода за вычетом начисленных выплат. Какие-либо понижающие коэффициенты не предусмотрены.

Приложение 3

**Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности
данных**

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указан и периодичность выплат	Существенных недостатков не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
6.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
Обязательное пенсионное страхование			
8.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
9.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено
10.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
Прочие сведения			
12.	Проверка на полноту	Сверка сведений о величине кредиторской задолженности по видам деятельности с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено
13.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено

Приложение 4

Актуарные предположения

Общие предположения

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП11	Ставка дисконтирования	7,7%	Доходность по ОФЗ 26218, усреднение за 27-29.12.2017
АП12	Прогноз инфляции	3,9% - 2018 год 4,7% - 2019 год 4,9% - 2020 год 4,0% - 2021 год и далее	В целях расчетов для 2018-2020 годов был принят прогноз Economist Intelligence Unit, имевшийся по состоянию на отчетную дату. Прогноз инфляции на 2021 год и последующие годы, исходя из имеющейся тенденции и целевых показателей Минэкономразвития России, принят постоянным на уровне 4,0%.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП24	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	63/59	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.
АП25	Вероятность выплаты выкупной суммы	1,6%	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	Законодательная норма
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,16%	Моделирование опциона
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	115	По данным Фонда средний расход на один счет составляет 35 рублей. При этом расходы на один счет по обязательному пенсионному страхованию составляют 115 рублей. В связи с неожиданно низким значение расходов по негосударственному пенсионному обеспечению,

Номер	Содержание	Значение	Основание
			в целях расчетов приняты расходы на уровне обязательного пенсионного страхования. В дальнейшем предполагается рост с темпом роста потребительских цен.
АП29	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	0,4%	Прогноз на основе практики
АП30	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	6,6%	По факту

Обязательное пенсионное страхование

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП34	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	Законодательная норма. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.
АП36	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	Законодательная норма
АП37	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,16%	Моделирование опциона
АП38	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	115	Сведения Фонда на основе исторических данных. В дальнейшем предполагается рост с темпом роста потребительских цен.
АП39	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%	Законодательная норма
АП40	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	9,8%	По факту, усреднение за два года, округление

Негосударственное пенсионное обеспечение,
АП23 «Смертность участников»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	2881	3401
102	2357	2596
103	1928	1982
104	1577	1513
105	1290	1155
106	1055	882
107	863	674
108	706	515
109	578	394
110	473	301
111	0	0

Обязательное пенсионное страхование АПЗЗ «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99400	99518
2	99345	99472
3	99310	99447
4	99280	99426
5	99256	99406
6	99232	99389
7	99212	99375
8	99191	99359
9	99170	99343
10	99149	99329
11	99125	99315
12	99101	99299
13	99074	99279
14	99040	99258
15	99002	99228
16	98952	99195
17	98894	99164
18	98820	99130
19	98718	99089
20	98608	99047
21	98479	99003
22	98329	98964
23	98178	98921
24	98017	98872
25	97837	98819
26	97652	98763
27	97448	98695
28	97210	98614
29	96938	98524
30	96640	98428
31	96326	98323
32	95981	98207
33	95580	98070
34	95133	97918
35	94651	97745
36	94133	97569
37	93597	97391
38	92998	97186
39	92390	96979
40	91740	96757
41	91086	96531
42	90432	96295
43	89757	96054
44	89053	95805
45	88331	95535
46	87613	95262
47	86870	94970
48	86062	94661
49	85202	94343
50	84282	94004
51	83314	93647
52	82322	93277
53	81247	92869
54	80108	92451
55	78903	91987

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	77658	91490
57	76331	90945
58	74891	90351
59	73373	89724
60	71788	89077
61	70017	88363
62	68142	87593
63	66251	86775
64	64303	85908
65	62280	84912
66	60252	83881
67	58173	82768
68	55856	81499
69	53798	80280
70	51368	78726
71	49236	77306
72	47011	75680
73	44704	73936
74	42596	72221
75	39881	69981
76	37449	67868
77	34951	65428
78	32283	62689
79	29865	59934
80	27384	56846
81	24978	53576
82	22600	50065
83	20362	46516
84	18154	42740
85	16013	38759
86	14071	34917
87	12203	30940
88	10438	27047
89	8814	23221
90	7412	19664
91	6211	16441
92	5233	13549
93	4365	10929
94	3684	8743
95	3072	6813
96	2591	5355
97	2179	4088
98	1750	2973
99	1450	2196
100	1239	1692
101	1058	1303
102	904	1003
103	773	773
104	661	596
105	565	460
106	483	355
107	413	275
108	353	214
109	302	167
110	28	18
111	0	0

**Обязательное пенсионное страхование,
АП35 «Вероятность перехода к другому страховщику»**
(показатели определены на основе исторического опыта Фонда)

Вероятность перехода к другому страховщику

«Стаж» в Фонде	Вероятность	«Стаж» в Фонде	Вероятность
0	5.5%	51	4.2%
1	5.5%	52	4.2%
2	5.5%	53	4.2%
3	5.5%	54	4.2%
4	5.5%	55	4.2%
5	5.5%	56	4.2%
6	4.2%	57	4.2%
7	4.2%	58	4.2%
8	4.2%	59	4.2%
9	4.2%	60	4.2%
10	4.2%	61	4.2%
11	4.2%	62	4.2%
12	4.2%	63	4.2%
13	4.2%	64	4.2%
14	4.2%	65	4.2%
15	4.2%	66	4.2%
16	4.2%	67	4.2%
17	4.2%	68	4.2%
18	4.2%	69	4.2%
19	4.2%	70	4.2%
20	4.2%	71	4.2%
21	4.2%	72	4.2%
22	4.2%	73	4.2%
23	4.2%	74	4.2%
24	4.2%	75	4.2%
25	4.2%	76	4.2%
26	4.2%	77	4.2%
27	4.2%	78	4.2%
28	4.2%	79	4.2%
29	4.2%	80	4.2%
30	4.2%	81	4.2%
31	4.2%	82	4.2%
32	4.2%	83	4.2%
33	4.2%	84	4.2%
34	4.2%	85	4.2%
35	4.2%	86	4.2%
36	4.2%	87	4.2%
37	4.2%	88	4.2%
38	4.2%	89	4.2%
39	4.2%	90	4.2%
40	4.2%	91	4.2%
41	4.2%	92	4.2%
42	4.2%	93	4.2%
43	4.2%	94	4.2%
44	4.2%	95	4.2%
45	4.2%	96	4.2%
46	4.2%	97	4.2%
47	4.2%	98	4.2%
48	4.2%	99	4.2%
49	4.2%	100	4.2%
50	4.2%		

Приложение 5

Преобразования для учета расходов

При постоянной ставке дисконтирования общее уравнение приведенной стоимости потоков может быть представлено в виде:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + E_k) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{1+k-t}}$$

где ${}_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

S_k – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

E_k – расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости резервов покрытия пенсионных обязательств, т.е. $E_k = e i {}_kV$, получим:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + e i {}_kV) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{k+1-t}}$$

После преобразования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w S_k {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}}$$

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w S_k {}_{k-1}p_x v'^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1+i(1-e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающей расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата;

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

Чистая стоимость обязательств перед клиентами $V^{(N)}$ определяется путем исключения из выплат S_k потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов), при этом в качестве одного из потоков, связанных с движением средств пенсионных резервов, учитывается поток, связанный с отчислением части дохода на пополнение собственных средств. Таким образом, выплаты S_k^{net} – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам:

$${}_tV^{net} = \sum_{k=t}^w (S_k^{net} + u i_k V^{net})_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1 + i(1 - e))^{k+1-t}}$$

где u – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств.

Проведя преобразование, аналогичное выполненному для стоимости обязательств ${}_tV$, получим:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1}p_x v''^k$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

Приложение 6. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Распределение по пенсионным схемам

Пенсионная схема	Группы: ИНВД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: ИНВД пенсия Этап: назначена		Группы: СТРД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: СТРД пенсия Этап: назначена	
	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат
Все	159 972	129 445	-	0	0	-
23701	0	0	100%	0	0	100%
23702	152 940	129 445	99,7%	0	0	100%
23703	7 032	0	100%	0	0	100%
23704	0	0	100%	0	0	100%

Распределение участников

Категория	Группы: ИНВД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: ИНВД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	3 791	0	0	0	13 776	1	1	0	66	61
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 171	0	0	0	8 750	1	5	0	89	396
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 274	0	0	0	8 857	2	1	0	168	228
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 665	0	0	0	15 643	16	5	1	528	3 387
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 746	0	0	0	32 086	226	4	49	17 620	71 414
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	292	0	0	0	2 699	27	3	0	2 999	8 878
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	50	0	0	0	48	9	1	0	0	28
Женщины в возрасте до 39 лет	2 689	0	0	0	11 059	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 308	0	0	0	7 882	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 384	0	0	0	9 698	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 384	0	0	0	15 309	5	4	0	211	871
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 191	0	0	0	24 207	188	4	587	10 826	39 922
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	596	0	0	0	2 556	26	3	38	1 658	4 252
Женщины в возрасте свыше 75 лет	60	0	0	0	350	3	1	0	0	8
Итого по мужчинам	9 989	0	0	0	81 859	282	4	50	21 470	84 392
Итого по женщинам	9 612	0	0	0	71 061	222	4	625	12 695	45 053
Итого	19 601	0	0	0	152 920	504	4	675	34 165	129 445
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	7 051					

Примечания:

1. Численность участников может незначительно отличаться от соответствующих данных Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

**Приложение 7. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.
Распределение по категориям застрахованных лиц**

Категория	Группы: СТД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: СТД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	29 787	0	0	0	1 630 471	1	30	0	10	252
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 744	0	0	0	477 544	13	22	0	151	2 536
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 845	0	0	0	163 422	21	21	0	277	4 150
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3 706	0	0	0	36 209	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 318	0	0	0	9 524	3	10	0	39	226
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	24	0	0	0	226	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	3	0	0	0	1	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	26 393	0	0	0	1 021 197	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	10 050	0	0	0	670 254	4	24	0	48	532
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	9 941	0	0	0	723 921	74	23	0	595	9 652
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	8 006	0	0	0	247 314	71	24	0	774	12 311
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 400	0	0	0	32 860	18	18	0	181	1 262
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	103	0	0	0	1 016	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	27	0	0	0	281	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	45 427	0	0	0	2 317 397	38	21	0	477	7 164
Итого по женщинам	62 920	0	0	0	2 696 843	167	23	0	1 598	23 757
Итого	108 347	0	0	0	5 014 240	205	22	0	2 075	30 921

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц может незначительно отличаться от соответствующих данных Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации застрахованных лиц, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Численность застрахованных лиц также отличается от данных Фонда в силу дополнительного учета застрахованных лиц, уплачивающих добровольные страховые взносы.