

ОТЧЕТ

о результатах проверки актуарного заключения
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«Волга-Капитал»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



_____/Костенко Л.Н./

Подпись и расшифровка подписи

25.04.2024

Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Введение	3
2. Мнение о достоверности актуарного заключения.....	6
3. Исходные данные	7
4. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	8
5. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию	10
6. Результаты проверки стоимости активов.....	12
7. Результаты сопоставления сводных показателей по Фонду	13
Приложение 1. Основные контрольные процедуры проверки данных	14
Приложение 2. Актуарное заключение	15

1. Введение

1.1. Общие сведения

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

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее - Отчет) – 23.04.2024.

Цель составления Отчета – отражение результатов проверки актуарного заключения в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача, поставленная перед актуарием – проведение проверки актуарного заключения, составленного по результатам ежегодного обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее - Актуарное заключение).

Наименование заказчика – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее - Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Отчет подготовлен для использования заказчиком, Центральным банком Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем отчет

Костенко Лев Николаевич (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 11.02.2020, регистрационный номер № 116.

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 19.12.2019г., протокол №4. Выдано свидетельство об аттестации № 2019-12/08.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Актуарий соответствует требованиям частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», а именно: Актуарий не является акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда, не состоит с этими лицами в близком родстве или свойстве. Актуарий не состоит в штате Фонда и не является аффилированным лицом Фонда. Актуарий не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки Актуарного заключения, не привлекался Фондом для определения обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших осуществлению настоящей проверки Актуарного заключения, не привлекался Банком России для оценки величины активов и пассивов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей оценки.

1.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Ответственный актуарий)

Ответственный актуарий внесен Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14.

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 25.06.2019г., протокол № 7. Выдано свидетельство об аттестации №0030.

Ответственный актуарий является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001). Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

1.4. Сведения об Актуарном заключении

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

Дата составления Актуарного заключения – 28.03.2024

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 – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

1.5. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал»

Лицензия № 377/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 15.03.2007 года

ОГРН 1151600000980

ИНН/КПП 1660240681 / 166001001

Место нахождения: 420061, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 55Е

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.volga-capital.ru/>

1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения:

- 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 12.12.2018;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018;
- 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» (далее – Указание №4595-У)
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Закон №75-ФЗ);
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- Указание Банка России № 6009-У от 13.12.2021 «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования» (далее – Указание №6009-У).

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

1.7. Перечень процедур, реализуемых в рамках проверки:

- Проверка исходных данных для оценивания обязательств;
- Проверка учета существенных условий пенсионных схем и пенсионных договоров;
- Анализ выбора актуарных предположений;
- Анализ применяемых в рамках актуарного оценивания методов и методик;
- Анализ результатов оценивания обязательств;
- Анализ методов определения стоимости активов;
- Анализ обоснованности основных выводов.

1.8. Сведения о критериях существенности

Критерии существенности, определяющие границу отклонений сопоставляемых показателей: различия в значениях сопоставляемых показателей по модулю признаются несущественными, если указанная величина не превышает:

10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров участников и застрахованных лиц Фонда, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию №4595-У, показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию №4595-У;

5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию №6009-У), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию №6009-У), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию №4595-У.

1.9. Прочие сведения

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

В настоящем Отчете в общем случае информация, отраженная в Актуарном заключении, не воспроизводится. В связи с этим для получения полной информации о методах, предположениях и результатах актуарного оценивания настоящий Отчет должен рассматриваться совместно с Актуарным заключением.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, Актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем Отчете. В случае необходимости заказчик может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

При сопоставлении результатов, полученных в рамках проверочного расчёта, со значениями, представленными в актуарном заключении, отклонение показателей определялось следующим образом:

$$1 - \frac{\text{значение показателя, полученного в рамках проверочного расчета}}{\text{значение показателя, представленного в Актуарном заключении}}$$

2. Мнение о достоверности актуарного заключения

- 2.1. Актуарий выражает мнение, что Актуарное заключение является достоверным.
- 2.2. По мнению Актуария, представленные в Актуарном заключении выводы (результаты расчетов) об объеме финансовых обязательств могли быть получены при соблюдении установленных требований законодательства Российской Федерации, соответствующих стандартов актуарной деятельности, стандартов и правил саморегулируемой организации актуариев к актуарному оцениванию (далее – требования к актуарному оцениванию) и применению методов и предположений, указанных в Актуарном заключении.
- 2.3. Полученные Актуарием результаты в рамках проверочного расчета обязательств с применением тех же предположений и методов несущественно отличаются от представленных в Актуарном заключении.
- 2.4. Полученные Актуарием результаты в рамках проверочного расчета стоимости активов с применением тех же предположений и методов несущественно отличаются от представленных в Актуарном заключении.
- 2.5. Представленное в Актуарном заключении описание существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и рекомендации Ответственного актуария по их устранению или снижению представляются корректными.

3. Исходные данные

3.1. Актуарию для проверки были предоставлены копия Актуарного заключения, а также исходные данные и копии документов, на основе которых проводилось актуарное оценивание Фонда, в том числе:

- Пенсионные правила Фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
- Оборотно-сальдовая ведомость за 2023 год;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС:
 - Информация о пенсионных правилах и схемах
 - Информация о движении пенсионных резервов
 - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - Сведения в отношении участников по НПО.
 - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - Информация о движении пенсионных накоплений.
 - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
- Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

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

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

3.3. При проведении актуарного оценивания использовались 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/>).

3.4. Предоставленные Актуарию данные соответствуют поставленной перед Актуарием задаче - проведение проверки актуарного заключения, и достаточны для ее выполнения.

3.5. При проверке Актуарного заключения Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие пенсионные и страховые правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда и другая информация.

Данные, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены 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 перед Актуарием задачи.

У Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в полноте исходных данных для определения объема финансовых обязательств и стоимости активов. Перечень, объем и степень детализации исходных данных достаточны для проведения актуарных расчетов и формирования обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств и о возможности их выполнения.

- 3.6. Актуарием был проанализирован перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.

На основании проведенного анализа был сделан вывод, что представленный в Актуарном заключении перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, соответствует поставленной перед Ответственным актуарием задаче - проведением обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

4. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

- 4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Актуарием были проанализированы пенсионные правила Фонда, информация об участниках и вкладчиках Фонда, предоставленная Актуарию в рамках проверки Актуарного заключения, а также сведения, предоставленные Фондом об используемых пенсионных схемах.

По мнению Актуария, представленное в Актуарном заключении описание применяемых пенсионных схем и их существенных условий соответствует поставленной в Актуарном заключении задаче и требованиям к актуарному оцениванию.

- 4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

В рамках актуарного оценивания 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).

По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

- 4.3. Актуарные предположения и методы актуарного оценивания

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении использованных допущений и предположений при проведении актуарного оценивания по договорам негосударственного пенсионного обеспечения с обоснованием их выбора, в том числе в отношении:

- ставки дисконтирования;
- доходности размещения средств пенсионных резервов и ставки доходности к распределению на пенсионные счета;
- темпов роста пенсий;
- вероятности наступления пенсионных оснований;
- вероятности наступления таких событий, как смерть, и рассчитанных на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни лиц;

- ожидаемых расходов по действующим на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и их темпов роста;
- вероятности расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- периодичности, размера и сроков внесения взносов по негосударственному пенсионному обеспечению, включая предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков Фонда.

По итогам проверки выявлена техническая опечатка: коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные резервы обозначен как коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета (в коэффициенте не учтено предположение о будущих отчислениях в страховой резерв).

Иных замечаний к используемым актуарным предположениям не выявлено. Недостатков, упрощений или других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

Актуарием была проанализирована представленная в Актуарном заключении методология на предмет соответствия требованиям к актуарному оцениванию.

Представленные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, сопутствующих поступлений и выплат. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

По мнению Актуария, выбор предположений и методов не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

Набор актуарных предположений соответствует применяемым методам и является в совокупности разумным и непротиворечивым во всех существенных аспектах. Значимые взаимосвязи отражены в используемой методологии.

4.4. Результаты проверки актуарного оценивания обязательств

Актуарием был произведен проверочный расчет обязательств с применением тех же предположений и методов, которые использовались при актуарном оценивании.

Таблица №4.4.1. Отклонение стоимости обязательств, полученное в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.1. Актуарного заключения)

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в Актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	0,0%	0,0%
	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	0,2%	0,0%
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	-1,1%	-0,9%
	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-1,4%	-1,4%
	Всего	-0,9%	-0,7%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении.

Таблица №4.4.2. Отклонение стоимости обязательств, полученное в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 4.6.2. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-0,5%	-0,5%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-1,0%	-1,0%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-1,0%	-1,0%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-1,0%	-1,0%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-0,4%	-0,4%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,6%	0,6%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1,6%	1,6%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-0,4%	-0,4%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,8%	-0,8%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-1,7%	-1,7%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-2,3%	-2,3%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-1,6%	-1,6%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-0,5%	-0,5%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-0,3%	-0,3%
15	Итого по мужчинам	-0,4%	-0,4%
16	Итого по женщинам	-1,2%	-1,2%
17	Всего	-1,0%	-1,0%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении, и могут быть обусловлены особенностями расчетных моделей, дополнительными уточнениями, упрощениями или округлениями.

5. Результаты проверки стоимости обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Группировка договоров ОПС

В рамках актуарного оценивания расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы в пределах одного класса договоров (страховые договоры).

По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

5.2. Актуарные предположения и методы актуарного оценивания

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении использованных допущений и предположений при проведении актуарного оценивания по договорам об обязательном пенсионном страховании с обоснованием их выбора, в том числе в отношении:

- ставки дисконтирования;
- доходности инвестирования средств пенсионных накоплений и ставки доходности к распределению на пенсионные счета;
- темпов роста пенсий;
- вероятности наступления пенсионных оснований;

- вероятности наступления таких событий, как смерть, и рассчитанных на их основе величин, связанных с предстоящей продолжительностью жизни застрахованных лиц;
- ожидаемых расходов по действующим на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, договорам ОПС и их темпов роста;
- вероятности перехода застрахованных лиц к другому страховщику;

По итогам проверки актуарных предположений недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

Актуарием была проанализирована представленная в Актуарном заключении методология на предмет соответствия требованиям к актуарному оцениванию.

Представленные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков выплат пенсий, переводов средств к другому страховщику, выплат правопреемникам, сопутствующих поступлений и выплат. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

По мнению Актуария, выбор предположений и методов не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию. Набор актуарных предположений соответствует применяемым методам и является в совокупности разумным, непротиворечивым во всех существенных аспектах. Значимые взаимосвязи отражены в используемой методологии.

5.3. Результаты проверки актуарного оценивания обязательств

Актуарием был произведен проверочный расчет обязательств с применением тех же предположений и методов, которые использовались при актуарном оценивании.

Таблица №5.3.1. Отклонение стоимости обязательств, полученное в результате проверочного расчета, от величин, представленных в актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.1. Актуарного заключения)

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в Актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	-0,1%	0,1%
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена негосударственная пенсия	0,3%	0,7%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении.

Таблица №5.3.2. Отклонение стоимости обязательств, полученное в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении (сопоставление с данными, представленными в таблице 5.5.2. Актуарного заключения)

№	Наименование показателя	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,5%	0,5%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1,0%	1,0%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1,2%	1,2%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1,3%	1,3%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1,7%	1,7%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2,9%	2,9%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,0%	0,0%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-1,0%	-1,0%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,4%	-0,4%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-0,6%	-0,6%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-1,0%	-1,0%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,5%	-0,5%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-0,1%	-0,1%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1,4%	1,4%
15	Итого по мужчинам	0,9%	0,9%
16	Итого по женщинам	-0,7%	-0,7%
18	Всего	-0,1%	-0,1%

Выявленные расхождения не являются существенными. Отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении, и могут быть обусловлены особенностями расчетных моделей, дополнительными уточнениями, упрощениями или округлениями.

6. Результаты проверки стоимости активов

- 6.1. Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, в отношении методов и допущений, использованных при определении актуарной стоимости активов Фонда. Подход к оценке активов, использованный в актуарном заключении, соответствует требованиям, установленным текущими стандартами и законодательством.
- 6.2. При проверочном расчете актуарная стоимость активов принималась равной справедливой стоимости по данным Фонда. Результаты отклонений стоимости активов, установленные в результате проверочного расчета приведены в таблице 6.2.1.

6.2.1. Отклонения стоимости активов, полученные в результате проверочного расчета, от величин, представленных в Актуарном заключении

№	Наименование актива	Отклонение от актуарной стоимости, представленной в Актуарном заключении
1	Пенсионные резервы	0,0%
2	Пенсионные накопления	0,0%
3	Собственные средства	0,0%

Отклонений не выявлено.

7. Результаты сопоставления сводных показателей по Фонду

7.1. Актуарием было произведено сопоставление результатов, представленных в Актуарном заключении, с результатами, полученными в рамках проверочного расчета:

Таблица 7.1. Отклонения сводных показателей актуарного баланса Фонда (%).

Наименование показателя		Отклонение результатов, полученных в рамках проверочного расчета, от представленных в Актуарном заключении
A	Всего активов (A)	0,0%
П	Всего обязательств (П)	-0,2%

В рамках проверочных расчетов Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

С учетом результатов проверочного расчета Актуарий выражает мнение, что представленные в Актуарном заключении выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, а также сведения об отсутствии актуарного дефицита являются достоверными.

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

Актуарием были проанализированы сведения, представленные в Актуарном заключении, об ожидаемых поступлениях денежных средств от активов и денежных потоках, связанных с исполнением обязательств. Учитывая результаты проверочного расчета, а также высокую долю в составе пенсионных резервов и пенсионных накоплений Фонда активов рейтинговой категории «А» и выше по национальной шкале, включая ОФЗ (являются ликвидными активами), у Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в отношении результатов сопоставления денежных потоков и выводов, представленных в Актуарном заключении.

Приложение 1. Основные контрольные процедуры проверки данных

П.п.	Категория проверки	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту (не превышает предельный возраст применяемой в расчетах таблицы смертности – 100 лет)	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден
3.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Проверка на согласованность дат, продолжительности выплат пенсий, данных о размере пенсии и статусе счетов	Отклонений не выявлено. Тест пройден
4.	Проверка на полноту	НПО. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
5.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
7.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Дата рождения застрахованных лиц соответствует ожидаемому возрасту (не превышает предельный возраст применяемой в расчетах таблицы смертности - 100 лет)	Выявлено одно застрахованное лицо. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
8.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Размер назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
9.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Проверка на согласованность и адекватность дат, вида пенсии, и статуса счетов ЗЛ	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту	ОПС. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
11.	Проверка на полноту	ОПС. Сопоставление сумм обязательств по договорам об ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не выявлено. Тест пройден.

Прочие проведенные процедуры не выявили недостатков данных, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты.

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ВОЛГА-КАПИТАЛ»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий



/Кудрин И.В./

и расшифровка подписи

<дата подписания (от руки)>

28.03.2024 г.

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.....	22
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	33
VII. АКТИВЫ ФОНДА	34
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	37
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	40
X. ПРИЛОЖЕНИЯ	40

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 28.03.2024г.

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 «Волга-Капитал»

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 был заключен договор на оказание услуг по расчету метрик (показателей) для оценки Заказчиком актуарных рисков.

1.3. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее – Фонд)

Лицензия № 377/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 15.03.2007 года

ОГРН 1151600000980

ИНН/КПП 1660240681 / 166001001

Место нахождения: 420061, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 55Е

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.volga-capital.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 и обязательному пенсионному страхованию.

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	7 766 259
Стоимость обязательств Фонда	6 960 426

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.

Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию. 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. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны.

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.

7. 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.

8. 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.

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

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

9.2. «Для минимизации риска потери активов Фонд должен диверсифицировать портфели, значительно увеличить долю высоколиквидных ценных бумаг и проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений». За отчетный период Фонд увеличил ликвидность портфеля. 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. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
5. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
 - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 5.6. Информация о движении пенсионных накоплений.
 - 5.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - 5.8. Структура доходов и расходов фонда
6. 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), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным 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 и пенсионные накопления;
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 и застрахованных лицах, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений 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

В действующей редакции Пенсионных правил Фонда описано 10 пенсионных схем.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил 1999, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2008, 2010, 2017, 2023 годов.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионные схемы №№ 1999001 «Пенсионные выплаты до полного изъятия пенсионных накоплений с именного пенсионного счета участника. Периодичность и размер или периодичность и продолжительность выплат устанавливаются участником самостоятельно».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете участника
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– Размер выплат определяется в момент назначения пенсии
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– Периодичность выплат определяется в момент назначения пенсии. На практике – ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода / раз в год
Выплата выкупной суммы	– Предполагается, что выкупная сумма равна остатку средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора

Пенсионные схемы №№ 2002001, 2002011, 2003001, 2003011, 2004001, 2005001, 2006001, 2008001, 2008011, 2010001, 2017001 «С установленными размерами пенсионных взносов и продолжительностью пенсионных выплат в течение не менее одного года до исчерпания средств на именном пенсионном счете».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете, но не менее 1-го года
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/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора

Пенсионная схема №№ 2003002, 2003012, 2004002, 2005002, 2006002, 2008002, 2008012, 2010002, 2017002 «С установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами в течение срока, установленного Пенсионным договором (не менее пяти лет)».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания, либо в течение установленного срока, не менее 5-ти лет. В редакциях правил 2003-2004гг – от 2-х до 10-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/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора
Особенности реализации	В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика может переводиться Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников). Все назначенные пенсии – до исчерпания

Пенсионная схема №№ 2002003, 2003003, 2003013, 2004003, 2005003, 2006003, 2008003, 2008013, 2010003. «С установленными размерами пенсионных взносов и пожизненными пенсионными выплатами».

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/раз в полгода
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода, в соответствии с условиями пенсионного договора

Пенсионная схема №№ 2006005. «С установленными размерами пенсионных выплат в течение срока, установленного Пенсионным договором (не менее пяти лет)».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания, либо в течение установленного срока, не менее 5-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 исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– На практике правопреемство не предусматривается остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика, переводится Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников).
Особенности реализации	В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика может переводиться Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников). Все назначенные пенсии – в течение установленного срока.

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 (накоплений) 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	2,91% от дохода	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг
Вознаграждение спецдепозитарию	0,22% от суммы	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% 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:

$$v' = \frac{1}{1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,22\% + 0,05\%}{11,9\%}\right) (1 - 2,91\%)} = \frac{1}{1 + (11,9\% - 0,6\% - 0,22\% - 0,05\%)(1 - 2,91\%)} = \frac{1}{1 + 10,71\%}$$

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.

$$i' = 1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,6\% + 0,22\% + 0,05\%}{11,9\%}\right) (1 - 2,91\%)(1 - 15\%) = 1 + 9,1\%$$

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 не производились. 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 сумму не меньшую чем сумма отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов. Это предположение основано на аналогии между НПО и ОПС, в котором минимальные нормативы отчислений в РОПС и АСВ равны.

В соответствии с описанным подходом, величина отчислений в страховой резерв составляет 0,88% от дохода от размещения пенсионных резервов.

Предположение о величине отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов строилось на основании информации о фактических отчислениях в 2023 году (первый год отчислений), что составляет 0,05% 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 63 года, для женщин – 60 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 0,05%.

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.

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

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2021-2023гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 949 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены 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 и застрахованных лиц.

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 %.

4.4.10. 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 2003 по 2023 год). Срок выплаты будущих пенсий определялся как средний срок выплаты по схеме. Результат сглаживался.

Использовались следующие предположения о продолжительности будущих пенсий:

- схемы №№ 1999001, 2002001, 2002011, 2003001, 2003011, 2004001, 2005001, 2006001, 2008001, 2008011, 2010001, 2017001 – 3 года;
- схема № 2003002, 2003012, 2004002, 2005002, 2006002, 2006005, 2008002, 2008012, 2010002, 2017002 – 10 лет;
- схемы №№ 2002003, 2003003, 2003013, 2004003, 2005003, 2006003, 2008003, 2008013, 2010003 – 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 более 90% 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.

Анализ условий пенсионных правил Фонда в части расчета выкупной суммы показал, что в случае выплаты выкупной суммы в выкупную сумму не включается часть дохода, учтенного на счете. Доля удерживаемого дохода зависит от срока действия договора (при сроке действия менее 1 года удерживается 50% дохода, при сроке действия договора 3 года и более - 20%). Учитывая небольшую долю удерживаемого дохода на основной продолжительности горизонта прогнозирования, размер выплаты при расторжении договора 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	244 100	285 274
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	196 166	228 568
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 484 094	1 490 455
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	917 516	917 516
	Всего	1 728 194	1 775 729

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 149 848 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	18 473	18 473
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	45 280	45 280
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	41 132	41 132
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	55 288	55 288
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	173 739	173 739
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	97 233	97 233
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4 536	4 536
8	Женщины в возрасте до 39 лет	15 147	15 147
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	16 894	16 894
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	36 619	36 619
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	102 367	102 367
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	564 720	564 720
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	374 524	374 524
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	32 393	32 393
15	Итого по мужчинам	435 682	435 682
16	Итого по женщинам	1 142 665	1 142 665
17	Всего	1 578 347	1 578 347

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	1 728 194
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	1 731 871
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	1 775 729
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)	43 858

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, потому что стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, 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 – 10,71%	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 8,25%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов (включая долю распределяемого на счета дохода)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению в РППО и страховой резерв – 9,1%	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению в РППО и страховой резерв – 7,01%; (с учетом доли распределяемого на счета дохода – 85%)
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 0,88% от дохода направляемого в пенсионные резервы.	Предполагались отчисления в страховой резерв в размере 2,8% от дохода направляемого в пенсионные резервы.
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 63 год, женщины – 60 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 63 год, женщины – 60 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 0,05%	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 0,07%
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 – 949 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 6% в 2024 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 707 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	1 594 593
Пенсионные взносы	271 032
Пенсионные выплаты	-208 785
Распределение результата инвестирования	90 657
Прочее	0
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	28 232
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	845
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений</i>	27 387
На отчетную дату	1 775 729

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, корректировки (изменения) модели. Величина эффекта влияния от изменения допущений и предположений и величина эффекта влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений меньше 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	283 994	376 015	267 202	800 983	1 728 194
Кредиторская задолженность	4 539				4 539
Всего	288 533	376 015	267 202	800 983	1 732 733

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	-22 248	-13 561	-11 424
	-1 процентный пункт	23 638	15 218	17 278
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	504	-5 109	-351
	-10%	-787	5 460	348
Удельные расходы	+10%	19 378	3 862	13 018
	-10%	-19 378	-3 862	-11 986

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 при изменении рассмотренных факторов не возникает. Также, указанная оценка показала, что 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	280 920	280 920
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	223 035	223 035
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 313 673	1 313 673
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	638 102	638 102
	Всего	1 594 593	1 594 593

Изменение обязательств, отраженных в актуарном заключении, по сравнению с предыдущим периодом превышает установленный уровень существенности. Существенное изменение обязательств объясняется поступившими пенсионными взносами.

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	1 594 593
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	1 585 239
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	1 594 593
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)	9 354
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)	9 354

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

Превышение современной стоимости обязательств по договорам НПО над балансовой величиной этих обязательств меньше установленного уровня существенности. Проверка адекватности обязательств в отношении договоров НПО пройдена.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по НПО не изменились.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Группировка договоров ОПС

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми и объединяются в одну группу. Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты были агрегированы.

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц 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.

5.3. 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 застрахованного лица был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

5.3.1. 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:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Суммы, переводимые в ПФР или другой НПФ.
- 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 инвестирует средства пенсионных накоплений 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 РОПС (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

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 накоплений 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 № 5.3.1.1.

	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.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 11,9%.

Таблица № 5.3.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,3% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	3,81% от дохода	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг
Вознаграждение спецдепозитарию	0,15% от суммы	Усредненная величина фактических расходов 2021-2023гг

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

$$v' = \frac{1}{1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,3\% + 0,15\%}{11,9\%}\right) (1 - 3,81\%)} = \frac{1}{1 + (11,9\% - 0,3\% - 0,15\%)(1 - 3,81\%)} = \frac{1}{1 + 11,01\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета, которая принималась равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора), с учетом гарантий безубыточности и величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, а также отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) и в фонд гарантирования пенсионных накоплений.

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,5% от суммы	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75ФЗ (с учетом изменения законодательства)
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 2 ст. 27 75ФЗ
Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию;	0,0125% от суммы	См. п. 5.3.4
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений.	0,0125% от суммы	См. п. 5.3.4

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством и определяется исходя ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда.

i' – коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета.

$$i' = 1 + 11,9\% \left(1 - \frac{0,3\% + 0,5\% + 0,0125\% + 0,0125\%}{11,9\%}\right) (1 - 15\%) = 1 + 9,41\%$$

5.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета).

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

Исходя из установленных нормативов в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

Так как, на отчетную дату размер РОПС Фонда составляет более 3% от суммы пенсионных накоплений, то величина отчислений принималась равной 0,0125% от расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,0125% от суммы активов (в предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств), в соответствии с установленным нормативом.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Предположение о среднем возрасте обращения за назначением пенсии для женщин строилось на основании статистики Фонда 2022-2023гг об обращении за назначением единовременной выплаты, накопительной и/или срочной пенсии по ОПС. Соответствующая статистика за более ранние периоды – нерелевантна.

В связи с тем, что на отчетную дату отсутствует релевантная статистика о среднем возрасте обращения за назначением пенсии для мужчин, в качестве соответствующего предположения принимался возраст приобретения права на назначение накопительной пенсии, установленный законодательно.

Таким образом, в целях настоящего актуарного оценивания, предположение о среднем возрасте обращения за назначением накопительной пенсии принято для мужчины/женщины - 60/56 лет. В связи с этим вероятность назначения пенсии начиная с 56 лет для женщин и 60 лет для мужчин была принята равной 1.

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью, а также особенностями назначения накопительной пенсии (см. ст. 6 Федерального закона от 28.12.2013 N 424-ФЗ «О накопительной пенсии»).

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в настоящее время значимой статистики об уровне смертности застрахованных лиц составление корректной таблицы смертности по данным Фонда не представляется возможным. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Поэтому, в качестве предположений о дожитии использовалась таблица смертности за 2019 год по Российской Федерации в целом (отдельно по мужчинам и женщинам), скорректированной с учетом предположения об увеличении продолжительности жизни (Источник –Помазкин Д.В. «Характеристики таблицы смертности населения РФ за 2019 год», опубликовано на сайте СРО «Ассоциации профессиональных актуариев»). Выбор этой таблицы обусловлен, в том числе, отсутствием в ней искажений, внесенных пандемией COVID-19.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

5.3.7. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН)

Вероятность перехода застрахованного лица в ПФР или другой НПФ определялась как отношение количества застрахованных лиц, ушедших из Фонда, к количеству застрахованных лиц, имевших действующий договор ОПС с Фондом. В связи с тем, практика рынка не показывает существенного изменения вероятности перехода после законодательного введения пятилетних

периодов, досрочные переводы пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ отдельно не рассматривались и их вероятность отдельно не учитывалась.

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании статистики Фонда за 2021 – 2023гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,38%. После достижения общеустановленного возраста выхода на пенсию – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС был проведен анализ расходов за период 2021-2023гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 949 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Исторические данные о расходах фонда учтены 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 и застрахованных лиц.

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 %.

5.3.10. Прочие предположения

Продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату, на весь период принималось равным значению этой величины, законодательно установленному для 2023 года (264 месяца).

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

5.4.2. В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме обязательств в отношении:

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

5.4.3. 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.

5.4.4. Выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно в течение года. В целях расчетов все указанные будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

Переводы пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших в ПФР или другой НПФ, осуществляется в конце 1-го квартала. Поэтому, в целях расчетов указанные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце 1-го квартала.

5.4.5. 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 , который определяется:

- для всех потоков, кроме переводов пенсионных накоплений:

$$v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}, \text{ где } i_k \text{ – ставка дисконтирования для года } k.$$

$$\text{В случае постоянной ставки } v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}.$$

- для потока переводов пенсионных накоплений:

$$v_k = (1 + i_k)^{0,75} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}, \text{ где } i_k \text{ – ставка дисконтирования для года } k.$$

$$\text{В случае постоянной ставки } v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,75}.$$

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Переходы в Пенсионный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН)
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

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

Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, принималась в размере не менее суммарной величины гарантированных Фондом средств в отношении этих застрахованных лиц.

5.4.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

5.4.8.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2024 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

5.4.8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагалось, что накопительная пенсия назначается в случае, если размер предполагаемой накопительной пенсии не меньше 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации в соответствующем году. В целях настоящего оценивания предполагался рост указанной величины прожиточного минимума в соответствии с инфляцией. Для остальных застрахованных лиц предполагалось установление единовременной выплаты.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР 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 застрахованных лиц на этапе накопления, вероятности не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

5.4.8.3. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ (перевод средств ПН)

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

5.4.8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

5.4.8.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины удельных расходов на одного застрахованного лица, вероятности дожития и вероятности не перейти в ПФР или другой НПФ.

5.4.8.6. Незбежные договоры

У Фона имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. При проведении проверки адекватности обязательств в случае превышения балансовой стоимости обязательств над их актуарной оценкой в отношении действующих договоров, ожидается, что это превышение сохранится и для неизбежных договоров. В случае превышения актуарной оценки над балансовой стоимостью обязательств в отношении действующих договоров, актуарная оценка обязательств в отношении неизбежных договоров определяется исходя из стоимости обязательств по действующим договорам и отношения количества неизбежных договоров к количеству действующих договоров.

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	4 515 167	5 148 492
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	47 537	53 671
	Всего	4 515 167	5 148 492

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

Распределение по застрахованным лицам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в том числе в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблице № 5.5.2.

Таблица 5.5.2. Половозрастная структура обязательств по ОПС

№	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	948 958	948 958
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	418 109	418 109
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	362 064	362 064
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	162 409	162 409
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	23 378	23 378
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	932	932
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	13	13
8	Женщины в возрасте до 39 лет	633 591	633 591
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	594 354	594 354
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	618 839	618 839
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	572 339	572 339
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	173 621	173 621
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 782	4 782
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	156	156
15	Итого по мужчинам	1 915 864	1 915 864
16	Итого по женщинам	2 597 682	2 597 682
17	Всего	4 513 545	4 513 545

Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в таблице 5.5.2 отличается от величины стоимости обязательств, указанной в таблице 5.5.1 на 1 622 тыс. руб. Указанная разница – это средства,

учтенные на счетах застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, и которые не переведены в выплатной резерв или резерв срочных выплат. При расчете величины обязательств эти средства в связи с их незначительностью учитывались общей суммой без разнесения по счетам.

5.6. Результаты проверки адекватности обязательств

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

Таблица 5.6.1.

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	4 515 167
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	5 264 050
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	5 148 492
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)	0

Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, потому что стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, но которому проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	ставка дисконтирования - 11,9%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 11,01%	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 9,0%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов	Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 9,41%	Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,41%
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)	Предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета)
4	Отчисления в РОПС	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125%	Величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125%
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 56 лет	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию. Мужчины - 60 лет, женщины – 55 лет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни	Таблица смертности Росстата РФ2019 с модификацией для учета эффекта увеличения продолжительности жизни
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,38%. После достижения пенсионного возраста – равной 0%.	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,53%. После достижения пенсионного возраста – равной 0%.
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов	Страховые взносы не предполагались.	Страховые взносы не предполагались.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	Удельная величина расходов на одного участника или ЗЛ – 949 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 6% в 2024 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника или ЗЛ – 707 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 ОПС от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 5.7.2.

Таблица 5.7.2.

Показатели	Обязательства, отраженные в актуарном заключении, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	4 995 720
Пенсионные взносы	5 936
Пенсионные выплаты	-119 698
Распределение результата инвестирования	246 284
Прочее	11 844
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	8 406
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	-44 960
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений</i>	53 366
На отчетную дату	5 148 492

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

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

Таблица 5.8.1.

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 ОПС, с учетом дисконтирования	178 704	313 045	364 006	3 659 412	4 515 167
Кредиторская задолженность	0				0
	178 704	313 045	364 006	3 659 412	4 515 167

Размер стоимости обязательств определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени (с учетом дополнительных доходов и расходов).

5.9. Результаты анализа чувствительности

5.9.1. 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.

5.9.2. Проведена оценка чувствительности результатов расчета стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в том числе, к изменению ставки дисконтирования, вероятности смерти, вероятности перехода в другой фонд, 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 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.	Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-117 986	-7 457
	-1 процентный пункт	124 225	10 738
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-38 511	-74 583
	-10%	44 935	86 587

5.9.3. 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 возникает изменении ставки дисконтирования или вероятности смерти.

Также, указанная оценка показала, что рассмотренные факторы не оказывают принципиального влияния на вывод о финансовом состоянии Фонда и на результаты проверки адекватности обязательств.

5.10. 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.

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

Таблица 5.10.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	4 345 467	4 995 720
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	28 682	32 098
	Всего	4 345 467	4 995 720

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

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

П.п.	Показатель	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	4 345 467
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	5 140 085
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	4 995 720
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)	0

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

- Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, потому что стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по ОПС существенно не изменились.

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	31 665

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 пенсионных накоплений;
- 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.

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 целях проверки полученных сведений об активах информация о справедливой стоимости активов, предоставленная Фондом, сравнивалась со справками специализированного депозитария.

7.1.4. 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	Государственные ценные бумаги РФ	557 201	557 201	557 201
2	Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления	21 637	21 637	21 637
3	Облигации прочих резидентов	833 837	833 837	833 837
4	Депозиты	197 516	197 516	197 516
5	Акции	45 489	45 489	45 489
6	Денежные средства	1 550	1 550	1 550
7	Дебиторская задолженность	357	357	357
8	Средства в РЕПО	196 208	196 208	196 208
	Итого	1 853 796	1 853 796	1 853 796

Таблица 7.2.2. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Государственные ценные бумаги РФ	1 344 058	1 344 058	1 344 058
2	Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления	37 841	37 841	37 841
3	Облигации прочих резидентов	3 260 001	3 260 001	3 260 001
4	Депозиты	215 690	215 690	215 690
5	Акции	138 680	138 680	138 680
6	Денежные средства	27 052	27 052	27 052
7	Дебиторская задолженность	4 902	4 902	4 902
8	Средства в РЕПО	535 729	535 729	535 729
	Итого	5 563 951	5 563 951	5 563 951

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	329 149	329 149	329 149
2	Облигации прочих резидентов	7 889	7 889	7 889
3	Недвижимость	11 350	11 350	11 350
4	Денежные средства	124	124	124
	Итого	348 512	348 512	348 512

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	1 447 403	300 042	106 351	0	1 853 796

Таблица 7.3.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС, 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	4 043 182	1 159 990	360 779	0	5 563 951

Таблица 7.3.3. 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	337 162	0	0	11 350	348 512

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	1 853 796
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	5 563 951
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	348 512
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	1 775 729
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	4 539
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	5 148 492
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	0
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	31 665
А	Всего активов (А)	7 766 259
П	Всего обязательств (П)	6 960 426

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	1 447 403	300 042	106 351	0	1 853 796
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	288 533	376 015	267 202	800 983	1 732 733
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 158 870	-75 973	-160 852	-800 983	121 062
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 158 870	1 082 897	922 046	121 062	121 062

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 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 по ОПС

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	4 043 182	1 159 990	360 779	0	5 563 951
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	178 704	313 045	364 006	3 659 412	4 515 167
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 864 478	846 945	-3 226	-3 659 412	1 048 784
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	3 864 478	4 711 423	4 708 196	1 048 784	1 048 784

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 до 3-х лет. 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 8.2.3. 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	5 827 748	1 460 032	467 130	11 350	7 766 259
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования (в т.ч. кредиторская задолженность)	498 903	689 060	631 208	4 460 396	6 279 566
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, по Фонду в целом	5 328 845	770 972	-164 078	-4 449 045	1 486 694
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	5 328 845	6 099 817	5 935 739	1 486 694	1 486 694

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 до 3-х лет. 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	43 858
Объем возможной недооценки обязательств по ОПС	0
Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности	43 858
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	763 543

Из Таблицы № 8.3.1 видно, что объем возможной недооценки обязательств 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

X. 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	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков 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	Существенных недостатков 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
	<i>Обязательное пенсионное страхование</i>		
8.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
9.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
10.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено

Приложение № 2. Предположения о дожитии

Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx		Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	100 000	100 000	50	94 573	98 391	86 165	94 532
1	99 979	99 981	99 525	99 600	51	94 041	98 247	85 266	94 178
2	99 960	99 966	99 498	99 579	52	93 452	98 077	84 319	93 803
3	99 945	99 953	99 473	99 558	53	92 801	97 875	83 316	93 405
4	99 932	99 943	99 448	99 540	54	92 083	97 639	82 254	92 981
5	99 922	99 935	99 427	99 523	55	91 295	97 364	81 127	92 528
6	99 912	99 928	99 406	99 508	56	90 433	97 045	79 931	92 043
7	99 905	99 923	99 385	99 493	57	89 491	96 677	78 658	91 525
8	99 898	99 919	99 365	99 481	58	88 466	96 255	77 305	90 968
9	99 892	99 916	99 346	99 467	59	87 352	95 773	75 865	90 370
10	99 886	99 913	99 325	99 454	60	86 147	95 223	74 335	89 728
11	99 879	99 910	99 301	99 440	61	84 845	94 599	72 714	89 038
12	99 873	99 906	99 275	99 425	62	83 444	93 892	71 003	88 296
13	99 865	99 901	99 245	99 408	63	81 938	93 094	69 205	87 495
14	99 856	99 895	99 209	99 389	64	80 325	92 197	67 323	86 631
15	99 843	99 888	99 165	99 367	65	78 603	91 191	65 364	85 698
16	99 827	99 878	99 114	99 342	66	76 769	90 065	63 333	84 687
17	99 807	99 867	99 053	99 314	67	74 821	88 810	61 236	83 592
18	99 782	99 856	98 982	99 283	68	72 759	87 415	59 077	82 405
19	99 754	99 844	98 900	99 248	69	70 583	85 870	56 865	81 118
20	99 721	99 831	98 808	99 212	70	68 294	84 162	54 607	79 726
21	99 683	99 818	98 705	99 174	71	65 894	82 346	52 311	78 223
22	99 641	99 803	98 591	99 133	72	63 388	80 415	49 983	76 600
23	99 593	99 788	98 469	99 091	73	60 779	78 368	47 627	74 851
24	99 540	99 771	98 336	99 045	74	58 075	76 202	45 244	72 966
25	99 481	99 753	98 193	98 996	75	55 284	73 915	42 833	70 930
26	99 415	99 734	98 038	98 944	76	52 480	71 506	40 390	68 728
27	99 344	99 714	97 867	98 885	77	49 670	68 975	37 917	66 346
28	99 266	99 692	97 681	98 821	78	46 864	66 324	35 420	63 769
29	99 180	99 668	97 473	98 749	79	44 070	63 555	32 911	60 985
30	99 087	99 642	97 243	98 670	80	41 298	60 674	30 406	57 992
31	98 987	99 615	96 987	98 580	81	38 558	57 687	27 873	54 793
32	98 878	99 586	96 703	98 480	82	35 858	54 602	25 419	51 397
33	98 760	99 554	96 390	98 369	83	33 210	51 431	23 050	47 823
34	98 634	99 520	96 045	98 245	84	30 624	48 187	20 780	44 100
35	98 497	99 483	95 669	98 109	85	28 108	44 887	18 614	40 263
36	98 351	99 443	95 258	97 960	86	25 672	41 547	16 563	36 359
37	98 195	99 400	94 813	97 798	87	23 327	38 190	14 633	32 443
38	98 027	99 353	94 333	97 623	88	21 079	34 839	12 829	28 571
39	97 848	99 303	93 818	97 434	89	18 937	31 518	11 157	24 904
40	97 656	99 249	93 269	97 233	90	16 908	28 256	9 618	21 467
41	97 452	99 190	92 688	97 020	91	14 998	25 079	8 216	18 281
42	97 234	99 127	92 077	96 794	92	13 212	22 016	6 949	15 363
43	97 003	99 058	91 437	96 557	93	11 553	19 096	5 816	12 725
44	96 756	98 984	90 770	96 307	94	10 023	16 345	4 813	10 376
45	96 495	98 904	90 078	96 046	95	8 624	13 787	3 935	8 315
46	96 196	98 817	89 358	95 772	96	7 355	11 444	3 176	6 540
47	95 858	98 723	88 610	95 485	97	6 215	9 331	2 527	5 037
48	95 477	98 621	87 831	95 183	98	5 199	7 460	1 982	3 793
49	95 050	98 510	87 017	94 867	99	4 303	5 836	1 530	2 785
					100	3 521	4 455	1 160	1 990

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	527	0	622
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	752	0	1 028
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	878	0	1 318
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	924	0	1 987
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 218	0	7 040
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	404	0	3 395
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	65	0	561
8	Женщины в возрасте до 39 лет	703	0	642
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	729	0	690
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	953	0	977
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 356	0	1 464
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 839	0	11 234
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	3 166	0	21 194
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	697	0	4 737
15	Итого по мужчинам	4 768	0	15 952
16	Итого по женщинам	10 443	0	40 937
17	Всего	15 211	0	56 888

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	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	2	8	0	10
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	31	8	0	146
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	9	22	158	6	0	946
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	303	16	1 166	5	0	24 258
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	258	12	517	4	0	16 977
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	21	9	55	4	0	1 550
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	1	9	0	5
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	161	8	0	752
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	30	1 423	7	0	6 971
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	692	23	16 156	6	0	98 067
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 401	16	10 251	4	0	70 471
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	221	12	1 090	4	0	6 952
15	Итого по мужчинам	591		1 929		0	43 887
16	Итого по женщинам	2 333		29 082		0	183 218
17	Всего	2 924		31 011		0	227 105

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).

Таблица П.3.3. Сведения о застрахованных лицах, кроме застрахованных лиц 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	14 151	0	26 040
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 807	0	11 807
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 210	0	11 425
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 370	0	6 316
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 300	0	17 219
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	242	0	646
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	0	2
8	Женщины в возрасте до 39 лет	12 833	0	15 468
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6 306	0	9 837
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 482	0	9 840
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 824	0	9 914
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 797	0	51 657
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 591	0	3 972
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	24	0	118
15	Итого по мужчинам	27 086	0	73 456
16	Итого по женщинам	38 857	0	100 805
17	Всего	65 943	0	174 261

Таблица П.3.4. Сведения о застрахованных лицах, получающих накопительную пенсию или (и) срочную пенсионную выплату

№	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	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	23	2	4	0	47
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5	21	1	1	0	95
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	13	21	6	0	864
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	2	5	0	27
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	2	8	0	37
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	12	30	9	6	0	381
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	69	27	65	7	0	2 944
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	19	3	1	0	49
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	7		26		0	1 033
16	Итого по женщинам	82		79		0	3 410
17	Всего	89		105		0	4 443

Примечания к Таблицам П.3.3. и П.3.4

Агрегация застрахованных лиц 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).

Застрахованные лица, которым назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, в Таблице № П.3.4 показаны в колонках 3 и 4.

Приложение № 4. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, рублей	5 148 492 145,06
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	35 617 843,09
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	18 053 105,48
Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, рублей	1 775 729 142,78
Стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении, рублей	5 563 951 140,09
Стоимость активов по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, рублей	1 853 795 730,44
Стоимость активов по собственным средствам фонда, отраженная в актуарном заключении, рублей	348 512 486,12
Сумма актуарного дефицита, рублей	0,00