ОТЧЕТ

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

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«Волга-Капитал»

по итогам 2022 финансового года

Ответственный актуарий

_____ **/Костенко Л.Н./**

Подпись *и расшифровка подписи*

14.04.2023

Москва, 2023 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) – 31.12.2022.
Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее - Отчет) – 24.04.2023.
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.
В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления Отчета, между Фондом и Актуарием трудовой договор и договоры гражданско-правового характера отсутствовали.

Актуарий соответствует требованиям частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632; 2021, N 24, ст. 4212), 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) – 31.12.2022
Дата составления Актуарного заключения – 27.03.2023
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 28.12.2018;
- 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, зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года №49484, 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 применении 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 было предоставлена 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 2022 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 раздельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственных 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 28 октября 2022 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 проверки 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 допущениях и предположениях 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, полученной 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	-0,5%	-0,5%
	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,1%	-0,1%
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	-0,5%	-0,6%
	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-0,9%	-0,9%
	Всего	**-0,5%**	**-0,6%**

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, полученной 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	-1,3%	-1,3%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-2,3%	-2,3%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-1,7%	-1,7%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-1,7%	-1,7%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-0,2%	-0,2%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1,0%	1,0%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2,6%	2,6%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-0,2%	-0,2%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,1%	-0,1%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-1,3%	-1,3%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-1,8%	-1,8%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,8%	-0,8%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,1%	0,1%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1,0%	1,0%
15	Итого по мужчинам	-0,5%	-0,5%
16	Итого по женщинам	-0,5%	-0,5%
17	**Всего**	**-0,5%**	**-0,5%**

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 допущениях и предположениях 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, полученной 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	-1,8%	-1,1%
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена негосударственная пенсия	-2,9%	-2,4%

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, полученной 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	-1,3%	-1,3%
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	-1,1%	-1,1%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-2,4%	-2,4%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,8%	0,8%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,0%	0,0%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-2,3%	-2,3%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-2,2%	-2,2%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-2,2%	-2,2%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-2,3%	-2,3%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-1,7%	-1,7%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,1%	0,1%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1,7%	1,7%
15	Итого по мужчинам	-1,2%	-1,2%
16	Итого по женщинам	-2,2%	-2,2%
18	**Всего**	**-1,8%**	**-1,8%**

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, полученной 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%

Выявленные расхождения не являются существенными. По мнению Актуария отличия в результатах не оказывают значимого влияние на выводы, представленные в Актуарном заключении.

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
А	**Всего активов (А)**	0,0%
П	**Всего обязательств (П)**	-1,2%

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 поступлений 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 «ВВ» и выше по международной 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 проверок	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 2022 финансового года

Ответственный актуарий

_____ **/Кудрин И.В,/**

Подпись *и расшифровка подписи*

Кудрин Иннокентий Владимирович

<дата подписания (от руки)>

27.03.2023

Москва, 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ **3**
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ **4**
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ **6**
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ **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 **39**
X. ПРИЛОЖЕНИЯ **40**

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2022г.

Дата составления актуарного заключения – 27.03.2023г.

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 актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик актуарного оценивания может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного актуарного заключения.

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

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

Предыдущее актуарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2021г. актуарием Кудриным Иннокентием Владимировичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 14.

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

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

Стоимость активов Фонда	**7 429 852**
Стоимость обязательств Фонда	**6 625 448**

Актуарный 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 актуарного оценивания, не происходило.

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

6. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 99 790 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

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 2021 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 раздельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственных средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы 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 28 октября 2022 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 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≤α≤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≤α≤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 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). 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 пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы

(февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. 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 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: http://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		
		28.12.2022	29.12.2022	30.12.2022
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,1% годовых.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,1%.

Таблица № 4.4.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	1,2% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	3,63% от дохода	С учетом фактических значений представленных Фондом
Вознаграждение спецдепозитарию	0,14% от суммы	С учетом фактических значений представленных Фондом
Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,2% от суммы	В соответствии с пп. 3 и 7 ст. 20 555ФЗ от 28.12.2022г.

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

$$v' = \frac{1}{1 + 10{,}1\%\left(1 - \frac{1{,}2\% + 0{,}14\% + 0{,}2\%}{10{,}1\%}\right)(1 - 3{,}63\%)} = \frac{1}{1 + (10{,}1\% - 1{,}2\% - 0{,}14\% - 0{,}2\%)(1 - 3{,}63\%)} = \frac{1}{1 + 8{,}25\%}$$

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 и гарантии безубыточности, отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

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

$$i' = 1 + 10{,}1\%\left(1 - \frac{1{,}2\% + 0{,}14\% + 0{,}2\%}{10{,}1\%}\right)(1 - 3{,}63\%)(1 - 15\%) = 1 + 7{,}01\%$$

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

Доля отчислений в страховой резерв Фонда от полученного инвестиционного дохода предполагалась равной средней доли указанных отчислений за период 2018-2022гг, что составляет 2,8%.

Величина отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов принималась равной величине, установленной п. 3 ст. 20 555ФЗ от 28.12.2022, с учетом максимального значения дополнительного коэффициента, установленного п. 7 ст. 20 555ФЗ. Величина отчислений в фонд гарантирования пенсионных резервов в рамках настоящего актуарного оценивания принималась равной 0,2% от стоимости 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 2020-2022 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.

Федеральным закон от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии. При этом, в отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения повышение пенсионного возраста не предусмотрено. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением негосударственной пенсии в возрасте, определенном по фактическим данным за 2020-2022 годы. Без учета возможного повышения 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 2020 – 2022гг., 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 0,07%.

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 2019-2022гг. 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 707 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 28.10.2022, что составляет в 2023 году – 7%, 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 назначенных пенсий. 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, 2003002, 2003011, 2003012, 2004001, 2005001, 2005002, 2006001, 2006002, 2008001, 2008002, 2008011, 2008012, 2010001, 2010002, 2017001, 2017002 – 5 лет;
- схема № 2004002, 2006005 – 10 лет;
- схемы №№ 2002003, 2003003, 2003013, 2004003, 2005003, 2006003, 2008003, 2008013, 2010003 – пожизненно.

В соответствии с практикой Фонда предполагалось, что при назначении будущих пенсий применяется следующие актуарные ставки доходности: для срочных пенсий – 0%, для пожизненных пенсий – 4%.

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 98% 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;

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

где i_k – ставка дисконтирования для года k. В случае постоянной ставки для потоков распределенных в течение года $\nu_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0.5}$;

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. 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, При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась 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.

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.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, 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	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**

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 79 451 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	20 373	20 373
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	49 865	49 865
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	41 827	41 827
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	53 602	53 602
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	183 401	183 401
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	96 652	96 652
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4 652	4 652
8	Женщины в возрасте до 39 лет	17 686	17 686
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	17 357	17 357
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	38 424	38 424
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	91 405	91 405
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	527 610	527 610
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	346 439	346 439
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	25 850	25 850
15	Итого по мужчинам	450 372	450 372
16	Итого по женщинам	1 064 770	1 064 770
17	**Всего**	**1 515 142**	**1 515 142**

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**	**Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод**	**Страховые договоры**	**Всего**
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	1 313 673	280 920	**1 594 593**
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	1 290 694	294 545	**1 585 239**
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	1 313 673	280 920	**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**

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

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 - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 8,25%	ставка дисконтирования - 8,4%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 7,46%
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 – 7,01%; (с учетом доли распределяемого на счета дохода – 85%)	Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 6,34%; (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 2,8% от дохода направляемого в пенсионные резервы.	Отчисления в страховой резерв фонда не предполагались.
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 - 62 года, 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 0,07%	Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 0,14%
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 – 707 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 622 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 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	1 507 859
Пенсионные взносы	188 815
Пенсионные выплаты	-168 631
Распределение результата инвестирования	100 755
Прочее	-16 332
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	-17 873
Эффект влияния изменений допущений и предположений	-17 649
Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений	-224
На отчетную дату	1 594 593

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.

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	371 211	284 466	212 549	726 367	1 594 593
Кредиторская задолженность	4 989				4 989
Всего	**376 200**	**284 466**	**212 549**	**726 367**	**1 599 582**

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

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	**Изменение предположение**	**Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ, тыс. руб.**	**Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.**	**Изменение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, тыс. руб.**
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-20 544	-18 010	-38 555
	-1 процентный пункт	21 836	20 495	42 331
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-760	-6 688	-7 448
	-10%	774	7 203	7 977

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 2021 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	294 343	299 286
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	235 495	235 495
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 208 573	1 208 573
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	580 353	580 353
	Всего	**1 502 915**	**1 507 858**

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	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры	Всего
а	Стоимость обязательств (по результатам оценивания), всего	1 208 573	294 343	**1 502 915**
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	1 181 417	299 216	**1 480 633**
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	1 208 573	299 286	**1 507 858**
г	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б)			**22 282**
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств)			**27 225**

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 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). 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 пенсионные накопления 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 один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы (февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который

использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения один год при определении среднеквадратичного отклонения. 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 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: http://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**		
		28.12.2022	**29.12.2022**	**30.12.2022**
ОФЗ 26221	23.03.2033	10,18%	10,15%	10,12%

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,1% годовых.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 10,1%.

Таблица № 5.3.1.2.

Содержание	**Величина**	**Основание**
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,6% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	3,78% от дохода	С учетом фактических значений представленных Фондом
Вознаграждение спецдепозитарию	0,15% 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:

$$v' = \frac{1}{1 + 10{,}1\%\left(1 - \frac{0{,}6\% + 0{,}15\%}{10{,}1\%}\right)(1 - 3{,}78\%)} = \frac{1}{1 + (10{,}1\% - 0{,}6\% - 0{,}15\%)(1 - 3{,}78\%)} = \frac{1}{1 + 9{,}0\%}$$

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	0,75% от суммы от суммы	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75ФЗ
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.	0,025% 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.

$$i' = 1 + 10{,}1\% \left(1 - \frac{0{,}6\% + 0{,}75\% + 0{,}0125\% + 0{,}025\%}{10{,}1\%}\right)(1 - 15\%) = 1 + 7{,}41\%$$

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 0,025% от суммы активов (в предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств), в соответствии с практикой Фонда.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным закон от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении накопительной пенсии повышение пенсионного возраста не предусмотрено. Статистика назначения накопительной пенсии в новых условиях отсутствует, при этом можно ожидать, что застрахованные лица могут быть склонны к более раннему назначению накопительной пенсии для получения дополнительного дохода. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением накопительной пенсии в возрасте мужчины/женщины 60/55 лет. В связи с этим вероятность назначения пенсии начиная с 55 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 2020 – 2022гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 0,53%. 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 2019-2022гг. 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 707 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 28.10.2022, что составляет в 2023 году – 7%, 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. Переводы пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших в ПФР или другой НПФ, осуществляется в конце 1-го квартала. При этом, в течение последних лет объем переводимых средств каждый год уменьшается. Поэтому, учитывая тенденцию на снижение количества переходов застрахованных лиц в ПФР или другой НПФ, исходя из принципа единообразия и консервативного подхода, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в середине каждого расчетного года.

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, 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.

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 5% от суммы предполагаемой накопительной пенсии и среднего размера страховой пенсии, назначаемой в соответствующем году. 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. Неизбежные 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	4 345 467	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**

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, рублей	17 665 680,39
Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, рублей	14 432 253,18

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	987 703	987 703
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	387 221	387 221
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	334 515	334 515
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	91 533	91 533
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	22 006	22 006
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	297	297
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	11	11
8	Женщины в возрасте до 39 лет	708 532	708 532
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	554 722	554 722
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	588 584	588 584
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	549 912	549 912
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	116 457	116 457
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 458	2 458
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	142	142
15	Итого по мужчинам	1 823 287	1 823 287
16	Итого по женщинам	2 520 808	2 520 808
17	**Всего**	**4 344 095**	**4 344 095**

Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в таблице 5.5.2 отличается от величины стоимости обязательств, указанной в таблице 5.5.1 на 1 372 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	**4 345 467**
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**

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 которую проводилось обязательное актуарное оценивание
1	Ставка дисконтирования	ставка дисконтирования - 10,1%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 9,0%	Ставка дисконтирования - 8,4%; коэффициент дисконтирования учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности – 7,45%
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов	Доходность размещения средств пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 7,41%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, отчислений в РОПС и фонд гарантирования ПН)	Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета – 6,07%; (с учетом величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда)
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 – 55 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 0,53%. После достижения пенсионного возраста – равной 0%.	Вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 1,59%. 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 – 707 рублей. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 7% в 2023 году, далее - 4%	Удельная величина расходов на одного участника – 622 рубля. Ежегодный рост предполагался равным среднегодовой инфляции – 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	4 914 240
Пенсионные взносы	9 674
Пенсионные выплаты	-108 635
Распределение результата инвестирования	328 744
Прочее	4 433
Актуарные (прибыли)/убытки, в том числе	-152 736
Эффект влияния изменений допущений и предположений	-48 876
Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений	-103 859
На отчетную дату	4 995 720

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

Влияние эффекта отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений в основном связано с изменением подхода к реализации п. 6.1.5 ФСАД НПФ. На предыдущую отчетную дату гарантированная сумма определялась по остаткам на счетах застрахованных лиц, а на текущую отчетную дату – по величине гарантированных средств по данным Фонда.

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	187 642	314 219	305 469	3 538 136	4 345 467
Кредиторская задолженность	0				0
	187 642	**314 219**	**305 469**	**3 538 136**	**4 345 467**

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	-118 674	-8 003
	-1 процентный пункт	125 754	15 116
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-36 808	-69 369
	-10%	42 474	79 928

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 обязательном 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	4 345 294	4 914 240
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	22 533	24 776
	Всего	**4 345 294**	**4 914 240**

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	**4 345 294**
б	Стоимость обязательств по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, всего	**4 914 416**
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении (по результатам оценивания), всего	**4 914 240**
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	30 146

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	Акции	39 163	39 163	39 163
2	Облигации корпоративные	796 560	796 560	796 560
3	Облигации субфедеральные	32 743	32 743	32 743
4	Государственные ценные бумаги	592 958	592 958	592 958
5	Депозиты	111 085	111 085	111 085
6	Инвестиционные паи	27 188	27 188	27 188
7	Брокерский счет	1 480	1 480	1 480
8	Расчетный счет	376	376	376
9	Счет в ДУ	3 026	3 026	3 026
10	Облигации гос. корпораций	68 626	68 626	68 626
11	Дебиторская задолженность	24	24	24
12	Сделки РЕПО	34 413	34 413	34 413
	Итого	**1 707 641**	**1 707 641**	**1 707 641**

Таблица 7.2.2. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Акции	134 333	134 333	134 333
2	Облигации корпоративные	3 266 001	3 266 001	3 266 001
3	Облигации субфедеральные	62 421	62 421	62 421
4	Государственные ценные бумаги	1 395 634	1 395 634	1 395 634
5	Брокерский счет	4 130	4 130	4 130
6	Счет в ДУ	23 411	23 411	23 411
7	Облигации гос. корпораций	480 489	480 489	480 489
8	Дебиторская задолженность	31	31	31
9	Сделки РЕПО	65 104	65 104	65 104
	Итого	**5 431 554**	**5 431 554**	**5 431 554**

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	269 874	269 874	269 874
2	Акции	5 385	5 385	5 385
3	Недвижимость	11 001	11 001	11 001
4	Расчетный счет	4 397	4 397	4 397
	Итого	**290 657**	**290 657**	**290 657**

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	513 429	541 428	254 908	397 876	1 707 641

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	1 307 562	1 498 558	921 439	1 703 995	5 431 554

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	279 656	0	0	11 001	290 657

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	1 707 641
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	5 431 554
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	290 657
	Обязательства	
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	1 594 593
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	4 989
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	4 995 720
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	0
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	30 146
А	**Всего активов (А)**	**7 429 852**
П	**Всего обязательств (П)**	**6 625 448**

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	513 429	541 428	254 908	397 876	1 707 641
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	376 200	284 466	212 549	726 367	1 599 582
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**137 229**	**256 962**	**42 359**	**-328 492**	108 059
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	**137 229**	**394 191**	**436 550**	**108 059**	108 059

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 от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков. 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	1 307 562	1 498 558	921 439	1 703 995	5 431 554
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	187 642	314 219	305 469	3 538 136	4 345 467
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**1 119 921**	**1 184 339**	**615 970**	**-1 834 142**	1 086 087
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	**1 119 921**	**2 304 259**	**2 920 229**	**1 086 087**	1 086 087

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 от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков. 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	2 100 648	2 039 986	1 176 347	2 112 871	7 429 852
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования (в т.ч. кредиторская задолженность)	593 988	598 685	518 018	4 264 504	5 975 195
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, по Фонду в целом	**1 506 660**	**1 441 301**	**658 329**	**-2 151 633**	**1 454 657**
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	**1 506 660**	**2 947 961**	**3 606 290**	**1 454 657**	1 454 657

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 от 0 до 5-ти лет.

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	9 354
Объем возможной недооценки обязательств по ОПС	0
Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности	9 354
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	696 141

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
	Негосударственное пенсионное обеспечение		
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
	Обязательное пенсионное страхование		
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

	НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx				НПО Показатель таблицы смертности, lx		ОПС Показатель таблицы смертности, lx	
Возраст	**Мужчины**	**Женщины**	**Мужчины**	**Женщины**		**Возраст**	**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	656	0	577
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	816	0	1 243
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	885	0	1 261
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	990	0	3 159
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 468	0	13 057
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	636	0	5 694
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	122	0	1 111
8	Женщины в возрасте до 39 лет	830	0	572
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	751	0	525
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 068	0	1 852
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 794	0	8 063
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6 660	0	97 026
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	8 082	0	60 279
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 633	0	10 513
15	Итого по мужчинам	5 573	0	26 103
16	Итого по женщинам	20 818	0	178 831
17	**Всего**	**26 391**	**0**	**204 934**

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

		Пожизненные пенсии		Срочные пенсии			
№	**Наименование показателя**	**Количество**	**Средний оставшийся срок выплат, лет**	**Количество**	**Средний оставшийся срок выплат, лет**	**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	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	1	9	0	5
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	7	3	0	4 159
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	10	21	55	4	0	271
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	319	16	773	4	0	22 891
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	230	12	311	4	0	15 635
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	12	9	35	3	0	1 445
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	55	5	0	221
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	25	30	534	5	0	2 455
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	770	23	10 169	5	0	67 153
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 414	16	6 576	4	0	48 331
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	102	12	630	4	0	3 711
15	Итого по мужчинам	571		1 182		0	44 406
16	Итого по женщинам	2 311		17 964		0	121 871
17	**Всего**	**2 882**		**19 146**		**0**	**166 277**

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	14 991	0	25 059
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 741	0	11 160
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 131	0	10 691
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 126	0	5 261
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 161	0	15 823
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	41	0	209
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	0	2
8	Женщины в возрасте до 39 лет	14 337	0	14 874
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6 029	0	9 306
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 396	0	9 321
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 670	0	10 026
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 806	0	70 852
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	814	0	2 035
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	23	0	113
15	Итого по мужчинам	27 197	0	68 205
16	Итого по женщинам	39 075	0	116 527
17	**Всего**	**66 272**	**0**	**184 731**

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

		Пожизненные пенсии		Срочные пенсии			
№	**Наименование показателя**	**Количество**	**Средний оставшийся срок выплат, лет**	**Количество**	**Средний оставшийся срок выплат, лет**	**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	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	3	22	3	4	0	83
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3	21	0	0	0	44
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	13	19	6	0	689
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
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	9	0	32
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	30	13	7	0	454
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	20	28	48	7	0	1 609
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	7		22		0	816
16	Итого по женщинам	39		63		0	2 094
17	**Всего**	**46**		**85**		**0**	**2 910**

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.