

Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество «Оренбургский
негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

по итогам 2018 года
(дата составления 28.03.2019, № 2-2019-06)

Ответственный актуарий,
проводивший актуарное оценивание

Котляров Олег Леонидович
(рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой
организации актуариев «Ассоциация
профессиональных актуариев»)

Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания	6
III. Сведения об актуарном оценивании	7
IV. Результаты актуарного оценивания	23
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания	35
Приложения	36

I. Общая информация

Цель составления актуарного заключения: отражение результатов проведения ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»

Задача актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31 декабря 2018 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 237/2 от 22 мая 2007 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию; ОГРН 1145658026018, ИНН 5610163220, место нахождения: 460000, Оренбургская область, город Оренбург, переулок Рыбный, дом 7.

2. Сведения об актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (актуарий включен в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации, данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Трудовой договор и иные прямые гражданско-правовые договоры (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания) между ответственным актуарием и Фондом, деятельность которого является объектом настоящего оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего документа, не заключались.

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание, принимает на себя ответственность за все результаты, подготовленные другими актуариями, принимавшими участие в проведении актуарного оценивания. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

Актуарное оценивание проводилось при участии актуария Бородаева Игоря Андреевича, рег. № 61 в реестре членов саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

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

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

1) Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах».

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

3) Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда».

4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2.

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).

6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).

7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

4. Дополнительные сведения

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 Фонда по состоянию на отчетную дату.

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.

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, не оцениваются как адекватные в части обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 6 919 363 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 7 038 471 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства не установлена. 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), по данным Фонда отсутствуют.

Существенные характеристики пенсионных схем представлены в таблице (Таблица 1) 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 (Таблица 1) 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 отчетную дату у Фонда имелись договоры негосударственного пенсионного обеспечения, заключенные в соответствии с пенсионными схемами 23702 и 23703.

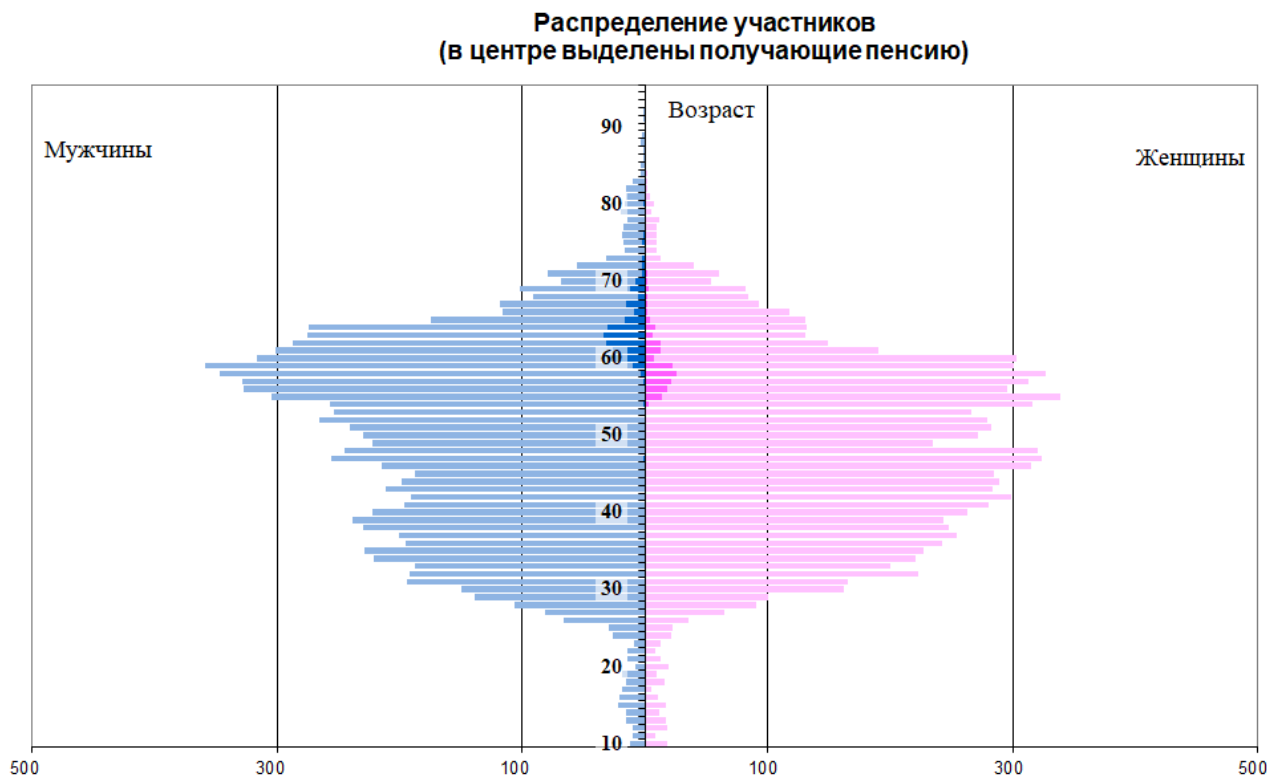
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, в целях сопоставимости представления результатов, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации всех действующих договоров как инвестиционных с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету. Страховые договоры (далее – СТД) отсутствуют, по ним представлены нулевые показатели.

Непосредственно расчеты проводились на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именованному 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. Распределение участников по полу и возрасту приведено на рисунке 1.

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.

Ответственным 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.

По сравнению со сведениями на предшествующую отчетную дату изменился статус фондирования выплат по ряду участников с «не фондированная» на «полное». Изменение не оказывает существенного влияния на результаты, но может указывать на возможные операционные риски в части корректности отражения сведений в учетной системе.

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 $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

где i_j – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$. Для потоков, распределенных в течение года (взносы, выплаты, сопутствующие расходы), $v_k = (1+i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$, а в случае постоянной

ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$;

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 «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению), отраженная в актуарном заключении». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении – стоимость обязательств, определенная с учетом дополнительных требований к

определению и учету обязательств при проведении обязательного актуарного оценивания.

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

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(2)} p_k^{(2)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} + S_k^{(6)} p_k^{(6)} \right) v'^{k-0,5}$$

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.

В соответствии с ФСАД НПФ при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, применяются дополнительные требования:

а) стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств принимается в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов;

б) в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, указанная стоимость обязательств принимается в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

В целях реализации дополнительного требования «а» в соответствии с подходом, представленным в Приложении 5, проводится расчет стоимости обязательств без учета сопутствующих расходов, но с модифицированным коэффициентом приведения по формуле:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} \right) v^{nk-0,5}$$

где

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

v'' – модифицированный коэффициент приведения, 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 качестве стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, выбирается наибольшее из значений $V^{(G)}$ и $V^{(N)}$. Сопоставление проводится на уровне агрегирования: все участники.

В целях реализации дополнительного требования «б» стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, устанавливается не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Сопоставление проводится на уровне агрегирования: все вкладчики и участники, которым предусмотрена выплата выкупной суммы.

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 негосударственной пенсии моделируется следующим образом: на

предполагаемый момент назначения негосударственной пенсии определяется расчетная величина обязательств перед участником; размер негосударственной пенсии определяется как отношение этой величины к стоимости одного рубля пенсии по условиям Фонда для соответствующей пенсионной схемы.

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, предусмотренного п. 6.1.3 ФСАД НПФ, в соответствии с которым величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы по состоянию 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 расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на одного участника) соответствующего года на расчетное количество условных счетов участников на начало года. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов и числа участников, получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

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 следующих особенностей: назначение новых пенсий в отсутствие достаточной статистики не моделируется; в целях расчетов предполагается выплата выкупной суммы в размере профицита (суммы, на которую будут уменьшены пенсионные взносы вкладчиков для финансового обеспечения назначения новых негосударственных пенсий) по солидарному пенсионному счету в день, следующей за отчетной датой.

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.

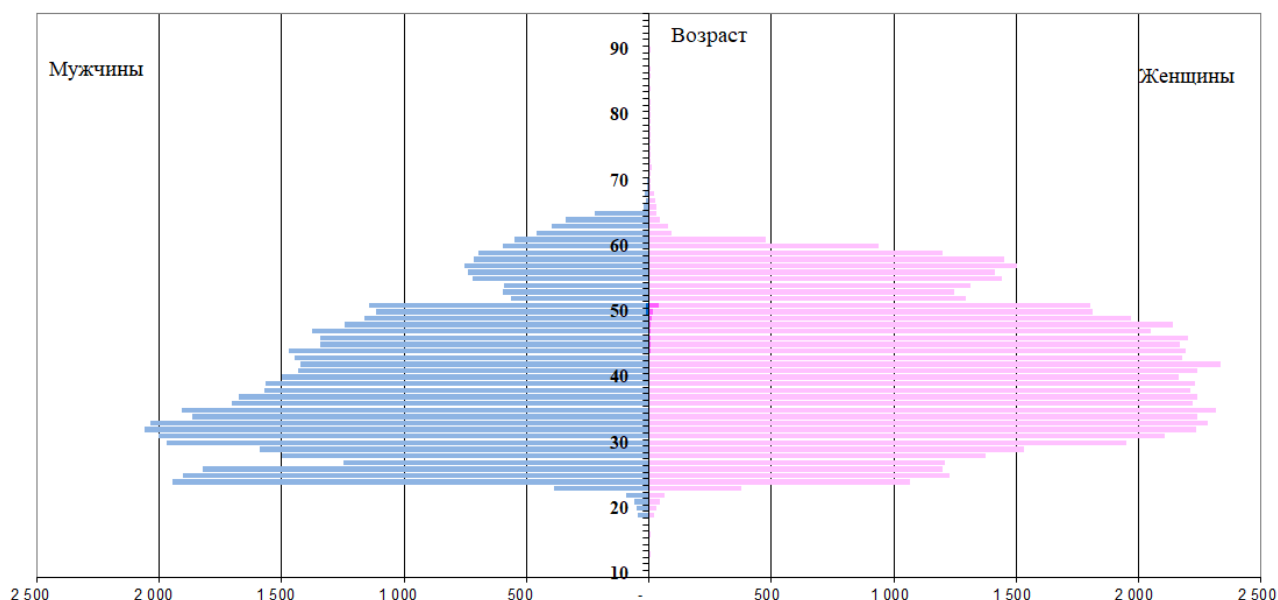
В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры (СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

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. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту представлено на рисунке 2.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.

Распределение застрахованных лиц
(в центре выделены получающие пенсию)



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)}.

4.1.2. Особенности определения стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении

Пунктом 6.1.4 ФСАД НПФ предусмотрено что, при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств принимается в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда (за счет средств пенсионных накоплений и дохода от их инвестирования) или имущества для обеспечения уставной деятельности фонда (за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений). В целях сопоставимости расчетов с расчетами по негосударственному пенсионному обеспечению пополнение собственных средств негосударственного пенсионного фонда за счет средств пенсионных накоплений предполагается примерно равным расходам негосударственного Фонда на специализированный депозитарий, управляющую компанию. В связи с этим требования указанного пункта ФСАД НПФ могут быть выполнены не полностью.

4.1.3. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с постоянным 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.

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 расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на одно застрахованное лицо) соответствующего года на численность застрахованных лиц на начало года.

4.1.4. *Неизбежные 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.

В) Актуарные предположения

Актуарные предположения выбираются для получения расчетной оценки (прогноза) параметров, которые будут определять суммы будущих выплат и расходов Фонда.

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений

П.п.	Показатель	31.12.2018	31.12.2017
АП11	Ставка дисконтирования	8,7%	7,7%
АП21	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	
АП31	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании	Модифицированная на базе РФ2016, коэффициенты снижения смертности: 0,91 по мужчинам, 0,89 по женщинам	
АП23	Условия индексации (перерасчета) назначенных негосударственных пенсий	Перерасчет не предусмотрен	
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на отчетную дату (руб.)	503	115
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет по состоянию по договорам об обязательном пенсионном страховании на отчетную дату (руб.)	503	115

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

Г) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

В рамках настоящего оценивания целью анализа активов Фонда является подготовка вывода о возможности Фонда по состоянию на отчетную дату выполнить свои финансовые обязательства.

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 справок специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

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

В соответствии с целями актуарного оценивания и для получения надежного вывода о финансовом состоянии Фонда в составе активов собственных средств учитываются 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 ответственного актуария имеются сведения о

существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

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

Риски, связанные с активами

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

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

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

Принципы группировки активов

Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов на основе формы Приложения № 2 к Правилам расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, предусматривавшейся ранее Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», в связи с этим требования п. 4.2.2 ФСАД активы могут быть выполнены не в полной мере.

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.

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

3. Особенности представления результатов

В силу особенностей учета возможны несущественные отклонения в балансовой стоимости активов в представленных сведениях и отчетности Фонда.

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 3. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	ИНВД	СТРД	Всего
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	438 504	0	438 504
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	349 253	0	349 253
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	444 167	0	444 167
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	89 251	0	89 251
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)			94 914

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

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

Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного удержания по всем пенсионным схемам составляет 100%.

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. В связи с наличием такого превышения согласно результатам, представленным в таблице (Таблица 3), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению не считаются адекватными.

Основной причиной вывода о неадекватности обязательств является использование при расчете более консервативной оценки уровня сопутствующих расходов, чем принятая Фондом.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны адекватными. Результат проверки адекватности изменился.

1.3. 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 пенсионных взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

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

В связи с вступлением в силу на момент подготовки настоящего актуарного заключения новой редакции ФСАД НПФ, изменился состав показателей, определяемых при проведении актуарного оценивания, требования к определению отдельных показателей. При этом сохранилась сопоставимость в отношении показателя «стоимость обязательств». Ключевые положения методов расчетов не менялись. Сведения об изменении допущений (значения и параметры основных актуарных предположений на отчетную дату и на предыдущую дату) представлены в разделе «III. Сведения об актуарном оценивании» в части «В. Актуарные предположения».

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	289 418
2	Пенсионные взносы	93 650
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	(53 536)
4	Процентные расходы	23 830
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	84 142
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	1 000
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	438 504
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>149 086</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в силу наличия

сопоставимого показателя на прошлую отчетную дату и в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Согласно представленным результатам изменение стоимости обязательств в основном произошло за счет прогнозируемых факторов: произведенных выплат и процентных расходов, а также переоценки обязательств в результате изменения актуарных предположений. При этом наибольшее влияние оказало изменение предположения о размере сопутствующих расходов.

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

Таблица 5. 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 выплаты и расходы нетто-	60 077	100 237	85 420	192 770	438 504
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом нетто-расходы	60 077	160 314	245 734	438 504	438 504

В таблице (Таблица 5) в качестве нетто-расходов показано осуществление выплат и сопутствующих расходов.

1.6. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(9 809)	79 442
	-1 процентный пункт	11 249	100 500
Вероятность смерти в течение года	+10%	(287)	88 964
	-10%	289	89 540

В силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения, изменения ставки рыночной доходности влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа не установлено, среди заданных, уровня изменений параметров, при котором вывод об адекватности обязательств изменится.

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 7. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	6 163 387
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	6 261 858
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	6 426 213
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(98 471)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	164 355

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

Таблица 8. 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.	Стоимость обязательств без учета стоимости сопутствующих расходов	Всего	в т.ч. стоимость обязательств по установленным выплатам, учтенным при формировании выплата резерва (резерва срочных выплат)
1	По осуществлению срочной пенсионной выплаты	7 526	7 431
2	По выплате накопительной пенсии	29 619	29 363

Примечание: стоимость обязательств показана без учета стоимости сопутствующих расходов в целях сопоставимости с суммами выплата резерва и резерва срочных выплат, которые не могут являться источником для покрытия сопутствующих расходов.

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

2.2. 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 обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров обязательного пенсионного страхования, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в

таблице (Таблица 7), обязательства по обязательному пенсионному страхованию считаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых 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, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

Изменения аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 9 Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	5 045 159
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	856 987
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(505 037)
4	Процентные расходы	402 027
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	469 099
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(104 848)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	6 163 387
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>1 118 228</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Согласно представленным результатам изменение стоимости обязательств в основном произошло за счет прогнозируемых факторов: произведенных выплат, переводов пенсионных накоплений из Фонда и процентных расходов, а также переоценки обязательств в результате изменения актуарных предположений. При этом наибольшее влияние оказало изменение предположения о размере сопутствующих расходов.

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 выплаты и расходы	802 231	1 140 877	870 590	3 349 689	6 163 387
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	802 231	1 943 108	2 813 698	6 163 387	6 163 387

2.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений приведена в таблице (Таблица 11).

Таблица 11. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(40 709)	(139 180)
	-1 процентный пункт	44 760	(53 711)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(21 358)	(119 829)
	-10%	24 718	(73 753)

Аналогично указанному в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, в силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения, изменения ставки рыночной доходности влияет одновременно на оба эти показателя.

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах

Таблица 12. Состав и структура активов

№	Показатель	Пенсионные резервы		Пенсионные накопления		Собственные средства		Итого	
		Балансовая стоимость	Актуарная стоимость	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	484	484	4 867	4 867	6	3	5 357	5 354
2	Депозиты	110 374	110 342	1 061 277	1 060 593	201 186	201 186	1 372 837	1 372 121
3	Акции	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	95 023	95 023	2 200 821	2 200 821	0	0	2 295 844	2 295 844
5	Облигации и хозяйственных обществ	163 197	163 197	3 197 226	3 197 226	0	0	3 360 423	3 360 423
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0	0	0	0	0	0	0
8	Прочие вложения	138	138	4 591	4 591	0	0	4 729	4 729
9	Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Прочее	0	0	0	0	27 106	0	27 106	0
11	Итого	369 216	369 184	6 468 782	6 468 098	228 298	201 189	7 066 296	7 038 471

Пояснения к таблице (Таблица 12).

1. В составе показателя «Прочие вложения» отражены расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям.

2. В отношении активов Фонда существенных рисков не установлено.

Фондом не были предоставлены сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. В целях дальнейшего сопоставления сделано предположение о возможности поступления основной части средств от активов в течение года (Таблица 13). При этом возможно несоответствие распределения сведениям, отраженным в отчетности Фонда, фактическому положению дел и ограничена возможность выявления

рисков, связанные с рассогласованием активов и обязательств по срокам реализации. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 13. Распределение активов 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 пенсионных резервов	369 184	0	0	0	369 184
Поступление средств от активов пенсионных резервов нарастающим итогом	369 184	369 184	369 184	369 184	369 184
Поступление средств от активов пенсионных накоплений	6 468 098	0	0	0	6 468 098
Поступление средств от активов пенсионных накоплений нарастающим итогом	6 468 098	6 468 098	6 468 098	6 468 098	6 468 098
Поступление средств от активов, в которые размещены собственные средства Фонда	201 189	0	0	0	201 189
Поступление средств от активов, в которые размещены собственные средства Фонда, нарастающим итогом	201 189	201 189	201 189	201 189	201 189
Поступление средств от активов, всего	7 038 471	0	0	0	7 038 471
Поступление средств от активов, нарастающим итогом (всего)	7 038 471	7 038 471	7 038 471	7 038 471	7 038 471

3.2. Актуарный баланс

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	369 184
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	6 468 098
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	201 189
Всего	7 038 471

Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженных в актуарном заключении	444 167
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженных в актуарном заключении	6 426 213
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	48 983
Всего	6 919 363

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	119 108
--	----------------

Примечание: Актуарный баланс построен в соответствии с требованиями ФСАД НПФ, условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

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

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

В связи с построением актуарного баланса в целом по Фонду в целях подготовки вывода о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов отдельно по видам деятельности не проводится. Риски возможного перекрестного финансирования анализируются в разделе 3.5.

Таблица 14. 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	7 038 471	0	0	0	7 038 471
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	911 291	1 241 114	956 010	3 542 459	6 650 874
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	6 127 180	(1 241 114)	(956 010)	(3 542 459)	387 597

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	7 038 471	7 038 471	7 038 471	7 038 471	7 038 471
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	911 291	2 152 405	3 108 415	6 650 874	6 650 874
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	6 127 180	4 886 066	3 930 056	387 597	387 597

Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов от Фонда получены не были и указаны упрощенно, детальная полная проверка в соответствии с п. 6.1.3 ФСАД активы не проводилась.

Учитывая достаточно условный характер распределения сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск ликвидности или реинвестирования. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки рыночной доходности, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

У Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, валютный риск не установлен.

3.4. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 15 Анализ чувствительности в целом по Фонду.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(50 518)
	-1 процентный пункт	56 009
Вероятность смерти в течение года	10%	(21 645)
	-10%	25 007

Сильное снижение в долгосрочном периоде уровня рыночной доходности и, как следствие, ставки дисконтирования может повлиять на результаты актуарного оценивания. На отчетную дату риск не оценивается как существенный.

3.5. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

Капитал

Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью	406 203
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(27 825)
Итого	378 378

Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	94 915
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	164 355
Всего	259 270

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	119 108
--	----------------

Существенных рисков, кроме связанных с относительно небольшой в абсолютном выражении эффективной величиной капитала (превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств), не установлено.

3.6. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. 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.

В связи с тем, что в отношении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения условия адекватности не выполнены, общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании не полагается адекватной.

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

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

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

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, Фонду была дана рекомендация рассмотреть возможность увеличения страхового резерва и провести анализ сопутствующих расходов Фонда для более точного их учета при оценивании стоимости обязательств. Рекомендация не выполнена.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности. Фонду рекомендуется рассмотреть возможность проведения детального анализа и учета сопутствующих расходов.

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

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

Сведения, предоставленные Фондом:

Общие материалы

- Бухгалтерская отчетность
- 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 № 1 (далее – ПС23701). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

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

Периодичность выплат устанавливается договором пенсионных выплат, который заключается Фондом при наступлении пенсионных оснований и окончании накопительного периода.

Продолжительность выплат – пожизненно.

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.

Средства, высвободившиеся в период пенсионных выплат в результате досрочного расторжения пенсионных договоров или в связи со смертью участника, направляются на формирование резерва пожизненных выплат. Резерв пожизненных выплат используется Фондом в целях выплат негосударственных пенсий только участникам пожизненной пенсионной схемы, исчерпавшим свои пенсионные резервы на пенсионных счетах.

Данная пенсионная схема предусматривает наследование только в период накопления. При этом при расчете размера назначаемых негосударственных пенсий Пенсионные правила не предполагают учет вероятностей дожития участника до того или иного момента времени.

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 № 2 (далее – 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 (далее – 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.

Пенсионная схема № 4 (далее – ПС23704). «С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.».

Пенсионная схема с установленными размерами выплат, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат устанавливается пенсионным договором.

Продолжительность выплат – пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется вкладчиком.

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 только в период накопления.

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

Таблица 16. Результаты проведения контрольных процедур

П.п.	Категория проверки	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
8.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений с данными прошлого периода	Изменился статус фондирования
Обязательное пенсионное страхование			
9.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
10.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
12.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений с данными прошлого периода	Существенных недостатков не установлено
13.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Прочие сведения			
14.	Проверка на полноту	Сверка сведений о величине кредиторской задолженности по видам деятельности с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено
15.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено

Приложение 4

Актуарные предположения**1. Общие актуарные предположения***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.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26218 за период 25.12.2018 – 29.12.2018:

Таблица 17. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
29.12.2018	8,71%
28.12.2018	8,73%
27.12.2018	8,73%
26.12.2018	8,79%
25.12.2018	8,80%

В течение указанного периода доходность облигаций ОФЗ 26218 находилась в диапазоне 8,71%-8,80% УТМ. По состоянию на 31.12.2018 с учетом округления принята ставка дисконтирования 8,7% годовых.

АП12. Рост сопутствующих расходов

На сумму сопутствующих расходов оказывают влияние как факторы, связанные с ростом оплаты труда, так и факторы, связанные с ростом производительности труда и другие. В отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов, он принят в среднем на уровне инфляции.

В целях расчетов для 2019-2023 годов прогноз инфляции принят по данным Economist Intelligence Unit (в среднем за год). Прогноз инфляции на 2024

год и последующие годы, исходя из имеющейся тенденции и целевых показателей Минэкономразвития России, принят постоянным на уровне 4,0%.

Таблица 18. Прогноз инфляции

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023 и далее
Уровень инфляции	4,5%	4,3%	4,1%	4,1%	4,0%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП21. Смертность участников

В связи с 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.

АП22. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии 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 дохода определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП23. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В соответствии с практикой Фонда, предполагается индексация назначенных пенсий исходя из уровня доходности, направляемой на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств.

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

АП24. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе исторических данных. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

В связи с тем, что влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии на основе имеющихся данных установить не представляется возможным, и в связи с тем, что в общем случае более ранний выход на пенсию соответствует более высокой стоимости обязательств, предположение о возрасте выхода на пенсию определялось на основе исторических данных Фонда.

АП25. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения и выплаты выкупной суммы определена на основе исторических данных Фонда, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

АП26. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда.

АП27. Стоимость 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.

АП28. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление сумма фактических расходов Фонда за год, уменьшенной на расходы на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию, и расчетной суммы соответствующих расходов, определенных на основе данных Фонда о сопутствующих расходах в отчетном периоде в расчете

на один счет. В случае отсутствия существенных отклонений в целях расчетов используются данные Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. При наличии отклонений используется наибольшая из величин: расходы по данным Фонда; расчетные расходы на один счет, определенные исходя из фактических расходов Фонда. В данном случае в силу существенного отклонения был выбран второй показатель.

АП29. Отчисления в страховой резерв

Отчисления в страховой резерв определены на основе исторических данных Фонда.

АП210. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию

Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию определены на основе исторических данных Фонда.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП31. 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 таблица, принятая для оценивания на предшествующую отчетную дату. Таблица не пересматривалась в связи с ожиданием отсутствия существенных изменений за год. Базовая таблица: РФ, 2016 год, раздельная 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).

АП32. 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 постоянную часть вознаграждения Фонда, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений и пополнение резерва по обязательному пенсионному страхованию.

АП33. 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.

АП34. Возраст обращения за назначением пенсии

Возраст обращения за назначением пенсии в отсутствии достаточной статистики принимался на уровне общеустановленного пенсионного возраста по состоянию на 31.12.2018. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

В связи с тем, что влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением пенсии на основе имеющихся данных установить не представляется возможным, и в связи с тем, что в общем случае более ранний выход на пенсию соответствует более высокой стоимости обязательств, предположение о возрасте выхода на пенсию по сравнению с предшествующей отчетной датой не менялось.

АП35. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность перехода к другому страховщику определялась на основе исторических данных Фонда.

АП36. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда.

АП37. Стоимость гарантий

Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения. Упрощенно предполагается применение гарантий в расчете на год.

АП38. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

В отсутствии достаточных исторических данных, значение принято на нормативном уровне.

АП39. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Размер сопутствующих расходов определяется на основе подхода, аналогичного принятого по негосударственному пенсионному обеспечению. В данном случае расчетные расходы на один счет, определялись исходя из фактических расходов Фонда.

АП310. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию упрощенно принимались на установленном уровне.

АП311. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию

Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию определены на основе исторических данных Фонда.

Таблица 19. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	Значение
АП24	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	61/58
АП25	Вероятность выплаты выкупной суммы	1,4%
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,6%
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	503
АП29	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	0,7%
АП210	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	7,4%

Таблица 20 Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	Значение
АП34	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55
АП36	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%
АП37	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,6%
АП38	Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75%
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	503
АП310	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%
АП311	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	9,8%

Таблица 21 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

Таблица 22 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

Таблица 23 Обязательное пенсионное страхование, АПЗ5 «Вероятность перехода к другому страховщику»

«Стаж» в Фонде	Вероятность
0	17.6%
1	17.6%
2	13.7%
3	11.7%
4	11.7%
5	11.7%
6	8.3%
7	8.3%
8	8.3%
9	8.3%
10	8.3%
11	8.3%
12	8.3%
13	8.3%
14	8.3%
15	8.3%
16	8.3%
17	8.3%
18	8.3%
19	8.3%
20	8.3%
21	8.3%
22	8.3%
23	8.3%
24	8.3%
25	8.3%
26	8.3%
27	8.3%
28	8.3%
29	8.3%
30	8.3%
31	8.3%
32	8.3%
33	8.3%
34	8.3%
35	8.3%
36	8.3%
37	8.3%
38	8.3%
39	8.3%
40	8.3%
41	8.3%
42	8.3%
43	8.3%
44	8.3%
45	8.3%
46	8.3%
47	8.3%
48	8.3%
49	8.3%
50	8.3%

«Стаж» в Фонде	Вероятность
51	8.3%
52	8.3%
53	8.3%
54	8.3%
55	8.3%
56	8.3%
57	8.3%
58	8.3%
59	8.3%
60	8.3%
61	8.3%
62	8.3%
63	8.3%
64	8.3%
65	8.3%
66	8.3%
67	8.3%
68	8.3%
69	8.3%
70	8.3%
71	8.3%
72	8.3%
73	8.3%
74	8.3%
75	8.3%
76	8.3%
77	8.3%
78	8.3%
79	8.3%
80	8.3%
81	8.3%
82	8.3%
83	8.3%
84	8.3%
85	8.3%
86	8.3%
87	8.3%
88	8.3%
89	8.3%
90	8.3%
91	8.3%
92	8.3%
93	8.3%
94	8.3%
95	8.3%
96	8.3%
97	8.3%
98	8.3%
99	8.3%
100	8.3%

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.

Стоимость обязательств в случае принятия потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов $V^{(N)}$ определяется путем исключения из выплат S_k потока сопутствующих 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:

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

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, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

Приложение 6. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 24 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	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	3 733	0	0	0	46 072	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 145	0	0	0	20 980	1	4	0	93	338
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 239	0	0	0	20 618	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 623	0	0	0	33 190	11	4	0	514	2 252
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 927	0	0	0	40 215	215	5	0	19 478	79 695
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	352	0	0	0	3 349	32	3	0	4 096	11 268
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	85	0	0	0	284	1	1	0	49	48
Женщины в возрасте до 39 лет	2 633	0	0	0	28 401	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 407	0	0	0	16 800	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 498	0	0	0	18 204	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 358	0	0	0	22 850	3	4	0	161	437
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 377	0	0	0	38 765	159	5	0	8 233	36 863
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	719	0	0	0	4 436	28	3	0	1 968	5 613
Женщины в возрасте свыше 75 лет	69	0	0	0	474	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	10 104	0	0	0	164 708	260	5	0	24 230	93 601
Итого по женщинам	10 061	0	0	0	129 930	190	4	0	10 362	42 913
Итого	20 165	0	0	0	294 638	450	5	0	34 592	136 514
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	7 352					

Таблица 24 Распределение по категориям участников (продолжение)

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	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по женщинам	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	0					

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности 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.

Таблица 25 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	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	33 183	0	0	0	2 014 217	1	30	0	11	263
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6 460	0	0	0	611 102	13	21	0	140	2 484
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 287	0	0	0	275 048	28	21	0	350	5 919
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3 788	0	0	0	43 835	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 997	0	0	0	14 095	3	7	0	60	371
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	38	0	0	0	226	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4	0	0	0	2	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	25 879	0	0	0	1 096 635	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	10 743	0	0	0	790 327	3	17	0	63	379
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	10 545	0	0	0	837 883	66	18	0	532	7 981
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	8 241	0	0	0	393 891	116	21	0	1 162	19 395
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	9 981	0	0	0	45 245	14	9	0	270	1 989
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	199	0	0	0	1 881	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	34	0	0	0	218	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	50 757	0	0	0	2 958 525	45	20	0	561	9 037
Итого по женщинам	65 622	0	0	0	3 166 080	199	19	0	2 027	29 744
Итого	116 379	0	0	0	6 124 605	244	19	0	2 588	38 781

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности 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.