

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
«ПЕРВЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ АЛЬЯНС»**

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	24
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....	36
VII. АКТИВЫ ФОНДА.....	36
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	38
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	41
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	42

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2020г.

Дата составления актуарного заключения – 25.03.2021г.

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 «Первый промышленный альянс» (далее – Фонд).

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

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

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 № 2019-12/07.

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 актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием, кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания, действовал гражданско-правовой договор на оказание услуг по проведению проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании Фонда в соответствии с требованиями Положения Банка России от 05.11.2015 от №502-П для целей подготовки финансовой отчетности Фонда, а также действовал гражданско-правовой договор на оказание услуг по оцениванию рисков, связанных со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц Фонда в соответствии со статьей 14 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс»

Лицензия №359/2 от 09.04.2009, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 115160000210

ИНН/КПП 1655319199 / 165501001

Место нахождения: Российская Федерация, г. Казань, ул. Вишневского, 2Е.

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) нормативных актов, 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.

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 31.12.2019г. актуарием Хасановым Русланом Ваизовичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда:

Стоимость активов Фонда	8 688 110
Стоимость обязательств Фонда	7 650 642

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств, в том числе раздельно по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в течение ближайших лет согласованы. Риск ликвидности не выявлен.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.

4. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию.

5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 396 537 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).

9. 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.

10. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании связана с риском потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). 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.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2019 финансового года содержало следующие рекомендации актуария:

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

11.2. Для минимизации риска потери активов Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений. Рекомендация выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. 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 2020 год;
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

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, 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 наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Пенсионного Фонда РФ (Источник: https://pfr.gov.ru/press_center/~2020/12/31/218416);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>);
- Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Росстат).

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

3.5. 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;
- сверка со специальной отчетностью общей численности получателей негосударственной пенсии;
- 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.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена Советом директоров Фонда 05.06.2015 и зарегистрирована Банком России 21.07.2015.

В Правилах Фонда заявлено 4 пенсионные схемы. Фонд также имеет договоры по предыдущей редакции Правил, утвержденной Советом Фонда 11.11.2008 и зарегистрированной Федеральной службой по финансовым рынкам 09.04.2009, однако описания пенсионных схем из предыдущей редакции Правил Фонда не содержат различий, существенно влияющих на величину обязательств Фонда, по сравнению с действующей редакцией Правил Фонда.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

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

Вкладчики	–	физические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма предусмотрена на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»

Вкладчики	–	физические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах в соответствии с условиями пенсионного договора.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах в соответствии с условиями

		пенсионного договора. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	поступление пенсионных взносов отражается как на именных пенсионных счетах участников (по соответствующему письменному распоряжению вкладчика), так и на солидарном пенсионном счете, открытом в целях ведения Фондом аналитического учета своих пенсионных обязательств перед всеми участниками данного вкладчика (до момента распределения пенсионных обязательств по именованным пенсионным счетам таких участников)
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий в случае выплаты с солидарного пенсионного счета определяются распоряжением вкладчика, при этом размер негосударственной пенсии каждого очередного участника не может быть ниже минимальной негосударственной пенсии. Фонд на основании актуарных расчетов определяет возможность назначения негосударственной пенсии конкретному участнику в соответствующем размере в зависимости от достаточности пенсионных обязательств, отраженных на солидарном пенсионном счете с учетом ранее назначенных с него выплат негосударственных пенсий участникам. В случае выплаты с именного пенсионного счета размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд

		имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	для именных пенсионных счетов выкупная сумма предусмотрена на этапе накопления и определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов. Для солидарных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из свободного остатка на счете после распределения средств, достаточных для исполнения обязательств перед участниками, которым назначена негосударственная пенсия, на именные пенсионные счета с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

Пенсионная схема № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока. Срок выплат негосударственных пенсий устанавливается соглашением о пенсионных выплатах, но не менее 5 лет.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	поступление пенсионных взносов отражается как на именных пенсионных счетах участников (по соответствующему письменному распоряжению вкладчика), так и на солидарном пенсионном счете, открытом в целях ведения Фондом аналитического учета своих пенсионных обязательств перед всеми участниками данного вкладчика (до момента распределения пенсионных обязательств по именованным пенсионным счетам таких участников).
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий в случае выплаты с солидарного пенсионного счета определяются распоряжением вкладчика, при этом размер негосударственной пенсии каждого очередного участника не может быть ниже минимальной негосударственной пенсии. Фонд на основании актуарных расчетов определяет возможность назначения негосударственной пенсии конкретному участнику в соответствующем размере в зависимости от достаточности пенсионных обязательств, отраженных на солидарном пенсионном счете с учетом ранее назначенных с него выплат негосударственных пенсий участникам. В случае выплаты с именного пенсионного счета размеры негосударственных пенсий определяются актуарными

		расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в размере минимальной негосударственной пенсии до исчерпания пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	для именных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов. Для солидарных пенсионных счетов выкупная сумма определяется исходя из свободного остатка на счете после распределения средств, достаточных для исполнения обязательств перед участниками, которым назначена негосударственная пенсия, на именные пенсионные счета с учетом применения понижающих коэффициентов
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников с учетом применения понижающих коэффициентов

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует договоры НПО в одну из следующих категорий в зависимости от наличия (отсутствия) страхового риска:

- страховые договоры;
- инвестиционные договоры с НВПДВ.

Фонд использует следующие критерии значительности страхового риска:

- если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты, необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. При оценке, является ли дополнительное вознаграждение значительным, Фонд определяет, является ли дополнительное вознаграждение значительным для держателя полиса.
- если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до определенной даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.
- значительные дополнительные вознаграждения, в частности, включают в себя требование по досрочной выплате пенсий, если пенсионные основания наступили раньше, чем были выполнены условия назначения пенсии по старости, в случае наступления инвалидности, и сумма выплаты не была скорректирована с учетом увеличившегося срока выплаты и (или) временной стоимости денег; также Фонд подвергается риску выплаты значительных дополнительных вознаграждений в случае осуществления пожизненных выплат, поскольку участник может прожить дольше, чем ожидалось.
- возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на пять и более

процентов. Сумма взносов для целей определения наличия значительного страхового риска не включает в себя взносы на обеспечение уставной деятельности Фонда, целевые поступления в страховой резерв, а также иные поступления, которые не ведут к увеличению обязательств Фонда перед вкладчиками.

В соответствии с обозначенным критерием Фонд классифицирует как «инвестиционные с НВПДВ» договоры, заключенные в соответствии со следующими пенсионными схемами:

Схема №2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»;

Схема №4 «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного срока»;

Схема №1 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (на этапе накопления);

Схема №3 «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (на этапе накопления).

Фонд классифицирует договоры НПО как «страховые договоры», договоры, заключенные в соответствии со следующими пенсионными схемами:

Схема №1 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (на этапе выплат);

Схема №3 «С установленными размерами пенсионных взносов. С возможностью солидарного учета пенсионных обязательств. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» (на этапе выплат).

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались 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.

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 оценивания указанное явление существенного влияния не оказывает.

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 таблицах 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3. Агрегация 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 сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7 306	-	7 763
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2 884	-	4 596
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 973	-	6 501
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 339	-	18 180
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 422	-	141 241
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	789	-	42 104
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	71	-	9 043

8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 776	-	3 176
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 395	-	2 979
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 706	-	3 682
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 834	-	6 212
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 799	-	67 524
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 197	-	17 375
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	51	-	1 067
15	Итого по мужчинам	26 784	-	229 428
16	Итого по женщинам	24 758	-	102 015
17	Всего	51 542	-	331 443

Таблица 4.3.2. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	-	3	24,40
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	16	-	403	15,54
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	43	-	907	11,78
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	23	-	697	8,00
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	18	-	224	20,82
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	93	-	1 816	16,16
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	28	-	355	10,43
15	Итого по мужчинам	83	-	2 010	11,61
16	Итого по женщинам	139	-	2 395	15,61
17	Всего	222	-	4 405	14,11

Таблица 4.3.3. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	-	55	4,75
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	16	0,92
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	61	-	2 867	2,53
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	326	-	11 706	2,69
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 073	-	187 080	2,50
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	824	-	57 923	2,45
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	136	-	10 934	2,32
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	44	4,67
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	45	-	584	3,42
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	229	-	4 235	2,67
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 764	-	141 405	2,27
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 532	-	54 066	2,56
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	104	-	4 364	2,49
15	Итого по мужчинам	5 422	-	270 581	2,50
16	Итого по женщинам	7 675	-	204 698	2,35
17	Всего	13 097	-	475 279	2,41

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 гарантированного 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.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена исходя из доходности государственных облигаций со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат.

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [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		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 6,31% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,31%.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. 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 один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Следующие денежные потоки были учтены в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов при определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств:

- поток сопутствующих выплат по гарантированию неотрицательного финансового результата;
- поток сопутствующих выплат по расходам на специализированный депозитарий и управляющие компании.

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,64% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение	4% от дохода	В соответствии с

Содержание	Значение	Основание
управляющей компании		действующими договорами с управляющими компаниями
Вознаграждение спец. депозитарию	0,09% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2020 году

В итоге, дисконтирующий множитель v для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющие компании и гарантию безубыточности, равен

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,64\% - 0,09\%) * (1 - 4\%)} = \frac{1}{1 + 5,36\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов / ставка доходности к распределению на пенсионные счета

Средневзвешенная фактическая доходность, полученная Фондом от размещения средств пенсионных резервов за предыдущие пять лет, превышает соответствующую средневзвешенную доходность облигаций федерального займа, на основе которых рассчитывается ставка дисконтирования, за предыдущие пять лет с учетом комиссий и расходов, связанных с инвестированием. Из соображений консервативности доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 5,36%, определенной из дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств.

В соответствии с практикой Фонда доля отчислений в собственные средства от полученного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов предполагалось равной максимально возможному законодательно установленному значению – 15%.

В связи с тем, размер страхового резерва соответствует нормативу, отчисления части дохода от размещения средств пенсионных резервов не предполагались.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $5,36\% * 85\% = 4,55\%$.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки доходности размещения средств пенсионных резервов, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, но не менее минимальной гарантированной доходности, установленной пенсионными договорами.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий по результатам распределения инвестиционного дохода не предполагалась.

4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 63 года, для женщин – 58 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

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 ожидаемое увеличение 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 2013 – 2020гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 0,52%.

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.

Требования пункта 3.3.8 ФСАД НПФ при определении величины данного предположения могли быть выполнены не в полной мере.

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

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 387,92 рублей в пересчете на один пенсионный счет и НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4% годовых и совпадает с целевым показателем Банка России по величине инфляции.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

Ожидаемый срок назначения будущих срочных пенсий принят равным 5 годам, что соответствует практике Фонда, как наиболее часто используемый период назначения срочных пенсий. При назначении Фонд использует актуарную норму доходности 0,1% при назначении таких пенсий. В целях расчета предполагается, что соответствующие тарифы назначения срочных пенсий равны количеству пенсионных выплат. Отклонение данных тарифов от используемых в Фонде, по мнению актуария, не является существенным. В случае если в момент назначения пенсии сумма средств на счете недостаточна для выплаты минимальной пенсии, установленной в Фонде в размере 100 руб., то назначаются выплаты до исчерпания средств на счете в указанном размере. В соответствии с пояснениями Фонда, участники с ИПС на этапе накопления по пожизненным пенсионным схемам, получают, как правило, выплаты до исчерпания средств на счете, что подтверждается статистикой Фонда – доля участников с пожизненными выплатами, выплачиваемыми с ИПС, составляет 1% от количества назначенных пенсий. В связи с вышеописанным для всех участников с ИПС на этапе накопления ожидаемый срок назначения пенсий принят равным 5 годам. По мнению актуария, данное предположение не приводит к существенным отклонениям в расчетах.

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 том числе 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. В целях расчетов выплаты негосударственных пенсий предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года, а будущие поступления и остальные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-1}$ для потока негосударственных пенсий и $v_k = v^k$ для остальных денежных потоков;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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 средних расходов на одного участника по данным Фонда 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	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	34 037	34 636
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	31 672	32 271
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	5 529 018	5 566 324
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 361 933	1 362 097
	Всего	5 563 055	5 600 960

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 98 851 тыс. руб.

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков Фонда, приведено в таблицах 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с неперсонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Агрегация 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).

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7 306	454 495	454 495
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2 884	255 437	255 437
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 973	297 460	297 460
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 339	631 494	631 494
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 422	909 048	909 048
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	789	154 621	154 621
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	71	19 729	19 729
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 776	155 829	155 829
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 395	129 032	129 032
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 706	181 967	181 967
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 834	312 234	312 234
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 799	492 924	492 924
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 197	72 662	72 662
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	51	3 667	3 667
15	Итого по мужчинам	26 784	2 722 284	2 722 284
16	Итого по женщинам	24 758	1 348 315	1 348 315
17	Всего	51 542	4 070 599	4 070 599

Таблица 4.6.3. Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	48	48
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	16	2 520	2 520
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	43	7 694	7 694
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	23	3 688	3 688
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	18	2 798	2 798
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	93	12 107	12 107
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	28	2 817	2 817
15	Итого по мужчинам	83	13 950	13 950
16	Итого по женщинам	139	17 722	17 722
17	Всего	222	31 672	31 672

Таблица 4.6.4. Участники на этапе выплат, получающие срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	270	270
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	16	16
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	61	5 745	5 745
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	326	36 456	36 456
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 073	548 546	548 546
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	824	158 411	158 411

7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	136	26 024	26 024
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	205	205
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	45	2 374	2 374
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	229	13 907	13 907
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 764	395 693	395 693
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 532	162 217	162 217
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	104	12 069	12 069
15	Итого по мужчинам	5 422	775 468	775 468
16	Итого по женщинам	7 675	586 465	586 465
17	Всего	13 097	1 361 933	1 361 933

В соответствии с требованием п. 6.4.6. ФСАД НПФ в отношении обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, по каждой пенсионной схеме определен уровень собственного обеспечения выплат. Уровень собственного обеспечения выплат составляет 100%.

Таблица 4.6.5. Детализация уровня собственного обеспечения выплат.

№	Номер пенсионной схемы	Уровень собственного обеспечения выплат
1	1	100%
2	2	100%
3	3	100%
4	4	100%

4.7. Результаты проверки адекватности

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

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 529 018
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	5 566 300
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 566 324
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	34 037
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	46 050
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	34 636
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, так как стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) показан в Таблице 4.7.2.

Таблица 4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	24
Страховые договоры	0

В связи несущественностью сумм, указанных в таблице 4.7.2, риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,36%	Ставка дисконтирования - 6,40%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,72%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	4,55%	4,86%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	0%	0%	Без изменений
4	Отчисления в страховой резерв фонда	0%	0%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	63 года для мужчин и 58 лет для женщин	62 года для мужчин и 58 лет для женщин	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился
6	Вероятности дожития	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Без изменений
7	Вероятности расторжения	0,52%	0,54%	Изменение обусловлено

	договоров НПО			обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	387,92 руб	369,86 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет под ставку 0% годовых	Все будущие пенсии предполагаются назначаемыми на 5 лет под ставку 0% годовых	Без изменений

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.

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	32 821	5 231 801
Пенсионные взносы	932	522 168
Пенсионные выплаты	-3 325	-537 626
Распределение результата инвестирования	2 698	307 903
Актуарные (прибыли)/убытки	940	16 855
Эффект изменения предположений	717	27 993
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	223	-11 138
Прочее	-29	-12 082
На отчетную дату	34 037	5 529 018

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений может быть объяснена снижением ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2019.

Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по договорам НПО незначительна.

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

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	811 127	1 289 475	999 999	2 462 454	5 563 055

НПО, с учетом дисконтирования					
Кредиторская задолженность	17 600				17 600
Всего	828 728	1 289 475	999 999	2 462 454	5 580 656

Поток денежных средств по НПО строился на основе расчета стоимости обязательств.

4.10. Результаты анализа чувствительности

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.

2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-1 710	- 64 578
	-1 процентный пункт	1 935	69 334
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	- 996	- 182
	-10%	1 084	187

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года, как наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

При снижении ставки дисконтирования на 1% результат проверки адекватности обязательств по НПО становится отрицательным. Изменение остальных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания.

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

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	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	32 821	33 570
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	30 688	31 437
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	5 231 801	5 285 986
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	1 366 749	1 368 547
	Всего	5 264 623	5 319 557

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда, по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 4.8.2. Рост обязательств по инвестиционным договорам НПО с НВПДВ

обусловлен поступлением пенсионных взносов. Рост обязательств по страховым договорам НПО обусловлен снижением ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2019.

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

Таблица 4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, содержащийся в предыдущем актуарном оценивании.

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 231 801
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	5 285 939
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 285 986
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	32 821
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	45 774
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	33 570
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Таблица 4.11.3. Объем возможной недооценки обязательств, определенный в результате предыдущего актуарного оценивания

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	47
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств по НПО пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 существенно не изменился.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Классификация и группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены Советом директоров Фонда 14.04.2020 года и зарегистрированы Банком России 17.04.2020 года.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует все договоры об обязательном пенсионном страховании как страховые. Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались.

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц 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 таблицах 5.2.1, 5.2.2 и 5.2.3.

Агрегация 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 сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 5.2.1. Сведения о застрахованных лицах кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5 980	-	13 191
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 157	-	4 719
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 149	-	3 842
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 917	-	2 060
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	5 447	-	20 586
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	13	-	53
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 850	-	2 961
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 374	-	2 276
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 112	-	2 212
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 504	-	2 472
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 010	-	17 147
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	45	-	342
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	7	-	-
15	Итого по мужчинам	16 664	-	44 451
16	Итого по женщинам	14 902	-	27 410
17	Недействующие договоры			4 955
18	Всего	31 566	-	76 816

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных лицах, получающих накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	8	-	101	22,96
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	12	33,26
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5	-	65	30,07
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	8	-	101	22,96
16	Итого по женщинам	6	-	77	30,61
17	Всего	14	-	178	26,24

Таблица 5.2.3. Сведения о застрахованных лицах, получающих срочную пенсионную выплату

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	-	57	6,50
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1	-	26	8,08
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	9	-	274	7,81
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	2	-	57	6,50
16	Итого по женщинам	10	-	300	7,84
17	Всего	12	-	357	7,62

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.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена исходя из доходности государственных облигаций со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат.

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [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		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 6,31% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,31%.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования на пятилетнем горизонте. 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 тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Следующие денежные потоки были учтены в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов при определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств:

- поток сопутствующих выплат по гарантированию неотрицательного финансового результата;
- поток сопутствующих выплат по расходам на специализированный депозитарий и управляющие компании;

Таблица 5.3.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,63% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждения управляющей компании	7,39% от дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Вознаграждения управляющей компании и спец. депозитарию	0,2% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2020 году

В итоге, дисконтирующий множитель v для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющие компании и гарантию безубыточности, равен

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,63\% - 0,2\%) * (1 - 7,39\%)} = \frac{1}{1 + 5,08\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений / ставка к распределению на пенсионные счета

Средневзвешенная фактическая доходность, полученная Фондом от инвестирования средств пенсионных накоплений за предыдущие пять лет, превышает соответствующую средневзвешенную доходность облигаций федерального займа, на основе которых рассчитывается ставка дисконтирования, за предыдущие пять лет с учетом комиссий и расходов, связанных с инвестированием. Из соображений консервативности ставка к распределению на пенсионные счета предполагалась равной ставке дисконтирования, уменьшенной на величину постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, а также гарантию безубыточности.

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

Содержание	Величина	Основание
Постоянная часть вознаграждения Фонда	0,75% от суммы + 0,125% от суммы	В соответствии с п. 2 ст. 36.23 75ФЗ и практикой Фонда
Переменная часть вознаграждения Фонда	15% от дохода	В соответствии с п. 2 ст. 27 75ФЗ и практикой Фонда
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,63% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

В итоге, ставка к распределению на пенсионные счета составляет $(6,31\% - 0,75\% - 0,125\% - 0,63\%) * 85\% = 4,08\%$.

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 собственных средств Фонда.

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

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы начиная с 2019 года ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

Размер РОПС Фонда на 31.12.2020 соответствует нормативному значению, поэтому при проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%, как минимально возможная ставка отчислений.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

В соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» возраст приобретения права на накопительную пенсию по старости составляет 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. На текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах назначения накопительной пенсии. В связи с этим предполагалось, что застрахованные лица будут обращаться в Фонд для назначения пенсии в возрасте 60/55, а для клиентов, уже достигших данного возраста, 01.01.2021.

Вероятность инвалидности отдельно не выделялась. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ-2019. 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.

Для учета будущих изменений уровня смертности использовался подход, предложенный в статье Д.В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности» [Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>], в соответствии которым эффект увеличения продолжительности жизни учитывался за счет корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и на 10% для женщин.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

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

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2019 – 2020гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 0,82%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – 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

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров ОПС, которая составила 387,92 руб. в пересчете на один пенсионный счет ОПС. Расчет величины расходов на обслуживание договоров ОПС был представлен Фондом и представляется адекватным. Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4%.

5.3.10. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии/срочной пенсионной выплаты, используемый для расчета накопительной пенсии/срочной пенсионной выплаты застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату

В соответствии с Федеральным законом № 389-ФЗ от 08.12.2020 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2021 год» значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии для 2021 года составляет 264 месяцев. Для дальнейших периодов данная величина не определена. Учитывая демографические тенденции по увеличению продолжительности жизни, в целях расчета величина ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии принята равной 264 месяцев для 2021 года и далее исходя из соображений консервативности.

В связи с незначительностью доли пенсионных накоплений по программе софинансирования в общей доле пенсионных накоплений предполагалось, указанные пенсионные накопления для назначения срочной пенсионной выплаты из общей доли пенсионных накоплений не выделялись.

5.3.11 Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ)

В связи с незначительностью взносов в систему гарантирования (АСВ) при проведении расчетов не учитываются.

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. В целях расчетов выплаты пенсий (пожизненные, срочные, единовременные) предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года, а будущие поступления и остальные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце 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 – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-1}$ для потока пенсий и $v_k = v^k$ для остальных денежных потоков;

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 поступления и выплаты.

5.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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.

5.4.8. Стоимость обязательств Фонда 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.

5.4.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

5.4.9.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2023 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

5.4.9.1. Выплаты пенсий.

В целях расчета в отношении застрахованных лиц, у которых на предполагаемую дату назначения накопительной пенсии ее размер составляет более 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии, предполагается назначение накопительной пенсии. В отношении остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Размер страховой пенсии по старости на 2021 год был взят равным среднему размеру страховой пенсии по старости по данным ПФР (https://pfr.gov.ru/press_center/~2020/12/31/218416), что составляет 17 500 руб. В дальнейшем предполагается рост размера страховой пенсии в соответствии с выбранным темпом инфляции.

В связи с незначительностью доли пенсионных накоплений по программе софинансирования в общей доле пенсионных накоплений предполагалось, указанные пенсионные накопления для назначения срочной пенсионной выплаты из общей доли пенсионных накоплений не выделялись.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ 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.

5.4.9.3. 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 с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

5.4.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ.

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

5.4.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины средних расходов на одного застрахованного лица по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора. Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

5.4.9.6. Незбежные договоры

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

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 840 857	2 004 992
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	6 636	7 177
	Всего	1 840 857	2 004 992

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 4 570 199,85 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 2 606 955,32 рублей.

Распределение по застрахованным лицам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах 5.5.2, 5.5.3, 5.5.4.

Агрегация 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).

Таблица 5.5.2. Застрахованные лица, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	5 980	717 685	717 685
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 157	228 420	228 420
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 149	155 925	155 925
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 917	39 585	39 585
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	5 447	21 639	21 639
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	13	53	53
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 850	182 607	182 607
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 374	154 628	154 628
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 112	152 973	152 973
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 504	156 410	156 410
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 010	18 998	18 998
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	45	342	342
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	7	-	-
15	Итого по мужчинам	16 664	1 163 307	1 163 307
16	Итого по женщинам	14 902	665 958	665 958
17	Недействующие договоры		4 955	4 955
18	Всего	31 566	1 834 220	1 834 220

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	8	2 066	2 066
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	331	331
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	5	1 684	1 684
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	8	2 066	2 066
16	Итого по женщинам	6	2 015	2 015
17	Всего	14	4 081	4 081

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	334	334
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1	195	195
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	9	2 026	2 026
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	2	334	334
16	Итого по женщинам	10	2 222	2 222
17	Всего	12	2 556	2 556

5.6. Результаты проверки адекватности

5.6.1. 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.

	Показатель	Значение показателя
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 840 857
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 003 434
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 004 992
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

5.6.2. Выявлен риск возможной недооценки обязательств по ОПС (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ), величина которой показана в Таблице 5.6.2.

Таблица 5.6.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	1 558

Наличие риска возможной недооценки обязательств по ОПС объясняется тем, что предположения и методики определения размеров накопительной пенсии, установленные нормативными актами Российской Федерации (в частности Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии»), основанные на усредненных значениях демографической статистики в РФ, могут не соответствовать ожидаемым срокам оставшейся жизни застрахованных лиц Фонда, рассчитанным в соответствии с общепринятой практикой актуарных расчетов на основе таблиц дожитий в зависимости от возраста и пола застрахованных лиц.

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	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,08%	Ставка дисконтирования - 6,40%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,68%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений к распределению на счета	4,08%	4,61%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования.
3	Темп роста пенсий	4,08%	4,61%	Изменение обусловлено изменением значения

				ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
4	Отчисления в РОПС	0,125%	0,125%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	60/55	60/55	Без изменений
6	Вероятности дожития	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	РФ-2018 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	Изменение обусловлено выходом таблицы смертности РФ-2019. Также модифицирован подход по учету изменения уровня смертности в будущем
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,82%	6,59%	В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня переходов застрахованных лиц к другому страховщику вероятность перехода для текущих расчетов определялась на основе данных Фонда за 2019-2020 годы
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов застрахованных лиц	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	387,92	369,86	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2019 год.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	258 мес.	Подход к определению предположения не изменился

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	Страховые договоры
Обязательства на начало отчетного периода	1 783 437
Пенсионные взносы	27 745
Пенсионные выплаты	-36 308
Распределение результата инвестирования	113 533
Актуарные (прибыли)/убытки:	-45 612
Эффект изменения предположений	-38 198
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-7 414
Прочее	-1 938
Обязательства на отчетную дату	1 840 857

Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений незначителен. Величина эффекта влияния изменений допущений и предположений на размер обязательств Фонда по ОПС

обусловлена значительным снижением по сравнению с прошлым годом предположения о вероятности перехода застрахованных лиц к другому страховщику.

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	77 351	116 185	127 832	1 519 490	1 840 857
Кредиторская задолженность	18				18
Всего	77 368	116 185	127 832	1 519 490	1 840 875

Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, строился на основе расчета стоимости обязательств.

5.9. Результаты анализа чувствительности

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.

2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений:

Таблица 5.9.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-19 431
	-1 процентный пункт	25 258
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-2 862
	-10%	3 363

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года, как наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС.

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

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

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

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	1 783 437	1 905 904
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	5 002	5 489
	Всего	1 783 437	1 905 904

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, приведен в таблице 5.7.2. Существенного изменения стоимости обязательств по сравнению с предыдущим периодом не произошло.

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

Таблица 5.10.2. Результаты проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию в предыдущем актуарном оценивании

	Показатель	Значение показателя
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 783 437
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 900 402
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 905 904
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

Таблица 5.10.3 Объем возможной недооценки обязательств, определенный в результате предыдущего актуарного оценивания

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	5 502

Проверка адекватности обязательств по ОПС пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Величина объема возможной недооценки обязательств по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 существенно не изменилась.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	27 072

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).

7.1.2. При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы, пенсионные накопления и собственные средства.

7.1.3. Сведения о балансовой стоимости активов предоставлены Фондом. Рыночная стоимость активов определялась на основе справок специализированного депозитария. В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

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

7.2. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов

В соответствии с учетной политикой в основе определения стоимости активов в Фонде лежит принцип справедливой стоимости в соответствии Положением Банка России от 1 октября 2015 года № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» на основе положений МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости».

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой (балансовой) стоимости.

7.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.3.1. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 595 528	1 595 528	1 595 528
2	Корпоративные облигации	4 183 708	4 183 708	4 183 708
3	Банковские вклады	8	8	8
4	Дебиторская задолженность	-	-	-
5	Денежные средства	91 096	91 096	91 096
6	Денежные средства у брокера	680	680	680
7	Акции	215 831	215 831	215 831
	Итого	6 086 852	6 086 852	6 086 852

7.3.2. Стоимость активов Фонда по ОПС

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных накоплений

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	574 660	574 660	574 660
2	Корпоративные облигации	1 441 243	1 441 243	1 441 243
3	Банковские вклады	0,1	0,1	0,1
4	Дебиторская задолженность	139	139	139
5	Денежные средства	3 685	3 685	3 685
6	Денежные средства у брокера	1 171	1 171	1 171
7	Акции	120 495	120 495	120 495
	Итого	2 141 393	2 141 393	2 141 393

7.3.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

В целях настоящего актуарного заключения при определении стоимости собственных средств актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые учитываются в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2016 №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» по нулевой стоимости.

Таблица 7.3.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Банковские вклады	456 269	456 269	456 269
2	Денежные средства	3 596	3 596	3 596
	Итого	459 865	459 865	459 865

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

Таблица 7.4.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений 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	923 680	1 458 087	1 403 372	2 301 712	6 086 852

Таблица 7.4.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений 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	305 556	600 694	298 040	937 103	2 141 393

Таблица 7.4.3. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам

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	459 865				459 865

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

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	6 086 852
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	2 141 393
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	459 865

Обязательства

НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	5 600 960
НПО.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	17 600
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	2 004 992
ОПС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	18
СС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	27 072
А	Всего активов (А)	8 688 110
П	Всего обязательств (П)	7 650 642

Актуарный дефицит не установлен, так как 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	
Стоимость активов	923 680	1 458 087	1 403 372	2 301 712	6 086 852
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	828 728	1 289 475	999 999	2 462 454	5 580 656
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	94 952	168 612	403 373	-160 742	506 196
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	94 952	263 565	666 938	506 196	506 196

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на временных интервалах до пяти лет больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом.

Потоки в течение ближайших пяти лет согласованы. Возможен риск реинвестирования по НПО на временном интервале от пяти лет. Риск ликвидности не выявлен.

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	
Стоимость активов	305 556	600 694	298 040	937 103	2 141 393
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	77 368	116 185	127 832	1 519 490	1 840 875
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	228 188	484 509	170 208	-582 387	300 518
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	228 188	712 697	882 905	300 518	300 518

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на временных интервалах до пяти лет больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом.

Потоки в течение ближайших пяти лет согласованы. Возможен риск реинвестирования по НПО на временном интервале от пяти лет. Риск ликвидности не выявлен.

Таблица 8.2.3. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 689 102	2 058 781	1 701 412	3 238 815	8 688 110
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	933 168	1 405 660	1 127 831	3 981 944	7 448 603
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	755 934	653 121	573 581	-743 129	1 239 507
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	755 934	1 409 055	1 982 636	1 239 507	1 239 507

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на временных интервалах до пяти лет больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец временного интервала нарастающим итогом.

Потоки в течение ближайших пяти лет согласованы. Возможен риск реинвестирования по НПО на временном интервале от пяти лет. Риск ликвидности не выявлен.

8.3. Сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств и капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ

Таблица 8.3.1. Сопоставление суммы объема возможных недооценок обязательств и капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ

Сумма объемов возможных недооценок обязательств Фонда	Величина капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ
1 582	940 989

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 0,17%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.5.2.

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

4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Актuarные предположения: таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по ОПС

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 525	99 600
2	99 498	99 579
3	99 473	99 558
4	99 448	99 540
5	99 427	99 523
6	99 406	99 508
7	99 385	99 493
8	99 365	99 481
9	99 346	99 467
10	99 325	99 454
11	99 301	99 440
12	99 275	99 425
13	99 245	99 408
14	99 209	99 389
15	99 165	99 367
16	99 114	99 342
17	99 053	99 314
18	98 982	99 283
19	98 900	99 248
20	98 808	99 212
21	98 705	99 174
22	98 591	99 133
23	98 469	99 091
24	98 336	99 045
25	98 193	98 996
26	98 038	98 944
27	97 867	98 885
28	97 681	98 821
29	97 473	98 749
30	97 243	98 670
31	96 987	98 580
32	96 703	98 480
33	96 390	98 369
34	96 045	98 245
35	95 669	98 109
36	95 258	97 960
37	94 813	97 798
38	94 333	97 623
39	93 818	97 434
40	93 269	97 233
41	92 688	97 020
42	92 077	96 794
43	91 437	96 557
44	90 770	96 307
45	90 078	96 046
46	89 358	95 772
47	88 610	95 485
48	87 831	95 183
49	87 017	94 867
50	86 165	94 532

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
51	85 266	94 178
52	84 319	93 803
53	83 316	93 405
54	82 254	92 981
55	81 127	92 528
56	79 931	92 043
57	78 658	91 525
58	77 305	90 968
59	75 865	90 370
60	74 335	89 728
61	72 714	89 038
62	71 003	88 296
63	69 205	87 495
64	67 323	86 631
65	65 364	85 698
66	63 333	84 687
67	61 236	83 592
68	59 077	82 405
69	56 865	81 118
70	54 607	79 726
71	52 311	78 223
72	49 983	76 600
73	47 627	74 851
74	45 244	72 966
75	42 833	70 930
76	40 390	68 728
77	37 917	66 346
78	35 420	63 769
79	32 911	60 985
80	30 406	57 992
81	27 873	54 793
82	25 419	51 397
83	23 050	47 823
84	20 780	44 100
85	18 614	40 263
86	16 563	36 359
87	14 633	32 443
88	12 829	28 571
89	11 157	24 904
90	9 618	21 467
91	8 216	18 281
92	6 949	15 363
93	5 816	12 725
94	4 813	10 376
95	3 935	8 315
96	3 176	6 540
97	2 527	5 037
98	1 982	3 793
99	1 530	2 785
100	1 160	1 990
101	0	0

**Актuarные предположения: таблица смертности, используемая для
оценивания обязательств Фонда по НПО**

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	0	0