

Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество «Оренбургский
негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

по итогам 2019 года
(дата составления 17.03.2020, № 2-2020-03)

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	34
Приложения	35

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 2019 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 (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации №0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7), 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, оцениваются как адекватные.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 7 391 250 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 7 747 161 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

А) 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.

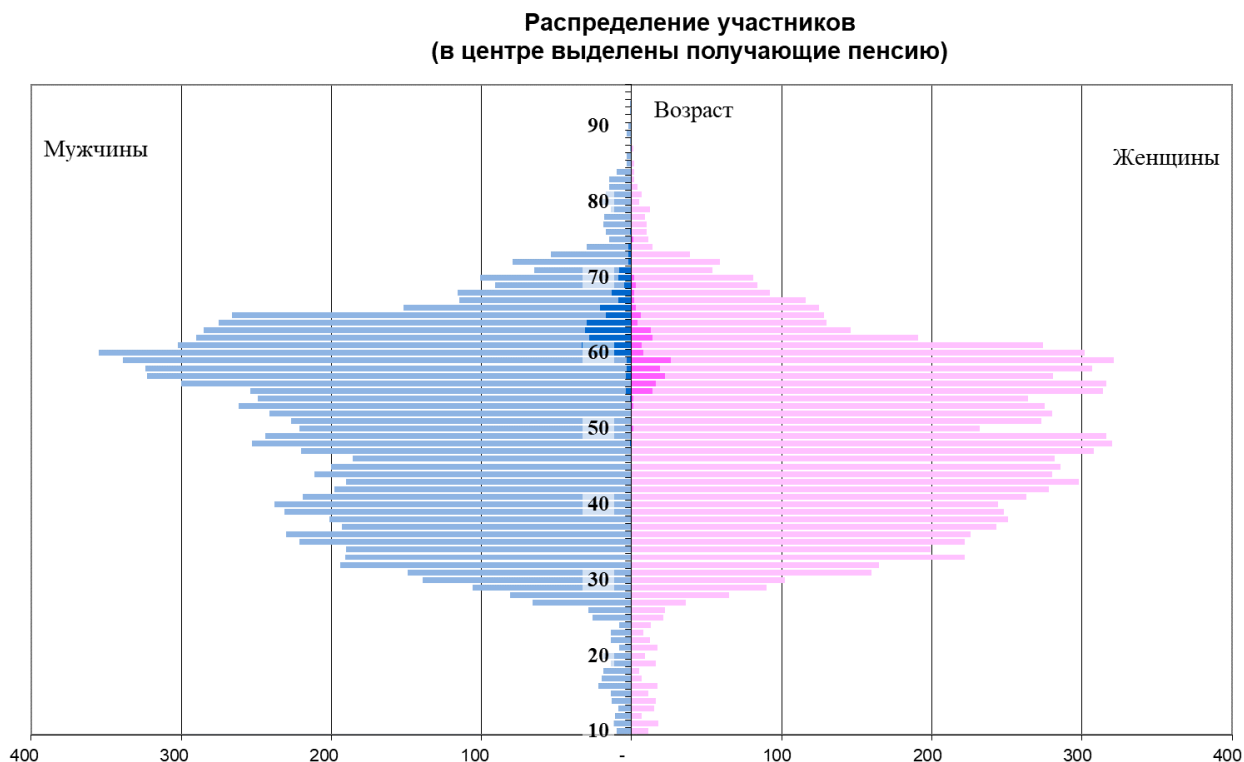
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, в целях сопоставимости представления результатов, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации всех действующих договоров как инвестиционных с негарантированной возможностью получения дополнительных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

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. Оба показателя стоимости обязательств учитывают расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата.

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:

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

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*;

и – 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.

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. При этом в случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии, предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста.

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.

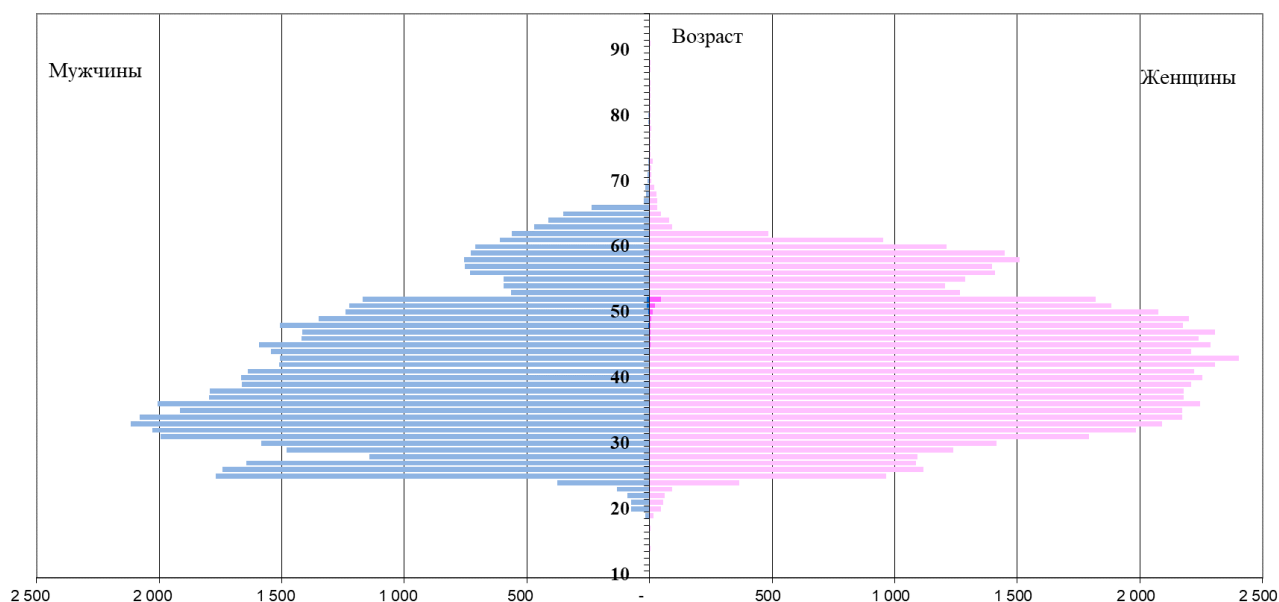
В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры (СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

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 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). При этом, в случае если накопления менее минимальной ожидаемой величины, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее пяти процентов от страховой пенсии по старости, предполагается единовременная выплата в момент достижения пенсионного возраста.

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	31.12.2019	31.12.2018
АП11	Ставка дисконтирования	6,4%	8,7%
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 РФ2018, коэффициенты снижения смертности: 0,95 по мужчинам, 0,94 по женщинам	Модифицированная на базе РФ2016, коэффициенты снижения смертности: 0,91 по мужчинам, 0,89 по женщинам
АП23	Условия индексации (перерасчета) назначенных негосударственных пенсий	Предполагается перерасчет назначенных пенсий исходя из уровня доходности	
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на отчетную дату (руб.)	110	503
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет по состоянию по договорам об обязательном пенсионном страховании на отчетную дату (руб.)	311	503

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

Изменение значений предположений АП28 и АП39 связано с тем, что по состоянию на 31.12.2018 в связи с существенным расхождением оценки величины расходов по данным Фонда и определенной актуарием по фактическим расходам (описание теста содержится в описании соответствующих предположений) применялась оценка актуария, а по состоянию на 31.12.2019 в связи с прохождением теста принята оценка по данным Фонда.

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 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 объема 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, предусмотренной 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	336 906	0	336 906
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	337 032	0	337 032
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	341 538	0	341 538
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(126)	0	(126)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)			4 506

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 отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в таблице (Таблица 3), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны не 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

По сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, 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	438 504
2	Пенсионные взносы	12 043
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	(64 547)
4	Процентные расходы	35 866
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(78 067)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(6 893)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	336 906
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>(101 598)</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) 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 нетто-выплаты и расходы	58 034	75 850	63 795	139 227	336 906
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	58 034	133 884	197 679	336 906	336 906

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	(3 159)	(3 285)
	-1 процентный пункт	3 439	3 313
Вероятность смерти в течение года	+10%	(9)	(135)
	-10%	10	(116)

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 на уровне существенности при возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

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	6 630 234
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	6 958 863
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	6 980 085
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(328 629)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	21 222

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 выплатного резерва (резерва срочных выплат)
1	По осуществлению срочной пенсионной выплаты	10 404	10 312
2	По выплате накопительной пенсии	36 448	36 187

Примечание: стоимость обязательств показана без учета стоимости сопутствующих расходов в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат, которые не могут являться источниками 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	6 163 387
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	775 348
3	Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(552 894)
4	Процентные расходы	545 891
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(165 858)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(135 640)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	6 630 234
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>466 847</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 нетто-	506 481	798 462	715 541	4 609 750	6 630 234
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом нетто-	506 481	1 304 943	2 020 484	6 630 234	6 630 234

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	(40 738)	(369 367)
	-1 процентный пункт	50 794	(277 835)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(44 392)	(373 021)
	-10%	51 714	(276 915)

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.

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

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	4 518	4 518	7 090	7 090	66 110	66 026	77 718	77 634
2	Депозиты	0	0	321 931	321 931	207 822	207 822	529 753	529 753
3	Акции	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	87 895	85 789	1 325 554	1 304 497	0	0	1 413 449	1 390 286
5	Облигации и хозяйственных обществ	257 928	254 959	5 526 003	5 458 127	0	0	5 783 931	5 713 086
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	7 048	7 048	29 354	29 354	0	0	36 402	36 402
9	Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Прочее	0	0	0	0	16 376	0	16 376	0
11	Итого	357 389	352 314	7 209 932	7 120 999	290 308	273 848	7 857 629	7 747 161

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 были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. В целях сопоставления с будущими потоками денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, ожидаемые будущие поступления денежных средств от активов представлены по дисконтированной стоимости. Эффективная ставка дисконтирования определена из условия равенства приведенной

стоимости денежных средств от активов итоговой актуарной стоимости активов и составила 6,4% годовых для пенсионных резервов и 7,6% годовых для пенсионных накоплений.

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	192 522	143 454	16 338	0	352 314
Поступление средств от активов пенсионных резервов нарастающим итогом	192 522	335 976	352 314	352 314	352 314
Поступление средств от активов пенсионных накоплений	2 514 268	3 672 601	893 941	40 189	7 120 999
Поступление средств от активов пенсионных накоплений нарастающим итогом	2 514 268	6 186 869	7 080 810	7 120 999	7 120 999
Поступление средств от активов, в которые размещены собственные средства Фонда	273 848	0	0	0	273 848
Поступление средств от активов, в которые размещены собственные средства Фонда, нарастающим итогом	273 848	273 848	273 848	273 848	273 848
Поступление средств от активов, всего	2 980 638	3 816 055	910 279	40 189	7 747 161
Поступление средств от активов, нарастающим итогом (всего)	2 980 638	6 796 693	7 706 972	7 747 161	7 747 161

3.2. Актуарный баланс

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	352 314
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	7 120 999
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	273 848
Всего	7 747 161

Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженных в актуарном заключении	341 538
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженных в актуарном заключении	6 980 085
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	69 627
Всего	7 391 250

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	355 911
--	----------------

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	2 980 638	3 816 055	910 279	40 189	7 747 161
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	634 142	874 312	779 336	4 748 977	7 036 767
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	2 346 496	2 941 743	130 943	(4 708 788)	710 394

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	2 980 638	6 796 693	7 706 972	7 747 161	7 747 161
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	634 142	1 508 454	2 287 790	7 036 767	7 036 767
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	2 346 496	5 288 239	5 419 182	710 394	710 394

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности.

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	(43 897)
	-1 процентный пункт	54 233
Вероятность смерти в течение года	10%	(44 401)
	-10%	51 724

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	492 106
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(110 468)
Итого	381 638

Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	4 507
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	21 222
Всего	25 729

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	355 909
Существенных рисков 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.

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. При этом в связи с имеющей место на дату составления актуарного заключения неблагоприятной экономической и санитарно-эпидемиологической ситуацией в мире, связанной с угрозой распространения коронавирусной инфекции COVID-19, снижением цен на нефть и финансовые активы, имеется существенная неопределенность в отношении будущей стоимости ценных бумаг, удерживаемых Фондом. Учитывая, что собственные средства Фонда составляют менее 10% стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых Фондом, Фонд в существенной мере подвержен риску, связанному с волатильностью стоимости указанных финансовых инструментов.

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

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности. По итогам актуарного оценивания специальных рекомендаций нет.

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. Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года (базовый вариант), Минэкономразвития России, 30 сентября 2019 года
5. Интернет-проект Информационного Агентства Финмаркет – <https://www.rusbonds.ru/>
6. 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, высвободившееся 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 проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указан и периодичность выплат	Существенных недостатков не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
6.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
8.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений с данными прошлого периода	Существенных недостатков не установлено
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

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.

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 на отчетную дату 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 24.12.2019 – 30.12.2019:

Таблица 17. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
30.12.2019	6,38%
27.12.2019	6,40%
26.12.2019	6,41%
25.12.2019	6,43%
24.12.2019	6,42%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазон 6,38%-6,43% УТМ. С учетом усреднения этих колебаний и доходности по облигациям с другими сроками погашения для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2019 принята ставка дисконтирования 6,4% 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.

Прогнозы на 2020 год по данным разных источников находятся в широком диапазоне от 3,0% (Минэкономразвития) до 4,6% (Economist Intelligence Unit). Для последующих периодов расхождения меньше: в разные годы 3,8% – 4,2%. С учетом целевых показателей Минэкономразвития России и Банка России, прогноз инфляции принят постоянным на весь период прогнозирования на уровне 4,0% в год.

Таблица 18. Прогноз инфляции

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024 и далее
Уровень инфляции	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	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.

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

АП23. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

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

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 соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета, учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения с момента начала биржевых торгов указанной облигации. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

АП28. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление суммы 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 отсутствия существенного отклонения было выбрано значение, использовавшееся Фондом при проверке адекватности обязательств по состоянию на 31.12.2019.

АП29. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Минимальная величина накоплений определяется как стоимость выплаты в минимальном размере (размер менее которого назначается не более 20% пенсий) в течение наиболее частых для Фонда срока и периодичности выплат.

АП210. Отчисления в страховой резерв

Отчисления в страховой резерв определены на основе исторических данных Фонда.

АП211. 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. Базовая таблица: РФ, 2018 год, отдельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»]. Требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ в полном объеме не применялись. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,95 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам, 0,94 – по женщинам.

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 отсутствие 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, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению.

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 было выбрано значение, использовавшееся Фондом при проверке адекватности обязательств по состоянию на 31.12.2019.

АП310. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее пяти процентов от средней по стране минимальной страховой пенсии по старости на отчетную дату.

АП311. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

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

АП312. 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	1,1%
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,2%
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	110
АП29	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	19 000
АП210	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	0,4%
АП211	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	7,8%

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	0,1%
АП38	Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75%
АП39	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	311
АП310	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	120 112
АП311	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%
АП312	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	10,3%

Таблица 21 Негосударственное пенсионное обеспечение, АПЗ «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	99465	99576
2	99414	99536
3	99383	99509
4	99358	99489
5	99335	99470
6	99314	99455
7	99293	99442
8	99275	99428
9	99254	99413
10	99236	99400
11	99211	99389
12	99188	99374
13	99163	99358
14	99131	99338
15	99090	99312
16	99040	99282
17	98974	99250
18	98903	99215
19	98810	99176
20	98708	99139
21	98585	99098
22	98459	99054
23	98326	99011
24	98181	98962
25	98035	98912
26	97870	98860
27	97691	98796
28	97498	98729
29	97283	98654
30	97033	98565
31	96746	98469
32	96435	98358
33	96108	98246
34	95748	98112
35	95336	97968
36	94862	97804
37	94360	97621
38	93838	97428
39	93291	97219
40	92677	96994
41	92025	96767
42	91350	96527
43	90666	96275
44	89982	96015
45	89259	95740
46	88512	95464
47	87732	95154
48	86950	94845
49	86141	94529
50	85277	94192
51	84338	93830
52	83323	93433
53	82283	93036
54	81189	92629
55	80024	92195

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	78761	91691
57	77428	91150
58	76072	90584
59	74621	89972
60	73046	89314
61	71291	88596
62	69457	87840
63	67541	87024
64	65548	86145
65	63511	85188
66	61383	84178
67	59174	83034
68	57042	81828
69	54812	80514
70	52324	79017
71	50124	77575
72	47497	75767
73	45260	74136
74	42895	72283
75	40503	70255
76	38339	68255
77	35550	65654
78	33127	63152
79	30621	60324
80	27967	57178
81	25560	54068
82	23145	50595
83	20831	46909
84	18577	43097
85	16516	39320
86	14499	35336
87	12550	31274
88	10859	27429
89	9308	23595
90	7777	19952
91	6440	16525
92	5291	13436
93	4388	10791
94	3682	8603
95	3093	6694
96	2637	5183
97	2282	3954
98	2025	3098
99	1793	2397
100	1530	1739
101	1306	1262
102	1115	915
103	951	664
104	812	482
105	693	349
106	591	252
107	504	182
108	430	131
109	367	95
110	18	6
111	0	0

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

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

«Стаж» в Фонде	Вероятность
51	8,8%
52	8,8%
53	8,8%
54	8,8%
55	8,8%
56	8,8%
57	8,8%
58	8,8%
59	8,8%
60	8,8%
61	8,8%
62	8,8%
63	8,8%
64	8,8%
65	8,8%
66	8,8%
67	8,8%
68	8,8%
69	8,8%
70	8,8%
71	8,8%
72	8,8%
73	8,8%
74	8,8%
75	8,8%
76	8,8%
77	8,8%
78	8,8%
79	8,8%
80	8,8%
81	8,8%
82	8,8%
83	8,8%
84	8,8%
85	8,8%
86	8,8%
87	8,8%
88	8,8%
89	8,8%
90	8,8%
91	8,8%
92	8,8%
93	8,8%
94	8,8%
95	8,8%
96	8,8%
97	8,8%
98	8,8%
99	8,8%
100	8,8%

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	3 513	0	0	0	26 123	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 109	0	0	0	18 843	1	3	0	103	263
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 201	0	0	0	13 282	1	5	0	4	19
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 499	0	0	0	24 437	12	5	0	205	892
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 130	0	0	0	30 508	214	5	0	17 666	73 414
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	416	0	0	0	2 522	39	2	0	4 450	8 915
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	98	0	0	0	170	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	2 365	0	0	0	10 494	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 352	0	0	0	10 952	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 476	0	0	0	10 491	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 341	0	0	0	15 313	3	3	0	60	322
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 467	0	0	0	33 580	150	4	0	8 803	38 106
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	820	0	0	0	4 604	28	3	0	1 633	4 486
Женщины в возрасте свыше 75 лет	78	0	0	0	378	1	1	0	75	923
Итого по мужчинам	9 966	0	0	0	115 885	267	4	0	22 428	83 503
Итого по женщинам	9 899	0	0	0	85 812	182	4	0	10 571	43 837
Итого	19 865	0	0	0	201 697	449	4	0	32 999	127 340
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	7 869					

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	33 394	0	0	0	1 995 395	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 245	0	0	0	684 235	17	21	0	250	3 702
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 043	0	0	0	389 204	38	19	0	466	7 404
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3 623	0	0	0	41 804	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 596	0	0	0	17 246	4	7	0	82	564
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	44	0	0	0	131	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	12	0	0	0	28	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	25 047	0	0	0	1 042 289	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	11 428	0	0	0	833 115	2	5	0	51	173
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	11 583	0	0	0	952 101	45	18	0	427	5 779
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9 261	0	0	0	578 403	173	19	0	1 789	28 039
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	11 108	0	0	0	45 967	17	8	0	320	2 205
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	273	0	0	0	2 254	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	33	0	0	0	196	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	52 957	0	0	0	3 128 043	59	19	0	798	11 670
Итого по женщинам	68 733	0	0	0	3 454 325	237	18	0	2 587	36 196
Итого	121 690	0	0	0	6 582 368	296	18	0	3 385	47 866

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.