

**Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «Корабел» по итогам 2020 года**


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



Москва 2021

Оглавление

1. Введение.....	4
1.1. Общие сведения.....	4
1.2. Сведения об ответственном актуарии.....	4
1.3. Сведения об организации.....	5
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
1.5. Прочие сведения	6
2. Выводы и рекомендации	7
2.1. Выводы.....	7
2.2. Рекомендации.....	8
3. Используемые данные	9
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.....	11
4.1. Применяемые пенсионные схемы.....	11
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	17
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	22
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	24
4.4.1. Ставка дисконтирования.....	24
4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности	26
4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах.....	26
4.4.4. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.....	28
4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	29
4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	30
4.4.7. Темпы роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника).....	31
4.4.8. Таблица смертности.....	31
4.4.9. Вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы.....	32

4.4.10.	Вероятность выхода на пенсию.....	33
4.4.11.	Средний срок выплаты срочной пенсии	36
4.4.12.	Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии	36
4.5.	Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	37
5.	Обязательства по собственным средствам.....	44
6.	Активы Фонда	44
6.1.	Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов	44
6.2.	Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда....	46
6.3.	Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов	47
7.	Сводные показатели по Фонду.....	49
7.1.	Актуарный баланс.....	49
7.2.	Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов	50
7.3.	Анализ влияния различных факторов.....	52
8.	Сценарий прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков	56
8.1.	Актуарный баланс	56
8.2.	Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов (в сценарии прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков).....	57
9.	Дополнительные сведения	61
	Приложение № 1	62
	Приложение № 2.....	64
	Приложение № 3.....	65
	Приложение № 4.....	67
	Приложение № 5.....	68

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» (далее – Фонд) по итогам 2020 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2020 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 22 марта 2021 года.

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

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

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

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

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН 7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004

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

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

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

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» (лицензия от 04.08.2009 № 368/2).

ОГРН: 1187800005018.

ИНН: 7838082396.

Место нахождения: 191119, г. Санкт-Петербург, Набережная Обводного канала, д. 93А.

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

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

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

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

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

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

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

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

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

1.5. Прочие сведения

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

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

В процессе выполнения работы по подготовке настоящего актуарного заключения актуарий не выявил события (Фонд не предоставил сведения о событиях), наступившие после 31.12.2020, которые существенным образом влияют на результаты актуарного оценивания, а также на возможность выполнения Фондом своих финансовых обязательств.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Выводы

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

стоимость активов Фонда - 730 400 тыс. руб.

стоимость обязательств Фонда - 598 092 тыс. руб.

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

2. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, только в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (596 612 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (498 957 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (730 400 тыс. руб.).

3. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков только в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, (в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков) с учетом кредиторской задолженности по НПО (596 827 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (498 957 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (730 400 тыс. руб.).

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

Ответственный актуарий А.К. Мансуров

подпись МП

2.2. Рекомендации

В связи с выводами, отраженными в рамках настоящего актуарного заключения, а также принимая во внимание структуру назначенных негосударственных пенсий (высокая доля получателей пожизненных негосударственных пенсий), Фонду рекомендуется на регулярной (ежемесячной) основе проводить оценку актуарных рисков (в том числе оценку актуарных рисков, связанных с возможностью более высокой ожидаемой продолжительности жизни участников, получающих пожизненную негосударственную пенсию, по сравнению с актуарными допущениями, использованными при расчете размеров указанных негосударственных пенсий) и сопоставление величины обязательств с величиной активов Фонда.

3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность за 2020 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (по пенсионным резервам);
- документы о распределении дохода за 2020 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2020.

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по этим показателям (более подробно отражено по тексту актуарного заключения).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- прогноз инфляции (Economist Intelligence Unit, прогноз от 16.12.2020);
- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru/>, раздел «Котировки»);

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<http://www.actuary.ru/upload/iblock/2d8/2d8a0d0852353e0243fc0cbdc3c6b41.pdf>).

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

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

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

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

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

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании; непротиворечивости сведений о среднем возрасте участников на этапе накопления и на этапе выплаты пенсии, а также размеров выплачиваемых пенсий, рассчитанных по предоставленным Фондом актуарию базам данных участников (вкладчиков) по состоянию на дату актуарного оценивания, по сравнению с соответствующими данными, использованными при

предыдущем актуарном оценивании, наличия сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам) и данным бухгалтерского учета. Существенных отклонений не установлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

По состоянию на дату актуарного оценивания договоры НПО заключены в рамках редакции Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 07.07.2020 (протокол № 1/2020-2021) и зарегистрированной Банком России 17.08.2020, и в рамках редакции Пенсионных правил, утвержденной Советом Фонда 29.05.2009 (протокол № 7) и зарегистрированной Федеральной службой по финансовым рынкам 04.08.2009.

По комментариям, полученным от Фонда, по состоянию на дату актуарного оценивания Фонд не имел заключенных договоров НПО в рамках редакции Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 22.11.2019 (протокол № 3/2019-2020) и зарегистрированной Банком России 23.12.2019.

Редакцией Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 07.07.2020 (протокол № 1/2020-2021) и зарегистрированной Банком России 17.08.2020, предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательно-страховая (наследование только в период накопления), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

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

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расторжение договора НПО допускается только в период накопления, в период выплаты негосударственной пенсии расторжение договора НПО не допускается. Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности и части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента зависит от срока действия пенсионного договора: до трех лет – 0,3; от трех лет до пяти лет – 0,5; свыше пяти лет – 0,8. При определении размера выкупной суммы, выплачиваемой правопреемникам участника (вкладчика) в период накопления, размер понижающего коэффициента принимает значение равное единице независимо от срока действия договора.

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

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная (наследование в период накопления и в период выплаты негосударственной пенсии), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается договором НПО (от 3 до 10 лет).

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

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расторжение договора НПО допускается в период накопления и в период выплаты негосударственной пенсии. Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента зависит от срока действия пенсионного договора: до трех лет – 0,3; от трех лет до пяти лет – 0,5; свыше пяти лет – 0,8. При определении размера выкупной суммы, выплачиваемой правопреемникам участника (вкладчика), размер

понижающего коэффициента принимает значение равное единице независимо от срока действия договора.

Пенсионная схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая (схемой наследование не предусматривается), предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается распорядительным письмом вкладчика согласно условиям договора НПО (пожизненно или в течение установленного периода).

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться по солидарному пенсионному счету.

Также при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника по пенсионной схеме № 1 или № 2. В этом случае порядок наследования определяется выбранной участником пенсионной схемой № 1 или № 2.

Расчет размера выкупной суммы вкладчику осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии и переводов средств с солидарного пенсионного счета на именные пенсионные счета. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента зависит от срока действия пенсионного договора: до трех лет – 0,3; от трех лет до пяти лет – 0,5; свыше пяти лет – 0,8.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат, фондируемая, сберегательно-страховая (наследование в период накопления), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии устанавливается договором НПО.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расторжение договора НПО допускается только в период накопления, в период выплаты негосударственной пенсии расторжение договора НПО не допускается. Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента зависит от срока действия пенсионного договора: до трех лет – 0,3; от трех лет до пяти лет – 0,5; свыше пяти лет – 0,8. При определении размера выкупной суммы, выплачиваемой правопреемникам участника (вкладчика), размер понижающего коэффициента принимает значение равное единице независимо от срока действия договора.

Указанной редакцией Пенсионных правил предусмотрено, что минимальный размер дохода от размещения средств пенсионных резервов, подлежащего начислению на индивидуальный и солидарный пенсионный счет, рассчитывается исходя из ставки доходности не более 1% годовых и устанавливается пенсионным договором.

Редакцией Пенсионных правил, утвержденной Советом Фонда 29.05.2009 (протокол № 7) и зарегистрированной Федеральной службой по финансовым рынкам 04.08.2009, предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательно-страховая (наследование только в период накопления), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

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

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной и ежеквартальной.

Расторжение договора НПО допускается только в период накопления, в период выплаты негосударственной пенсии расторжение договора НПО не допускается. Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности и части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается

при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента устанавливается Фондом.

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

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, сберегательная (наследование в период накопления и в период выплаты негосударственной пенсии), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается договором НПО (от 3 до 10 лет).

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

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной, ежеквартальной, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Расторжение договора НПО допускается в период накопления и в период выплаты негосударственной пенсии. Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставки доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента устанавливается Фондом.

Пенсионная схема № 3. С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая (схемой наследование не предусматривается), предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается распорядительным письмом вкладчика согласно условиям договора НПО (пожизненно или в течение установленного периода).

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной и ежеквартальной.

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться по солидарному пенсионному счету.

Также при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника по пенсионной схеме № 1 или № 2. В этом случае порядок

наследования определяется выбранной участником пенсионной схемой № 1 или № 2.

Расчет размера выкупной суммы вкладчику осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставке доходности, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставке доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента устанавливается Фондом.

Пенсионная схема № 4. С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат, финансируемая, сберегательно-страховая (наследование в период накопления), предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии устанавливается договором НПО.

Периодичность выплат негосударственных пенсий может быть ежемесячной и ежеквартальной.

Расчет размера выкупной суммы осуществляется исходя из суммы пенсионных взносов, дохода по гарантированной ставке доходности, части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставке доходности, за вычетом произведенных выплат негосударственной пенсии. Размер части дохода, рассчитанного по ставке доходности сверх гарантированной ставке доходности, который учитывается при выплате выкупной суммы, зависит от понижающего коэффициента. Размер понижающего коэффициента устанавливается Фондом.

Указанной редакцией Пенсионных правил предусмотрено, что минимальный размер дохода от размещения средств пенсионных резервов, подлежащего начислению на индивидуальный пенсионный счет, рассчитывается исходя из ставки доходности 4% годовых (далее – гарантированная ставка доходности).

Согласно предоставленным Фондом сведениям по состоянию на дату актуарного оценивания Фонд имел заключенные договоры НПО только в рамках указанной редакции Пенсионных правил: по пенсионной схеме № 1, по пенсионной схеме № 2 и по пенсионной схеме № 3.

Согласно предоставленным Фондом сведениям по состоянию на дату актуарного оценивания Фонд не имел заключенные договоры НПО по пенсионной схеме № 4.

4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

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

Объемы поступающих пенсионных взносов моделировались по каждому участнику, которому на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, исходя из среднего объема поступающих в Фонд пенсионных взносов (в расчете на год), а также ожидаемых темпов роста пенсионных взносов. Средний объем поступающих в Фонд пенсионных взносов (в расчете на год) рассчитывался по каждому участнику исходя из предоставленных Фондом сведений о поступивших пенсионных взносах за период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2020 года включительно. Предполагалось, что уплата пенсионных взносов производится с периодичностью один раз в год до достижения участником среднего возраста выхода на пенсию.

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

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

При расчете размеров выплат, производимых при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, предполагалось, что размер понижающего коэффициента равняется единица (соответствует сценарию, при котором размер выкупной суммы включает полную величину дохода, отраженного на пенсионном счете). Применение предположения о размере понижающего коэффициента в размере единица связано с тем, что эффект влияния указанного предположения на величину пенсионных

обязательств менее уровня существенности, установленного для целей настоящего актуарного заключения.

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, вкладчиками (в расчете на один пенсионный счет), а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных негосударственных пенсий (размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации. По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, расчет размера назначаемой негосударственной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника на дату достижения среднего возраста выхода на пенсию, а также с учетом среднего срока, на который назначается Фондом срочная негосударственная пенсия.

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

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

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

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

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

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

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

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

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

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

В результате проведённого анализа на основе предоставленных Фондом данных было выявлено, что для всех пенсионеров Фонда (за исключением одного пенсионера) установлена ежемесячная периодичность выплаты пенсии, что в совокупности с проведённым анализом распределения совокупного потока выплат по договорам НПО позволяет сделать вывод о равномерности распределения выплат по календарным периодам. Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного

оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока. Указанный расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:

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

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

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

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена срочная негосударственная пенсия;
- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия;
- остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), и которые могут направляться на финансирование назначений срочных негосударственных пенсий.

Согласно предоставленным Фондом данным к страховым договорам относятся:

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена пожизненная негосударственная пенсия;
- остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), и которые могут направляться на финансирование назначений пожизненных негосударственных пенсий.

Группы договоров НПО, формирующих страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, являются для целей настоящего актуарного

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

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

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

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

Величина обязательств по участнику i рассчитывается по формуле:

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

где

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

${}_{\tau}C_i$ – величина пенсионных взносов по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}P_i$ – объем выплат негосударственной пенсии по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}D_i$ – выплаты по смерти по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_{\tau}L_i$ – выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_{\tau}E_i$ – величина сопутствующих расходов по участнику i в дату τ ;

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

${}_{\tau}W_i^C$ – вероятность возникновения денежного потока пенсионных взносов ${}_{\tau}C_i$ по участнику i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^P$ – вероятность возникновения денежного потока выплат негосударственной пенсии ${}_{\tau}P_i$ по участнику i в дату τ ;

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

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

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

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

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

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

где

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

r^G – ставка дисконтирования денежных потоков.

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

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

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

где

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

- показатель Y: величина, рассчитываемая в порядке аналогичном порядку определения стоимости обязательств по НПО с тем исключением, что не учитываются денежные потоки, связанные с сопутствующими расходами, а расчет дисконтирующего множителя производится исходя из показателей вида $\frac{1}{(1+r^G \cdot (1-\gamma))}$ (γ - доля дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемая на формирование собственных средств Фонда) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{(1+r^G)}$ как при определении стоимости обязательств по НПО)⁴.

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

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

⁵ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

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

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

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

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, объёмы торгов по которым

существенны и которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее трех лет, представлены в таблице 4.4.1.1.

Таблица 4.4.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 30.12.2020)	Дюрация (по Макколею), лет (на 30.12.2020)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				30.12.2020	29.12.2020	28.12.2020	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	12.2	8.3	6.29	6.30	6.34	6.3

В ближайшей окрестности даты актуарного оценивания доходность к погашению облигаций находится в интервале 6.29%-6.34%. Для дальнейшего анализа было использовано медианное значение 6.3%, которое также соответствует среднему значению в диапазоне.

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

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведенным расчётам, составляет около 0.6% от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

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

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2020 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению) составил около 0.3%.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 5.4% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (6.3% - 0.6% - 0.3%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁶) ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 6,18% годовых.

4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности

В целях обеспечения согласованности актуарных предположений ожидаемая ставка инвестиционной доходности принимается равной ставке дисконтирования и составила на дату актуарного оценивания 5.4% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с этим, а также принимая во внимание факт изменения ставки дисконтирования по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату, ожидаемая ставка инвестиционной доходности также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ожидаемая ставка инвестиционной доходности составила 6,18% годовых.

4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

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

Для установления предположения о величине отчислений на формирование собственных средств и отчислений на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, (собственных средств) страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2015-2020 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

⁶ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2019).

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

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение указанного периода (2015-2020 гг.) Фонд направлял в среднем ежегодно на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, (собственных средств) около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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

Также анализ предоставленных Фондом данных показал, что в течение 2015-2017 гг. Фонд обеспечивал начисление дохода на пенсионные счета участников (вкладчиков) по минимально возможной ставке доходности, равной гарантированной ставке доходности (либо по ставке, не существенно превышающей указанный гарантированный уровень), а оставшуюся часть дохода от размещения средств пенсионных резервов вынужден был направлять на формирование страхового резерва для обеспечения покрытия убытка от размещения средств пенсионных резервов в прошлые годы. По итогам распределения дохода от размещения средств пенсионных резервов в 2017 году Фонд обеспечил полное покрытие убытка от размещения средств пенсионных резервов в прошлые годы. В связи с этим при установлении предположения о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, целесообразно руководствоваться соответствующими данными Фонда за периоды после 2017 года (т.е. учитывать периоды за 2018-2020 гг., в которых у Фонда отсутствовал непокрытый убыток от размещения средств пенсионных резервов).

Согласно предоставленным Фондом данным, на формирование страхового резерва в течение 2018-2020 гг. Фонд в среднем направлял около 8% дохода от размещения средств пенсионных резервов⁷.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, принималось равным 8% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). В связи

⁷ В течение периода 2018-2020 гг. Фонд в среднем ежегодно направлял на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности, (собственных средств) около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов, что также соответствует соответствующему показателю, определенному по данным периода 2015-2020 гг.

с увеличением длительности анализируемого периода времени предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. По состоянию на предыдущую отчетную дату размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, составлял 10% от дохода от размещения средств пенсионных резервов.

На дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 4,16% ($5,4 \% - 5,4 \% \times 0,15 - 5,4 \% \times 0,08$) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением ожидаемой ставки инвестиционной доходности по сравнению с предыдущей отчетной датой, а также в связи с изменением предположения о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, по сравнению с предыдущей отчетной датой, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составляло 4,64%.

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

Согласно предоставленным Фондом историческим данным (2012-2020 гг.), Фонд не производит индексацию размеров негосударственных пенсий за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Пенсионные правила, а также договоры негосударственного пенсионного обеспечения не содержат обязанность для Фонда проводить индексацию размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.

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

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

4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением негосударственного пенсионного обеспечения, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за три года, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2020 гг.). В течение указанного периода не было выявлено аномальных изменений размеров расходов Фонда, не выявлено событий, оказавших существенное влияние на состав и структуру расходов, реструктуризация Фонда не проводилась, структура и объём клиентского портфеля не претерпели существенных изменений. Динамика общего объёма расходов в целом соответствует ожидаемым тенденциям с учётом изменения общих экономических условий и параметров деятельности Фонда.

На основании проведённого анализа, а также принимая во внимание инфляционные характер роста сопутствующих расходов, актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2020 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2020 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за трехлетний период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое занижение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств, а также средней численности участников Фонда в течение 2020 года. Средняя численность участников (вкладчиков) Фонда в течение 2020 года рассчитывалась как среднее арифметическое численности участников (вкладчиков) Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания и численности участников (вкладчиков) Фонда по состоянию на предыдущую отчетную дату.

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

Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 20 400 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, соответствующее предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату соответствующее предположение составляло 18 636 руб.

4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2012 года по 2020 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени⁸. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Источник данных прогнозных темпов инфляции - Economist Intelligence Unit (прогноз от 16.12.2020). На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4,0%.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4,0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции согласно данным Economist Intelligence Unit по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также

⁸ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4,1% годовых.

4.4.7. Темпы роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника)

Для установления по состоянию на дату актуарного оценивания предположения о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) были проанализированы темпы изменения средних величин годовых пенсионных взносов (в расчете на одного участника) за период с 2014 года по 2020 год включительно.

Результаты указанного анализа свидетельствуют об отсутствии устойчивой тенденции (т.е. на протяжении всего рассматриваемого периода времени) увеличения либо снижения средних величин годовых пенсионных взносов (в расчете на одного участника).

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) установлено в размере 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

4.4.8. Таблица смертности

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные. В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем⁹.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

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

⁹ <http://www.actuary.ru/upload/iblock/2d8/2d8a0d0852353e0243fe0cbdc3c6b41.pdf>

4.4.9. Вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы

Согласно сведениям, полученным от Фонда, право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы имеют участники по договорам НПО с физическими лицами.

В связи с недостаточностью статистических данных вероятность расторжения договоров НПО с физическими лицами с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась вне зависимости от страхового стажа, возраста и пола физического лица. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Согласно предоставленным Фондом данным на этапе накопления у Фонда имеются участники только по пенсионной схеме № 2 (договоры НПО с физическими лицами). В связи с этим предположение о вероятности расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии устанавливалось только по пенсионной схеме № 2.

Вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2 рассчитывалась как среднее арифметическое следующих показателей:

- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2020 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2019 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2018 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2017 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2016 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2015 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2014 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2013 году (по пенсионной схеме № 2);
- темпы расторжения договоров НПО с физическими лицами в 2012 году (по пенсионной схеме № 2).

Темп расторжения договоров НПО с физическими лицами за один календарный год рассчитывался как отношение числа расторжений договоров НПО с физическими лицами за этот календарный год по пенсионной схеме № 2 на этапе накопления к числу участников по договорам

НПО с физическими лицами на этапе накопления по пенсионной схеме № 2 на конец года, предшествующего календарному году.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2 составила 0,038 (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2 составила 0,042.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2 принималась равной нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение сформировано на основании статистических данных Фонда (2012-2020 гг.), свидетельствующих о крайне несущественной вероятности расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2.

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с физическим лицом с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 2) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.10. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2012 года до даты актуарного оценивания средний возраст выхода на пенсию составляет 68 лет для мужчин и 66 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины) (далее – исторический средний возраст выхода на пенсию). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющих в Фонде, исторический средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности).

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение общеустановленного пенсионного возраста.

График повышения общеустановленного пенсионного возраста после даты актуарного оценивания согласно требованиям законодательства представлен в таблице 4.4.10.1 (далее – новый пенсионный возраст).

Таблица 4.4.10.1. График повышения общеустановленного пенсионного возраста

Повышение пенсионного возраста			
год повышения	год рождения	Возраст	год назначения пенсии
Женщины			
2021	1966	58	2024
2022	1967	59	2026
2023	1968	60	2028
Мужчины			
2021	1961	63	2024
2022	1962	64	2026
2023	1963	65	2028

Исторический средний возраст выхода на пенсию не менее нового пенсионного возраста (вне зависимости от года рождения и пола участника).

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания средний возраст выхода на пенсию принимался равным историческому среднему возрасту выхода на пенсию: 68 лет для мужчин и 66 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющихся в Фонде, предположение о среднем возрасте выхода на пенсию устанавливалось вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 68 лет (для мужчин) и 66 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

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

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 68 лет (мужчины) и 66 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 68 лет (мужчины) и 66 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 68 лет (мужчины) и 66 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 68 лет (мужчины) и 66 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 68 лет (мужчины) и 66 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

Для мужчин предположение о вероятностях выхода на пенсию не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени предположение о вероятностях выхода на пенсию для женщин изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату для женщин устанавливались следующие предположения о вероятностях выхода на пенсию:

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 65 лет:
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 65 лет составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте 65 лет составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 65 лет составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 65 лет:
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;

- вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

4.4.11. Средний срок выплаты срочной пенсии

Средний срок выплаты срочной пенсии рассчитывается как средний срок выплаты срочной пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение периода с начала 2012 года до даты актуарного оценивания.

По состоянию на дату актуарного оценивания средний срок выплаты срочной пенсии составил 5 лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

4.4.12. Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность назначения срочной негосударственной пенсии принималась равной 100% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (т.е. предполагается, что при назначении в прогнозом периоде негосударственной пенсии участникам, которые на дату актуарного оценивания находятся на этапе накопления, устанавливается только срочная (не пожизненная) негосударственная пенсия).

Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии установлена в указанном размере в силу следующего.

Согласно предоставленным Фондом данным на дату актуарного оценивания на этапе накопления у Фонда имеются участники только по пенсионной схеме № 2 по договорам с физическими лицами. По указанной пенсионной схеме предусмотрена выплата срочной негосударственной пенсии.

Также анализ предоставленных Фондом данных (за период с начала 2012 года до даты актуарного оценивания) показал, что участникам в течение указанного периода времени по договорам НПО с физическими лицами назначалась только срочная негосударственная пенсия (т.е. указанные участники по договорам НПО с физическими лицами при назначении негосударственной пенсии не переходили на пенсионную схему, предусматривающую назначение пожизненной негосударственной пенсии).

Предположение о вероятности назначения срочной негосударственной пенсии не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

Таблица 4.5.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	29 549	29 621
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	14 543	14 614
3	Страховые договоры, всего	565 352	565 352
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	540 569	540 569

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 1 646 тыс. руб. (на 6%).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 84 333 тыс. руб. (на 18%).

Изменение стоимости обязательств по НПО (отдельно по страховым договорам и по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 4.5.2.

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

Наименование показателя	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	27 903	481 019
2. Пенсионные взносы	3 890	44 882
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-6 638	-57 058
4. Процентные расходы	1 724	29 727
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	1 024	43 488
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	1 633	22 978
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	0	0
8. Прочее	13	316
9. Обязательства на конец отчетного периода	29 549	565 352

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам, по которым имеются на дату актуарного оценивания обязательства по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100% (пенсионная схема № 1, пенсионная схема № 2 и пенсионная схема № 3).

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

Таблица 4.5.3. Результаты проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	29 549
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	23 869
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	5 680
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	565 352
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	434 193
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	131 159

Обязательства Фонда не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по НПО превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, как по страховым договорам, так и по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда также были не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Объем возможной недооценки обязательств по НПО показан в таблице 4.5.4.

Таблица 4.5.4. Объем возможной недооценки обязательств по НПО (тыс. руб.)

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	5 752
Страховые договоры	131 159

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.5.5.

Таблица 4.5.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	65 671	109 834	88 407	332 628	596 540

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

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

В таблице 4.5.5 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по НПО. С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

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

Анализ чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений проводился отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной

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

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в таблицах 4.5.6-4.5.7 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по НПО ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО.

В таблицах 4.5.6-4.5.7 ниже не отражен эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2020, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	29 549			
Смертность +10% *	29 555	6	0.02%	Нет
Смертность -10% *	29 542	-7	-0.02%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	28 565	-984	-3%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	30 625	1 076	4%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	30 267	718	2%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	28 832	-717	-2%	Нет

Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	29 823	274	1%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	29 293	-256	-1%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	30 336	787	3%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	28 827	-722	-2%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	29 574	25	0.1%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	29 549	0	0.0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	29 439	-110	-0.4%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	29 671	122	0.4%	Нет

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

Таблица 4.5.7. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2020, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	565 352			
Смертность +10%	545 129	-20 223	-4%	Нет
Смертность -10%	587 410	22 058	4%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	529 524	-35 828	-6%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	606 150	40 798	7%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	585 790	20 438	4%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	544 915	-20 437	-4%	Нет

Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	584 121	18 769	3%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	548 799	-16 553	-3%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	565 352	0	0%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	565 352	0	0%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	587 807	22 455	4%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	565 352	0	0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	565 352	0	0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	565 352	0	0%	Нет

5. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 1 480 тыс. руб.

6. Активы Фонда

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

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

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

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

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства. В состав активов не включались активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Фонда.

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

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

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

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

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

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

6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Группировка активов производится единообразно для всех видов деятельности Фонда. В рамках группировки проводится выделение следующих классов активов: «денежные средства», «депозиты», «акции», «ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные», «облигации хозяйственных обществ», «инвестиционные паи», «недвижимость и ипотечные ценные бумаги», «прочие вложения», «дебиторская задолженность». Требования пункта 4.2.2 ФСАД Активы о группировке активов с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющих обязательств и их структуры, а также иных факторов для целей настоящего актуарного заключения не применялись.

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

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2020 приведена в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	291	291
2	Депозиты	149 193	149 193
3	Акции	1 489	1 489
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	114 291	114 291
5	Облигации хозяйственных обществ	233 605	233 605
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	88	88
	Итого	498 957	498 957

Кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных резервов характеризуются низким уровнем (в связи с тем, что существенную долю инвестиционного портфеля составляют ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные, облигации надежных отечественных эмитентов, депозиты в кредитных организациях с высоким кредитным рейтингом).

Рыночные риски также можно охарактеризовать как низкие (так как доля наиболее волатильного сегмента финансового рынка, представленного акциями надежных отечественных эмитентов, составляет крайне ограниченный объем в структуре инвестиционного портфеля пенсионных резервов (менее 0,3% балансовой стоимости)).

Существенных рисков в отношении активов пенсионных резервов не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2020 приведена в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	410	408
2	Депозиты	136 275	87 951
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	142 976	142 976
5	Облигации хозяйственных обществ	0	0
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	3 019	32
9	Дебиторская задолженность	238	76
	Итого	282 918	231 443

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

Кредитные риски инвестиционного портфеля собственных средств можно охарактеризовать как низкие (в связи с тем, что существенную долю инвестиционного портфеля составляют ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные, депозиты в высокорейтинговых кредитных организациях).

Акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле собственных средств.

Существенных рисков в отношении активов собственных средств не установлено.

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

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

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении

методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актуарного заключения также не применимы.

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

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

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов отдельно по НПО и собственным средствам указаны в таблицах 6.3.1-6.3.2.

Таблица 6.3.1. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	171 975	146 392	64 633	115 957	498 957

Таблица 6.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по собственным средствам	134 789	37 839	56 061	2 754	231 443

7. Сводные показатели по Фонду

7.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда указан в таблице 7.1.1.

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	498 957
1.2. Активы, в которые размещены собственные средства	231 443
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	594 973
2.2. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	3 119
III. Всего активов	730 400
IV. Всего обязательств	598 092

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

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

Объем возможных недооценок обязательств по НПО в размере 136 911 тыс. руб. не превышает величину капитала Фонда, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенную на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания. Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания, составляет 269 220 тыс. руб.

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО, указано в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	171 975	146 392	64 633	115 957	498 957
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	65 671	109 834	88 407	332 628	596 540
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	106 304	36 558	-23 774	-216 671	-97 583
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	106 304	142 862	119 088	-97 583	-97 583

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств в целом по Фонду, указано в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	306 764	184 231	120 694	118 711	730 400
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	67 151	109 834	88 407	332 628	598 020
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	239 613	74 397	32 287	-213 917	132 380
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	239 613	314 010	346 297	132 380	132 380

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

Сопоставление активов и обязательств в целом по Фонду по срокам реализации показывает:

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

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

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

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). Такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов, связанным со снижением доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды и получением дохода от инвестирования ниже, чем необходимо для

обеспечения платёжеспособности Фонда. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

При этом анализ данных по таблице 7.2.1 показывает, что величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, на конец временного интервала нарастающим итогом, меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств по НПО, оцененная на конец временного интервала нарастающим итогом.

В связи с этим Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, только в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (596 612 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (498 957 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (730 400 тыс. руб.).

7.3. Анализ влияния различных факторов

Анализ чувствительности общей стоимости обязательств Фонда отражен в таблице 7.3.1.

Таблица 7.3.1. Чувствительность стоимости обязательств к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2020

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	594 901		
Смертность +10%	574 684	-20 217	-3%
Смертность -10%	616 952	22 051	4%
Ставка дисконтирования +1 п.п.	558 089	-36 812	-6%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	636 775	41 874	7%
Сопутствующие расходы +10%	616 057	21 156	4%

Сопутствующие расходы - 10%	573 747	-21 154	-4%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	613 944	19 043	3%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	578 092	-16 809	-3%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	595 688	787	0.1%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	594 179	-722	-0.1%
Индексация размера пенсий +1п.п.	617 381	22 480	4%
Индексация размера пенсий - 1п.п.	594 901	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	594 791	-110	-0.02%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	595 023	122	0.02%

В Фонде имеется высокая (существенно выше средних уровней, наблюдаемых в деятельности негосударственных пенсионных фондов по данным актуария) величина сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год). В связи с этим Фонд потенциально подвержен рискам невозможности финансирования в полном объеме расходов, производимых за счет собственных средств, при наступлении стрессовых событий (например, в случаях, при которых будет наблюдаться невысокая (отрицательная) доходность размещения средств пенсионных резервов в течение определенного периода времени, либо в случаях высоких темпов инфляции, являющихся одним из потенциальных механизмов роста сопутствующих расходов).

В долгосрочной перспективе основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками и вкладчиками, является демографический (средняя продолжительность жизни пенсионеров будет превышать среднюю продолжительность жизни пенсионеров согласно применяемой Фондом таблице смертности), финансовый (начисление дохода на гарантированном уровне) и операционный (высокая величина сопутствующих расходов Фонда на обслуживание договоров негосударственного пенсионного обеспечения).

В кратко и среднесрочной перспективах основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками и вкладчиками, является финансовый (начисление дохода на гарантированном уровне) и операционный (высокая величина сопутствующих расходов Фонда на обслуживание договоров негосударственного пенсионного обеспечения).

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

К финансовым рискам, способным в долгосрочной перспективе повлиять на способность Фонда выполнять свои платёжные обязательства, относится также риск несогласованности активов и обязательств по срокам реализации. В более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам. В более поздние периоды имеет место обратная тенденция. Такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов, связанным со снижением доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды и получением дохода от инвестирования ниже, чем необходимо для обеспечения платёжеспособности Фонда. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным осуществлять на регулярной основе мониторинг демографических рисков, обеспечивать мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам реализации, проводить мероприятия по недопущению увеличения роста сопутствующих расходов, а также наращивать размер страхового резерва и собственных средств, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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

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

- превышение темпов роста сопутствующих расходов по сравнению с уровнями, установленными для целей настоящего актуарного оценивания (например, в связи с ухудшением экономической конъюнктуры, приводящее к ускоренному росту индекса потребительских цен, либо в связи с изменением законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов, которое может привести к росту

расходов, финансируемых за счет собственных средств для обеспечения соответствия законодательным требованиям);

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

По информации Фонда событий после даты актуарного оценивания, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило. Актуарий не выявил события, связанные исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов настоящего актуарного оценивания.

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 34 850 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва¹⁰.

В связи с тем, что стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности в отношении пенсионных резервов не покрывается активами пенсионных резервов, фактический размер страхового резерва является недостаточным для исполнения принятых Фондом пенсионных обязательств.

Фонду рекомендуется поддерживать размер страхового резерва на уровне, обеспечивающем покрытие активами пенсионных резервов, стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало аналогичную рекомендацию о поддержании Фондом размера страхового резерва на уровне, обеспечивающем покрытие активами пенсионных резервов, стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности. Фонд обеспечил пополнение страхового резерва за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов в 2020 году. Однако соответствующая рекомендация не выполнена.

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

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об осуществлении на регулярной основе мониторинга соответствия активов и обязательств по срокам реализации. По информации, полученной от Фонда, Фонд проводил в течение отчетного периода соответствующие мероприятия в рамках указанной рекомендации.

¹⁰ Размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года (приказ Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008).

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об осуществлении на регулярной основе мониторинга демографических рисков. По информации, полученной от Фонда, Фонд ежегодно (один раз в год) проводит оценку демографических рисков. В связи с этим соответствующая рекомендация может считаться исполненной Фондом.

Однако в связи с выводами, отраженными в рамках настоящего актуарного заключения (раздел 2.1 «Выводы» настоящего актуарного заключения), Фонду рекомендуется с большей периодичностью (ежемесячно) проводить оценку актуарных рисков (в том числе оценку актуарных рисков, связанных с возможностью более высокой ожидаемой продолжительности жизни участников, получающих пожизненную негосударственную пенсию, по сравнению с актуарными допущениями, использованными при расчете размеров указанных негосударственных пенсий) и сопоставление величины обязательств с величиной активов Фонда.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию о проведении мероприятий по недопущению увеличения роста сопутствующих расходов. Величина сопутствующих расходов увеличилась по сравнению с предыдущей отчетной датой, соответствующая рекомендация не выполнена.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, Фонду указывалось на необходимость принятия мер по наращиванию размера страхового резерва и собственных средств, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов. Фонд обеспечил пополнение страхового резерва и собственных средств за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов в 2020 году. В связи с этим соответствующая рекомендация может считаться исполненной Фондом.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, не содержало других рекомендаций, кроме указанных выше.

8. Сценарий прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков

8.1. Актuarный баланс

Величина обязательств в сценарии, при котором в Фонд прекращают поступать пенсионные взносы по негосударственному пенсионному обеспечению, представлена в таблице 8.1.1.

Таблица 8.1.1. Величина обязательств в сценарии, при котором в Фонд прекращают поступать пенсионные взносы, по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2020 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	29 765	29 836
2	Страховые договоры	565 352	565 352

Актуарный баланс по Фонду в сценарии, при котором в Фонд прекращают поступать пенсионные взносы, представлен в таблице 8.1.2.

Таблица 8.1.2. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	498 957
1.2. Активы, в которые размещены собственные средства	231 443
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	595 188
2.2. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	3 119
III. Всего активов	730 400
IV. Всего обязательств	598 307

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

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

8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов (в сценарии прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков)

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств,

связанных с исполнением обязательств фонда по НПО, указано в таблице 8.2.1.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	171 975	146 392	64 633	115 957	498 957
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	66 249	110 234	88 691	331 582	596 756
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	105 726	36 158	-24 058	-215 625	-97 799
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	105 726	141 884	117 826	-97 799	-97 799

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

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

Таблица 8.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	306 764	184 231	120 694	118 711	730 400
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	67 729	110 234	88 691	331 582	598 236

3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	239 035	73 997	32 003	-212 871	132 164
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	239 035	313 032	345 035	132 164	132 164

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

Сопоставление активов и обязательств в целом по Фонду по срокам реализации показывает:

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

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

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

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

При этом анализ данных по таблице 8.2.1 показывает, что в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков, величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов

по НПО, на конец временного интервала нарастающим итогом, меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств по НПО, оцененная на конец временного интервала нарастающим итогом.

В связи с этим Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков только в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, (в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков) с учетом кредиторской задолженности по НПО (596 827 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (498 957 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (730 400 тыс. руб.).

9. Дополнительные сведения

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

Детализация сведений по участникам (вкладчикам), предоставленных Фондом

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

1. Индивидуальные данные

В соответствии с запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) (по состоянию на 31.12.2020).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2020).

Список сведений, предоставленных Фондом по состоянию на 31.12.2020 по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия на указанную дату, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма пенсионных взносов за 2018 год», «сумма пенсионных взносов за 2019 год», «сумма пенсионных взносов за 2020 год», «доход, начисленный сверх гарантированного дохода», «сумма обязательств на 31.12.2020 по выкупной сумме», «сумма обязательств на 31.12.2020 перед правопреемниками».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2020).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, (по состоянию на 31.12.2020) следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма поступлений пенсионных взносов за период с 01.01.2020 по 31.12.2020», «сумма списаний с пенсионного счета за период с 01.01.2020 по 31.12.2020», «дата назначения негосударственной пенсии», «признак наследования (указывается «наследуется» либо «не наследуется»», «сумма обязательств на 31.12.2020 по

выкупной сумме», «сумма обязательств на 31.12.2020 перед правопреемниками», «дата последней выплаты негосударственной пенсии».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2020).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, (по состоянию на 31.12.2020) следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату (не обременённый обязательствами)».

2. Сводные (агрегированные) данные

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

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

Сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, а также отдельно по каждой пенсионной схеме) включали следующие показатели: «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2020 года», «объем пенсионных взносов (за 2020 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2020 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат наследникам (за 2020 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2020 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2020 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2020 год)», «прочие операции (за 2020 год)», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2020».

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (доходность от размещения средств пенсионных резервов в 2020 году после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию, темпы роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2012 года по 2020 год включительно и ряд других показателей, более подробно по тексту актуарного заключения).

Приложение № 2

Таблица смертности для расчета размера обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

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

Приложение № 3

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹¹

№	Половозрастная категория	Пожилинные пенсии			Срочные пенсии			Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹³
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб. ¹²		
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-	-	
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	22,8	-	-	21	-	
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	47	15,6	5	2,5	3 060	-	
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	80	11,7	16	2,6	4 214	-	
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	107	7,5	9	1,5	5 911	-	
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-	
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-	
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	38	21,8	8	3,1	1 878	-	
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	307	15,6	44	2,4	15 907	-	
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	288	9,0	3	2,0	14 083	-	

¹¹ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчётности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчёте количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остаток средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчётную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹² В составе взносов учтены пенсионные взносы участников Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания.

¹³ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме отсутствующих расходов.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹⁴

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁵	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁶
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	23	11
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	120	144
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3	159	443
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	37	5
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	8	2
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2	24	13
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2	240	167
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	-	2
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-

¹⁴ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве пенсионных счетов могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹⁵ В составе взносов учтены пенсионные взносы участников Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания.

¹⁶ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Приложение № 4

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту¹⁷

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 051
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	37 814
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	54 824
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	49 810
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	352
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	295
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	753
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	40 104
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	235 576
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	147 979

¹⁷ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков¹⁸

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 067
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	37 820
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	54 833
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	49 810
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	410
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	304
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	776
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	40 199
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	235 576
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	147 979

¹⁸ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Всего прошито и скреплено
печатью 68 листа (ов)

Мухоморов
А.К. Мансуров

