

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АВИАПОЛИС»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий


_____/Кудрин И.В./
и расшифровка подписи

Подпись

Ассоциация профессиональных актуариев
Кудрин
Иннокентий
Владимирович

<дата подписания (от руки)>
29.03.2024



Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	6
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .7	7
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	20
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	21
VII. АКТИВЫ ФОНДА	21
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	23
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	25
X. ПРИЛОЖЕНИЯ	26

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2023г.

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2024г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис»

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Актуарий является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

Свидетельство № 0030 о прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» выдано Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (протокол аттестационной комиссии № 7 от 25.06.2019г., председатель аттестационной комиссии Д.Н. Фетисов).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания, отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – Фонд)

Лицензия №194/2 выдана 16.06.2009г. ФСФР России

ОГРН 1187700022377

ИНН/КПП 7733334092 / 773301001

Место нахождения: 125424 Г. Москва, Волоколамское шоссе, д.73

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.npf-aviapolis.ru/>

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативные акты, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных actuариев, actuарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик actuарного оценивания может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного actuарного заключения.

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

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

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2022г. actuарием Кудриным Иннокентием Владимировичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 01.08.2014, регистрационный номер № 14.

Actuарное оценивание проводилось до предоставления Фондом отчетности за отчетный период в государственные надзорные органы.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Результаты actuарного оценивания активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	2 490 685
Стоимость обязательств Фонда	2 057 151

Actuарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

3. По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено.

Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

4. Проверка адекватности обязательств по договорам НПО пройдена.

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

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

6. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее нормативного, в соответствии с требованиями законодательства.

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

1) пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;

2) для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

9. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, связана с риском потери активов. Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

10. В связи с неопределенностью в отношении будущей стоимости ценных бумаг, удерживаемых Фондом, актуарий рекомендует Фонду рассмотреть вопрос об увеличении страхового резерва опережающими темпами.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2022 году содержало следующие рекомендации актуария:

11.1. «Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств». Рекомендация выполнена.

11.2. «Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, связана с риском потери активов. Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений». Рекомендация выполнена.

11.3. «В связи с неопределенностью в отношении будущей стоимости ценных бумаг, удерживаемых Фондом, из-за неблагоприятной экономической и санитарно-эпидемиологической ситуации в мире, актуарий рекомендует Фонду рассмотреть вопрос об увеличении страхового резерва опережающими темпами». Рекомендация выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

1.1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены сведения и копии документов, в том числе:

1. Пенсионные правила фонда;
2. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
3. Оборотно-сальдовая ведомость за 2021 год;
4. Информация о пенсионных договорах
 - 4.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 4.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 4.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 4.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 4.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 4.6. Структура доходов и расходов фонда
5. Сведения об использовании части дохода от размещения пенсионных резервов для формирования страхового резерва Фонда

1.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию:

1. сведения о составе активов,
2. сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов,
3. сведения о наличии обременений в отношении активов,
4. сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов,
5. результаты тестов на обесценение активов,
6. сведения о балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственных средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
3. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов

1.3. Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

2. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России)
- Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 27 октября 2023 года;
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve> и <http://www.rusbonds.ru>)
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>)

3. Предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения

4. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные об участниках, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств и собственных средств;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения.
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 1.

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

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились. Сделанные отдельные уточнения не оказывает существенного влияния на результаты расчетов.

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Фонд на отчетную дату имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил 1999, 2005, 2009 и 2012 годов. Фонд предоставил Пенсионные правила только 2012 года. Учитывая практику рынка при проведении расчетов предполагалось, что различные редакции правил не имеют различий, оказывающих существенное влияние на размер обязательств Фонда.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионная схема №№ 1996001, 2005001, 2009001, 2012001. «Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 3-х до 20-ти лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– правопреемство предусмотрено в отношении средств, учтенных на именном пенсионном счете умершего участника, как на этапе накопления, так и этапе выплаты.

Пенсионная схема №№ 2005002, 2009002, 2012002. «Индивидуальная. Сберегательно-страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.

Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$) в течение накопительного периода.
Правопреемство	– Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода.

Пенсионная схема №№ 2012003 «Коллективно-индивидуальная. Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– Пожизненно или в течение установленного срока
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором. До исчерпания средств на ИПС, но не менее 5-ти лет, или пожизненно
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных и именных пенсионных счетах с возможностью выделения с СПС на ИПС средств в пользу участника при назначении ему пенсии
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии устанавливается вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально
Выплата выкупной суммы	– В случае расторжения Вкладчик должен либо получить согласие участников на расторжение, либо выделить с СПС на ИПС суммы, обеспечивающие сформированные пенсионные права участников
Правопреемство	– Правопреемство не предусмотрено

Пенсионная схема №№ 2005004. «Индивидуальная. Сберегательная. С установленными размерами пенсионных выплат. Выплата негосударственной пенсии производится в течение определенного срока (от 3 до 20 лет)».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 3-х до 20-ти лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– Устанавливается пенсионным договором.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете
Правопреемство	– правопреемство предусмотрено в отношении средств, учтенных на именном пенсионном счете умершего участника, как на этапе накопления, так и этапе выплаты.

Представленные в разделе 4.1. настоящего актуарного заключения существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

В целях сопоставимости с отчетностью, распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года, приведены в Приложении № 3.

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого участника был выбран срок до достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

4.4.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений. При определении ставки дисконтирования учитывались ожидаемые комиссии и иные расходы, связанные с управлением активами.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

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

Исходя из установленных требований и учитывая способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (срок до погашения более 5 лет, история не менее 5 лет, объемы торгов не незначительные). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

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

среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

- гарантирование неотрицательного финансового результата;
- расходы на специализированный депозитарий и управляющие компании.

В предположении, что сумма размещаемых средств резервов равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 [Источник: <https://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,91%	11,89%	11,87%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 11,9% годовых.

Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,9%.

Таблица № 4.4.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	5,57% от дохода	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг
Вознаграждение спецдепозитарию	0,13% от суммы	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,06% от суммы	С учетом фактических значений представленных Фондом

v' – дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,13\% + 0,06\%}{11,9\%}\right) (1 - 5,57\%)} = \frac{1}{1 + (11,9\% - 0,6\% - 0,13\% - 0,06\%)(1 - 5,57\%)} = \frac{1}{1 + 10,49\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Ставка доходности размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доходности, доступной к начислению на средства РППО и страхового резерва. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка принята равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов) с учетом доли дохода, направляемой в состав собственных средств (15%).

i' – коэффициент для учета доходности к начислению на средства РППО и страхового резерва.

$$i' = 1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,13\% + 0,06\%}{11,9\%}\right) (1 - 5,57\%)(1 - 15\%) = 1 + 8,92\%$$

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование страхового резерва и собственных средств Фонда, определенные в соответствии с практикой Фонда, но не менее гарантированной ставки.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда ежегодная корректировка пенсий не предполагалась.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв фонда

По итогам 2023 года, согласно информации Фонда, отчисления в страховой резерв за счет дохода от размещения пенсионных резервов производились в объеме 19,14% от дохода. Статистика отчислений в страховой резерв за предшествующий период – нерелевантна, в связи с изменением нормативных требований к формированию страхового резерва.

Принимая во внимание необходимость формирования страхового резерва для компенсации актуарных и инвестиционных рисков в целях настоящего актуарного оценивания предполагалось, что Фонд ежегодно в страховой резерв отчисляет от дохода от размещения пенсионных резервов в объеме 19,14%.

Предположение о величине отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов строилось на основании информации о фактических отчислениях в 2023 году (первый год отчислений), что составляет 0,06% от суммы активов пенсионных резервов (в предположении, что сумма размещаемых средств резервов равна стоимости обязательств).

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как средний возраст назначения пенсии. По данным Фонда за 2021-2023 годы, эта величина для мужчин составила 66 лет, для женщин – 66 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом ожидаемого возраста выхода на пенсию.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2021 – 2023гг., как отношение количества выбывших участников в течение года к количеству участников на начало соответствующего года. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2,0%.

В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

4.3.8. Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО был проведен анализ расходов за период 2021-2023гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника) принята средняя величина удельных расходов за указанный период, что составляет 3 906 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены, также, при определении расходов на УК и специализированные депозитарий (см. пп. 4.4.1 и 4.4.2).

Величина расходов определялась, как отношение суммы общих расходов Фонда к суммарному количеству участников.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Таблица «Исходные условия для формирования вариантов развития экономики») и среднесрочному прогнозу Банка России от 27.10.2023, что составляет в 2024 году – 6%, далее - 4 %.

4.3.10. Прочие предположения

Предположения о сроках выплаты будущих пенсий для участников, которые находятся в накопительном периоде, определялись на основании продолжительности фактически выплачиваемых на отчетную дату пенсий. (Назначение этих пенсий производилось в период с 2010 по 2023 год). Срок выплаты будущих пенсий определялся как средний срок выплаты по схеме. Результат сглаживался.

Использовались следующие предположения о продолжительности будущих пенсий:

- схемы №№ 1996001, 2005001, 2005004, 2009001, 2012001, 2012003 – 5 лет;
- схемы №№ 2005002, 2009002, 2012002 – пожизненно.

При моделировании предполагалось, что при назначении будущих пожизненных пенсий применяются тарифы фонда, действовавшие на отчетную дату.

4.5.Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

4.5.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

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

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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

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

4.5.4. Анализ периодичности выплат пенсии показал, что 100% пенсий выплачиваются ежемесячно или ежеквартально. А, выплаты выкупных сумм и правопреемникам распределены в течение года. Поэтому, с учетом принципа единообразия, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты по НПО предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

4.5.5. Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

v_k –дисконтирующий множитель для года k , определенный как $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки для потоков

распределенных в течение года $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0.5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

4.5.7. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, наследуемых сумм, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

4.5.8. В соответствии с пунктом 6.1.2 ФСАД НПФ стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат.

Дополнительно, ФСАД НПФ пунктом 6.1.3. установил, что при определении стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении, в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, актуарию следует определять соответствующую стоимость в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

При этом, ст. 14.2 Федерального закона № 75-ФЗ (начиная с редакции от 28.12.2022) установил, что Фонд обязан осуществлять восполнение резерва покрытия пенсионных обязательств в случае получения отрицательного результата размещения пенсионных резервов. Указанная норма фактически означает, что Фонд несет обязанность по гарантированию сохранности средств на пенсионных счетах участников и вкладчиков в объеме равном величине этих средств.

Учитывая вышесказанное, в целях определения стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении, указанная величина принималась равной остаткам средств, учтенных на пенсионных счетах на отчетную дату.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

В связи с имеющейся неопределенностью предполагается отсутствие существенных пенсионных взносов в будущем.

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа, используемого при назначении пенсии. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для участников на этапе накопления, вероятности не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

По некоторым пенсионным схемам Правилами при расчете выкупной суммы предусмотрено использование понижающих коэффициентов, устанавливаемых Советом Фонда. Согласно информации предоставленной Фондом на практике указанные коэффициенты принимаются равными единице. Таким образом, размер выплаты при расторжении договора в целях настоящего оценивания принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из величины удельных расходов на одного участника и вероятностей дожития и не расторжения договора.

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	1 815	2 428
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	636	636
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 981 514	2 044 536
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 274 967	1 278 395
	Всего	1 983 329	2 046 964

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 250 400 тыс. руб.

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в том числе в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблице № 4.6.2. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с не персонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Таблица 4.6.2. Половозрастная структура обязательств по НПО

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	14 863	14 863
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	25 755	25 755
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	67 189	67 189
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	174 524	174 524
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	599 489	599 489
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	316 992	316 992
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	30 883	30 883
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 080	2 080
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 067	4 067
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 545	4 545
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	17 067	17 067
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	178 059	178 059
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	246 911	246 911
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	50 504	50 504
15	Итого по мужчинам	1 229 695	1 229 695
16	Итого по женщинам	503 234	503 234
17	Всего	1 732 929	1 732 929

Уровень собственного обеспечения выплат обязательств по всем участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100%.

4.7. Результаты проверки адекватности обязательств

4.7.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	1 983 329
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	2 046 950
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	2 046 964
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)	0
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	14

Проверка адекватности обязательств по договорам НПО пройдена, потому что стоимость обязательств по указанным договорам не превышает размер обязательств в отношении этих договоров, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение основных используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	ставка дисконтирования - 11,9%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 10,49%	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 8,15%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов (включая долю распределяемого на счета дохода)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к зачислению в РППО и страховой резерв – 8,92%	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к зачислению в РППО и страховой резерв – 6,93%
3	Темп роста пенсий	В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий не предполагалась.	В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий не предполагалась.
4	Отчисления в страховой резерв фонда	Предполагались отчисления в страховой резерв в размере 19,14% от дохода направляемого в пенсионные резервы.	Предполагались отчисления в страховой резерв в размере 40% от дохода направляемого в пенсионные резервы.
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 66 год, женщины – 66 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 66 год, женщины – 66 лет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.	Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.
7	Вероятности расторжения договоров НПО	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 2%	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1,6%
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Пенсионные взносы не предполагались.	Пенсионные взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	Удельная величина расходов на одного участника – 3 906 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 6% в 2024 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 3 479 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%

По сравнению с предыдущим периодом методика оценки обязательств в целом не изменилась.

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2.

Таблица 4.8.2. Изменение размера обязательств за отчетный период

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	2 036 487
Пенсионные взносы	438 721
Пенсионные выплаты	-496 445
Распределение результата инвестирования	68 341
Прочее	-150
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	10
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	-31 138
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений</i>	31 148
На отчетную дату	2 046 964

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, корректировки (изменения) модели. Величины эффекта влияния от изменения допущений и предположений и эффекта влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений больше установленного уровня существенности.

Влияние эффекта отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений в основном связано с изменением подхода к реализации п. 6.1.5 ФСАД НПФ. На предыдущую отчетную дату гарантированная сумма определялась по величине выкупных сумм на отчетную дату по данным Фонда, а на текущую отчетную дату – по величине остатков на счетах участников (в соответствии с требованием гарантии сохранности средств на пенсионных счетах).

4.9. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда

Таблица 4.9.1.

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 дисконтирования	586 925	660 565	248 767	487 072	1 983 329
Кредиторская задолженность	4 136				4 136
Всего	591 061	660 565	248 767	487 072	1 987 465

Размер стоимости обязательств на сроки до 5-ти лет определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени (с учетом дополнительных доходов и расходов).

С целью учета обязательств на солидарных пенсионных счетах, размер стоимости обязательств на срок от 5-ти лет определялся как разность между размером стоимости обязательств и размером стоимости обязательств на сроки до 5-ти лет.

4.10. Результаты анализа чувствительности

4.10.1. Оценка чувствительности проводилась разделено для деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в связи с тем, что при определении размера обязательств по этим видам деятельности использовались различные предположения.

4.10.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности расторжения договора, изменению величины сопутствующих расходов и др.). Результаты оценки чувствительности показаны по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015), так как согласно практике работы негосударственных пенсионных фондов предположения о ставке дисконтирования и вероятности смерти обычно оказывают наиболее значительное влияние на результат расчета обязательств. Кроме того, при выявлении предположений, изменение которых приводит к изменению обязательств выше уровня существенности, чувствительность обязательств к таким предположениям также показывается.

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-20 456	-70	-10
	-1 процентный пункт	21 278	78	7 263
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-423	-9	-3
	-10%	394	11	4
Отчисления в страховой резерв от дохода	Отчисления равны нулю	64 343	118	20 539

Большая чувствительность величины обязательств, отраженных в актуарном заключении, к уменьшению ставки дисконтирования, объясняется превышением ожидаемой приведенной стоимости обязательств над суммарной величиной гарантированных Фондом средств в отношении участников (см. п. 4.5.8).

4.10.3. Оценка влияния различных факторов (актуарных предположений) на результаты актуарного оценивания обязательств, отраженных в актуарном заключении, показывает, что увеличение/уменьшение указанных обязательств выше установленного уровня существенности не возникает. Также, указанная оценка показала, что при отчислениях в страховой резерв равным нулю ПАО по НПО может быть не пройдено. В остальном, рассмотренные факторы не оказывают принципиального влияния на вывод о финансовом состоянии Фонда.

4.11. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

Анализ изменения результатов актуарного оценивания в целях единообразия и корректного сравнения данных проводился путем сравнения результатов оценивания за аналогичный отчетный период – по итогам 2022 года.

4.11.1. Результат актуарного оценивания обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.11.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	1 849	2 416
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	460	460
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 951 632	2 034 071
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 128 058	1 136 267
	Всего	1 953 481	2 036 487

Изменение обязательств, отраженных в актуарном заключении, по сравнению с предыдущим периодом не превышает установленный уровень существенности.

4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по НПО, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	1 953 481
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	2 036 483
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	2 036 487
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)	0
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	4

Вывод по итогам проверки адекватности обязательств по НПО, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

- Проверка адекватности обязательств по договорам НПО пройдена, потому что стоимость обязательств по указанным договорам не превышает размер обязательств в отношении этих договоров, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по НПО изменились. Проверка адекватности обязательств в отчетном периоде пройдена.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

На дату оценивания Фонд не имел обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	6 050

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

7.1.1. Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (см. п. 6.3.4 ФСАД НПФ).

В целях построения актуарного баланса в составе активов негосударственного пенсионного фонда учитываются:

- активы пенсионных резервов;
- активы, в которые размещены собственные средства Фонда.

Активы, связанные с расчетами внутри негосударственного пенсионного фонда в целях построения актуарного баланса не учитываются.

7.1.2. Сведения о составе и стоимости активов предоставлены Фондом. В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

Балансовая и справедливая стоимость активов пенсионных резервов определялась на основании справки специализированного депозитария.

В целях настоящего актуарного заключения актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые, как правило, учитываются в соответствии с нормативными актами уполномоченного органа по ненулевой стоимости при определении стоимости собственных средств.

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

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 7.2.1. Активы по негосударственному пенсионному обеспечению

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Облигации федерального займа РФ	732 371	732 371	732 371
2	Государственные ЦБ субъектов РФ	255 119	255 119	255 119
3	Облигации предприятий и организаций	887 874	887 874	887 874
4	Денежные средства на брокерских счетах	6	6	6
5	Прочая дебиторская задолженность	672	672	672
6	Денежные средства	354 257	354 257	354 257
	Итого	2 230 299	2 230 299	2 230 299

Таблица 7.2.2. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	254 277	254 277	254 277
2	Денежные средства	6 109	6 109	6 109
	Итого	260 386	260 386	260 386

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов получены от Фонда. Фонд представил распределение в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

Таблица 7.3.1. 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	840 827	486 285	246 576	656 611	2 230 299

Таблица 7.3.2. 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	260 386	0	0	0	260 386

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	2 230 299
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	0
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	260 386
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	2 046 964
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	4 136
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	6 050
А	Всего активов (А)	2 490 685
П	Всего обязательств (П)	2 057 151

Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

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

Таблица 8.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

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	840 827	486 285	246 576	656 611	2 230 299
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	591 061	660 565	248 767	487 072	1 987 465
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	249 766	-174 280	-2 191	169 539	242 834
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	249 766	75 486	73 295	242 834	242 834

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина приведенного денежного потока от активов больше приведенной величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале менее 1-го года. Сопоставление потоков с учетом активов, поступивших в предыдущие периоды (нарастающим итогом) показывает, что величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всем временном интервале. Риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

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

Показатель, тыс. руб.	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	1 101 213	486 285	246 576	656 611	2 490 685
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования (в т.ч. кредиторская задолженность)	597 112	660 565	248 767	487 072	1 993 515
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, по Фонду в целом	504 101	-174 280	-2 191	169 539	497 170
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	504 101	329 821	327 631	497 170	497 170

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

- величина приведенного денежного потока от активов больше приведенной величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств.

- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале менее 1-го года. Сопоставление потоков с учетом активов, поступивших в предыдущие периоды (нарастающим итогом) показывает, что величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всем временном интервале. Риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

8.3. Возможная недооценка обязательств

Актуарный дефицит не установлен, но имеется риск возможной недооценки обязательств. В соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ проводится сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности и величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

Таблица 8.3.1. Сопоставление показателей, в соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ, тыс. руб.

Объем возможной недооценки обязательств по НПО	14
Объем возможной недооценки обязательств по ОПС	0
Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности	14
Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда	335 577

Из Таблицы № 8.3.1 видно, что суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности меньше величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

9.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:

3.3.8, 4.10, 6.4.6, 6.4.7, 6.5.2.

9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:

4.2.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

- Бухгалтерская отчетность.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила.
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения.
- Структура портфеля пенсионных резервов (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств за год.
- Сведения в отношении участников (с детализацией по каждому участнику).
- Сведения о размере обязательств по солидарным пенсионным счетам (с детализацией по каждому счету).

Обязательное пенсионное страхование

- Страховые правила.
- Структура портфеля пенсионных накоплений (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении суммы пенсионных накоплений за год.
- Сведения в отношении застрахованных лиц (с детализацией по каждому застрахованному лицу).

Таблица П.1.1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
	<i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i>		
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Отклонений не установлено
3.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Отклонений не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено
6.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено

Приложение № 2. Предположения о дожитии

Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx		Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	50	94 573	98 391
1	99 979	99 981	51	94 041	98 247
2	99 960	99 966	52	93 452	98 077
3	99 945	99 953	53	92 801	97 875
4	99 932	99 943	54	92 083	97 639
5	99 922	99 935	55	91 295	97 364
6	99 912	99 928	56	90 433	97 045
7	99 905	99 923	57	89 491	96 677
8	99 898	99 919	58	88 466	96 255
9	99 892	99 916	59	87 352	95 773
10	99 886	99 913	60	86 147	95 223
11	99 879	99 910	61	84 845	94 599
12	99 873	99 906	62	83 444	93 892
13	99 865	99 901	63	81 938	93 094
14	99 856	99 895	64	80 325	92 197
15	99 843	99 888	65	78 603	91 191
16	99 827	99 878	66	76 769	90 065
17	99 807	99 867	67	74 821	88 810
18	99 782	99 856	68	72 759	87 415
19	99 754	99 844	69	70 583	85 870
20	99 721	99 831	70	68 294	84 162
21	99 683	99 818	71	65 894	82 346
22	99 641	99 803	72	63 388	80 415
23	99 593	99 788	73	60 779	78 368
24	99 540	99 771	74	58 075	76 202
25	99 481	99 753	75	55 284	73 915
26	99 415	99 734	76	52 480	71 506
27	99 344	99 714	77	49 670	68 975
28	99 266	99 692	78	46 864	66 324
29	99 180	99 668	79	44 070	63 555
30	99 087	99 642	80	41 298	60 674
31	98 987	99 615	81	38 558	57 687
32	98 878	99 586	82	35 858	54 602
33	98 760	99 554	83	33 210	51 431
34	98 634	99 520	84	30 624	48 187
35	98 497	99 483	85	28 108	44 887
36	98 351	99 443	86	25 672	41 547
37	98 195	99 400	87	23 327	38 190
38	98 027	99 353	88	21 079	34 839
39	97 848	99 303	89	18 937	31 518
40	97 656	99 249	90	16 908	28 256
41	97 452	99 190	91	14 998	25 079
42	97 234	99 127	92	13 212	22 016
43	97 003	99 058	93	11 553	19 096
44	96 756	98 984	94	10 023	16 345
45	96 495	98 904	95	8 624	13 787
46	96 196	98 817	96	7 355	11 444
47	95 858	98 723	97	6 215	9 331
48	95 477	98 621	98	5 199	7 460
49	95 050	98 510	99	4 303	5 836
			100	3 521	4 455

Приложение № 3. Информация об участниках и застрахованных лицах

Таблица П.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	162	0	921
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	141	0	1 164
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	258	0	4 514
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	468	0	12 534
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 097	0	45 885
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	786	0	27 532
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	148	0	6 469
8	Женщины в возрасте до 39 лет	35	0	133
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	44	0	228
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	57	0	239
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	78	0	961
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	359	0	5 265
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	450	0	9 710
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	149	0	3 536
15	Итого по мужчинам	3 060	0	99 019
16	Итого по женщинам	1 172	0	20 072
17	Всего	4 232	0	119 090

Таблица П.3.2. Сведения об Участниках, получающих негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
		Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет	Количество	Средний оставшийся срок выплат, лет		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	1	5	0	39
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	13	5	0	705
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	105	4	0	5 145
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	579	3	0	24 799
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	3 735	3	0	158 166
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2	13	2 728	2	0	111 878
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	270	2	0	10 587
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	1	4	0	30
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	1	3	0	39
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	3	3	0	116
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	65	3	0	2 201
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	1 298	3	0	48 276
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	2 360	3	0	86 957
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	549	2	0	18 897
15	Итого по мужчинам	2		7 431		0	311 319
16	Итого по женщинам	0		4 277		0	156 515
17	Всего	2		11 708		0	467 835

Примечания к Таблицам П.3.1. и П.3.2

Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Так как, физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

Агрегация участников по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом дополнительных доходов и расходов).

Приложение № 4. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, рублей	
Стоимость обязательств фонда-участника по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, определенная по результатам актуарного оценивания (по состоянию на 31 декабря отчетного года) , рублей	
Стоимость обязательств фонда-участника по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, определенная по результатам актуарного оценивания (по состоянию на 31 декабря отчетного года) , рублей	
Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, рублей	2 046 964 182,33
Стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении, рублей	
Стоимость активов по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, рублей	2 230 299 012,44
Стоимость активов по собственным средствам фонда, отраженная в актуарном заключении, рублей	260 385 811,71
Сумма актуарного дефицита, рублей	0,00