

ОТЧЕТ

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

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«Гефест»

по итогам 2023 года

Ответственный актуарий


/ Помазкин Д.В. /



Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	6
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	6
IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ.....	8
V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ	12
VI. ПРИЛОЖЕНИЯ	13

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Цель составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее – Отчет) - отражение итогов проверки актуарного заключения, предусмотренной Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача проверки актуарного заключения (далее – Проверка), поставленная перед ответственным актуарием, - подготовка мнения о достоверности актуарного заключения.

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения - 15.04.2024.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – Фонд).

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

Помазкин Дмитрий Владимирович (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 26.

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

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» (Свидетельство №32 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7).

Актуарий соблюдает требования частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632; 2021, N 24, ст. 4212), а именно:

- Актуарий не является акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда. Ответственный актуарий не состоит в близком родстве или свойстве с акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда.

- Актуарий:

- 1) не состоит в штате Фонда и не является аффилированным лицом Фонда;

- 2) не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения;

- 3) не привлекался Фондом для определения обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших осуществлению настоящей проверки актуарного заключения;

4) не привлекался Банком России для оценки величины активов и пассивов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей оценки.

1.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке

Наименование актуарного заключения (далее - Актуарное заключение), подлежащего проверке, - Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» по итогам 2023 года.

Дата составления Актуарного заключения - 19.03.2024.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, - 31.12.2023.

1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

Мансуров Андрей Касимович (далее – Ответственный актуарий).

Ответственный актуарий внесен Банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 22.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» (Свидетельство №31 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7).

1.5. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»

Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 12/2 от 26.04.2004

ОГРН 1157700001964

ИНН 7705519077

Место нахождения: Российская Федерация, 115184, г. Москва, Озерковская наб., д. 28, стр. 1.

1.6. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилась Проверка

- 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»
- 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»;

- Указание Банка России № 6009-У от 13.12.2021 «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования».

1.7. Сведения о критерии существенности.

Критерий существенности, определенный при составлении Отчета при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, - различия в значениях сопоставляемых показателей по модулю считаются несущественными, если указанная величина не превышает:

- 10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года N 49484 (далее - Указание Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У), показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У;

- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У.

В противном случае различия считаются существенными.

1.8. Прочие сведения

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

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

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем Отчете. В случае необходимости заказчик Проверки может получить у Актуария дополнительную

информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает мнение, что Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» по итогам 2023 года, достоверно.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

- Пенсионные и Страховые правила Фонда;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета Фонда на 2023 год (далее – Учетная политика Фонда);
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату актуарного оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность о деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания по активам пенсионных резервов и пенсионных накоплений;
- Информация о договорах НПО и ОПС;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о солидарных пенсионных счетах;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих и получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Сведения о составе активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Сведения об обесценении и об отсутствии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о балансовой и справедливой стоимости каждого актива по состоянию на отчетную дату.

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

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет Фонд.

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- 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 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).

3.4. С целью определения достаточности данных для выполнения поставленной задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, Актуарием были поведены контрольные процедуры.

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 достоверность и непротиворечивость.

В том числе (не ограничиваясь) были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- проверка данных на достоверность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость (согласование с данными из других источников, в т.ч. бухгалтерской отчетности);
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3. 1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
<i>Обязательное пенсионное страхование</i>			
8.	Проверка адекватность	на Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
9.	Проверка адекватность	на Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
10.	Проверка непротиворечивость	на Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Существенных недостатков не установлено
11.	Проверка полноту	на Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных недостатков не установлено

3.5. Отклонений от показателей отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

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

3.6. На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Актуарием задаче – проверке Актуарного заключения – и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

4.1. Актуарием была проанализирована следующая информация, содержащаяся в Актуарном заключении:

1. Перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.
2. Перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.
3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.
4. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

5. Сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании по группам однородных договоров, использованном Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и обоснование такой группировки.

6. Сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года.

7. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

8. Сведения об использованных Ответственным актуарием допущениях и предположениях при проведении актуарного оценивания по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании с обоснованием их выбора.

9. Обоснование выбора и описание методов, допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при определении актуарной стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание.

4.2. Проведенный анализ показал, что представленный в Актуарном заключении перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание, соответствует поставленной перед Ответственным актуарием задаче - проведением обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством.

4.3. На основании проведенного анализа (в том числе, с учетом сведений о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов) Актуарием был сделан вывод о том, что использованные Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания данные, полученные от Фонда, и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Ответственным актуарием задаче – проведение обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством – и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

4.4. Сопоставление условий, предусмотренных пенсионными правилами, условиям, отраженных в Актуарном заключении и в исходных данных, позволяет сделать вывод о том, что представленное в Актуарном заключении описание применяемых пенсионных схем и их существенных условий соответствует поставленной в Актуарном заключении задаче, требованиям к актуарному оцениванию и достаточно для оценки финансовых обязательств Фонда. Недостатков в отношении учета условий пенсионных схем не установлено.

4.5. Актуарием была проанализирована учетная политика Фонда и сведения о классификации договоров НПО и ОПС, представленные Фондом. По мнению Актуария, применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

4.6. На основании исходных данных Актуарий сделал вывод, что представленные в Актуарном заключении сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в Актуарном заключении, достоверны.

4.7. Актуарием были проанализированы обоснование выбора и описания методов актуарного оценивания обязательств, представленные в Актуарном заключении. Указанные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Расчеты проводились по стандартным актуарным формулам. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.8. Актуарием были проанализированы описания и значения, выбранных Ответственным актуарием актуарных предположений. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.9. Актуарием были проанализированы исходные данные и сведения в отношении активов Фонда. По итогам сопоставления сведений об активах и соответствующих сведений в актуарном заключении Актуарий сделал вывод, что недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено.

4.10. При проведении Проверки Актуарием было проведено тестовое воспроизведение результатов. Назначение тестового воспроизведения - проверка непротиворечивости результатов расчетов исходным данным, условиям договоров и актуарным предположениям.

4.11. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам, а также результатов распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда. По итогам тестового воспроизведения результатов Актуарием сделан вывод о том, что результаты оценивания обязательств Фонда, представленные в Актуарном заключении, соответствуют раскрытой в нем модели оценивании обязательств. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов не установлено. Различия в значениях сопоставляемых показателей, отраженных в Актуарном заключении и полученных при тестовом воспроизведении, незначительны).

4.12. В Актуарном заключении предполагалось отсутствие будущих взносов вкладчиков Фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. Поэтому вывод о результатах проверки результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда и застрахованным лицам в условиях прекращения взносов вкладчиков Фонда и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию аналогичен выводу, изложенному в п. 4.11.

4.13. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания стоимости активов Фонда на дату, на которую проведено актуарное оценивание, с указанием их структуры отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию и собственным средствам Фонда, а также результатов распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. Актуарием были сопоставлены данные о справедливой стоимости активов, предоставленные Фондом, с величинами, содержащимися в Актуарном заключении. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное (значимое) влияние на результаты расчетов, не установлено.

4.14. По результатам проведенной проверки Актуарий выражает мнение о том, что представленные в Актуарном заключении выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда, а также сведения об отсутствии актуарного дефицита достоверны. Описание существенных, по мнению Ответственного актуария, рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и рекомендации ответственного актуария по их устранению или снижению представляется корректным.

V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

5.1. Стоимость обязательств, отраженных в актуарном заключении, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%. (См. Приложение 1)

5.2. Итоговая стоимость активов, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%.

5.3. Сравнение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, со стоимостью активов проведено корректно.

5.4. Вывод относительно отсутствия актуарного дефицита сделан корректно.

5.5. Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда сделан корректно.

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Итоги сопоставления стоимости обязательств Фонда в Актуарном заключении и в рамках тестового воспроизведения

Таблица 1. Результаты актуарного оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023

П/п	Группа	Разница стоимостей обязательств, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)	Разница стоимостей обязательств, отраженных в актуарном заключении, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)
1	Договоры ОПС, всего	-0,4%	-2,0%
2	Договоры НПО, всего	-0,40%	-0,47%
2.1	в т.ч. Страховые договоры НПО	1,82%	1,84%
2.2	в т.ч. Инвестиционные договоры с НВПДВ	-0,41%	-0,48%


Таблица 2. Распределение стоимости обязательств по полу и возрасту

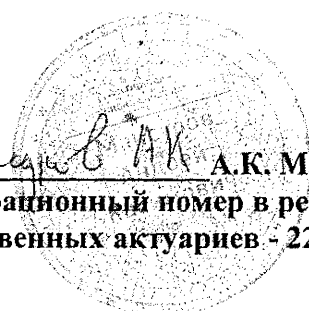
№	Наименование показателя	Разница стоимостей обязательств по ОПС, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)	Разница стоимостей обязательств по НПО, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении)
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-1,1%	-0,5%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-0,8%	-0,7%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-0,1%	-1,0%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-0,9%	-1,0%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,3%	-0,2%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-4,2%	-0,6%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1,6%	-0,3%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-1,6%	0,7%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,4%	0,3%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,1%	0,3%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,5%	0,9%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3,6%	0,1%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-1,9%	-2,0%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,2%	-0,3%
15	Итого по мужчинам	-0,8%	-0,7%
16	Итого по женщинам	0,2%	0,5%
17	Всего	-0,4%	-0,4%

Приложение 2

Актuarное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» по итогам 2023 года.

**Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»
по итогам 2023 года**


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



Москва 2024

Оглавление

1. Введение	5
1.1. Общие сведения	5
1.2. Сведения об ответственном актуарии	5
1.3. Сведения об организации	6
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	6
1.5. Прочие сведения	7
2. Выводы и рекомендации.....	8
2.1. Выводы	8
3. Используемые данные	9
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	12
4.1. Применяемые пенсионные схемы	12
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	16
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	20
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	22
4.4.1. Ставка дисконтирования	22
4.4.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	25
4.4.3. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода	27
4.4.4. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению	27
4.4.5. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению	28
4.4.6. Таблица смертности	29
4.4.7. Вероятность расторжения договора НПО	30
4.4.8. Вероятность выхода на пенсию	31
4.4.9. Средний срок выплаты пенсии.....	33
4.4.10. Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии	33
4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	34

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию	42
5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию.....	42
5.2. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию и стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении	45
5.3. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию	47
5.3.1. Ставка дисконтирования	47
5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	50
5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий.....	52
5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию.....	53
5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию.....	54
5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.....	55
5.3.7. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	55
5.3.8. Таблица смертности (до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде).....	56
5.3.9. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем	56
5.3.10. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС.....	57
5.3.11. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет.....	57
5.3.12. Вероятность выхода на пенсию	58
5.3.13. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС...59	59
5.3.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии.....	59
5.3.15. Величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и темпы роста указанной величины	60
5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.....	60
6. Обязательства по собственным средствам	65
7. Активы Фонда.....	65
7.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов.....	65

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда	67
7.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов.....	69
8. Сводные показатели по Фонду	71
8.1. Актуарный баланс	71
8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	72
8.3. Анализ влияния различных факторов	76
9. Дополнительные сведения.....	80
Приложение № 1	81
Приложение № 2	84
Приложение № 3	85
Приложение № 4А.....	86
Приложение № 4Б.....	87
Приложение № 5	88
Приложение № 6	89
Приложение № 7	91
Приложение № 8	92
Приложение № 9	93
Приложение № 10	95
Приложение № 11	96
Приложение № 12	97

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – Фонд) по итогам 2023 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2023 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 19 марта 2024 года.

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

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

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

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

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН

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

7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004 года, окончил Московский физико-технический институт (государственный университет), имеет международные сертификаты в области актуарных расчетов и международной финансовой отчетности, к.э.н. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Можно получить дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, в соответствии с условиями этого гражданско-правового договора.

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

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (лицензия от 26.04.2004 № 12/2).

ОГРН: 1157700001964.

ИНН: 7705519077.

Место нахождения: 115184, г. Москва, Озерковская наб., д. 28, стр. 1.

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

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

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

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

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

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

- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;

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

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

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

1.5. Прочие сведения

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

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

Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

2. Выводы и рекомендации

2.1. Выводы

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

стоимость активов Фонда – 8 203 974 тыс. руб.

стоимость обязательств Фонда – 8 181 587 тыс. руб.

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

2. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд пенсионных взносов).

3. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты (в том числе в сценарии прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию).

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

Обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по указанным договорам.

Ответственный актуарий А.К. Мансуров



3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность Фонда за 2023 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату актуарного оценивания;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- Страховые правила Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (отдельно по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям);
- документы о распределении дохода за 2023 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2023 (отдельно по участникам (вкладчикам) на этапе накопления, участникам (вкладчикам), получающим негосударственную пенсию, а также по солидарным пенсионным счетам);
- сведения по застрахованным лицам по состоянию на 31.12.2023 (отдельно по застрахованным лицам на этапе накопления и по застрахованным лицам, которым установлена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата).

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по

этим показателям (более подробно отражено по тексту актуарного заключения).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;

- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов, [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024\(2025-2026\).pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/150582/on_2024(2025-2026).pdf);

- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);

- данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru>);

- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2045 года (<https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Progn7.xls>, прогноз от 10.10.2023, средний сценарий прогноза).

- таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики;

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

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

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

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

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

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;

- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;
- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах застрахованных лиц, общей величине обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания; наличия сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям) и данным бухгалтерского учета. Существенных отклонений не установлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на дату актуарного оценивания имеются участники (вкладчики) по следующим пенсионным схемам.

Пенсионные правила, утвержденные Советом директоров протоколом от 07.12.2023.

Пенсионная схема № 16-09. «С установленными размерами взносов, с возможностью получения выкупной суммы участником или его правопреемником. Вкладчик – юридическое лицо».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненная пенсия, срочная пенсия, либо до исчерпания средств на пенсионном счете, но не менее 5 лет.

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

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии (за исключением случаев назначения пожизненной пенсии).

Вкладчик вправе предоставить участнику возможность получить выкупную сумму до назначения негосударственной пенсии (размер выкупной суммы участнику после назначения негосударственной пенсии равен нулю).

Размер выкупной суммы участнику при расторжении договора рассчитывается как сумма пенсионных взносов (за вычетом сумм взносов, направленных в состав собственных средств и страховой резерв), результата размещения средств пенсионных резервов (размеров гарантийных восполнений резервов покрытия пенсионных обязательств) с учетом понижающих коэффициентов.

Размер выкупной суммы вкладчику-юридическому лицу рассчитывается как сумма пенсионных взносов (за вычетом сумм взносов, направленных в состав собственных средств и страховой резерв), результата размещения средств пенсионных резервов (размеров гарантийных восполнений резервов покрытия пенсионных обязательств), отраженных на пенсионных счетах согласно Пенсионным правилам Фонда, за вычетом

средств, переведенных на именные пенсионные счета участников согласно Пенсионным правилам Фонда, с учетом понижающих коэффициентов.

Размер выкупной суммы, подлежащей выплате правопреемникам, равняется остатку средств на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 17-09. «С установленными размерами взносов. Вкладчик – физическое лицо».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненная пенсия, срочная пенсия, либо до исчерпания средств на пенсионном счете.

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

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии (за исключением случаев назначения пожизненной пенсии).

Вкладчик вправе предоставить участнику возможность получить выкупную сумму до назначения негосударственной пенсии (размер выкупной суммы участнику после назначения негосударственной пенсии равен нулю).

Размер выкупной суммы участнику при расторжении договора рассчитывается как сумма пенсионных взносов (за вычетом сумм взносов, направленных в состав собственных средств и страховой резерв), результата размещения средств пенсионных резервов (размеров гарантийных восполнений резервов покрытия пенсионных обязательств) с учетом понижающих коэффициентов.

Размер выкупной суммы, подлежащей выплате правопреемникам, равняется остатку средств на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 20-09. «С установленными размерами пенсионных взносов, без права получения выкупной суммы участником или его правопреемником. Вкладчик – юридическое лицо».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненная пенсия, срочная пенсия, либо до исчерпания средств на пенсионном счете, но не менее 5 лет.

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

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Правопреемство не предусмотрено. Расторжение договора допускается только со стороны Вкладчика (возможность выплаты выкупной сумму участнику не предусмотрена).

Размер выкупной суммы вкладчику-юридическому лицу рассчитывается как сумма пенсионных взносов (за вычетом сумм взносов, направленных в состав собственных средств и страховой резерв), результата размещения средств пенсионных резервов (размеров гарантийных восполнений резервов покрытия пенсионных обязательств), отраженных на пенсионных счетах согласно Пенсионным правилам Фонда, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников согласно Пенсионным правилам Фонда, с учетом понижающих коэффициентов.

Согласно Пенсионным правилам размер негосударственной пенсии не может быть менее установленного законодательством минимального размера.

В случае, если размер негосударственной пенсии менее указанного минимального уровня, Фонд имеет право назначить негосударственную пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете в размере указанного минимального уровня.

Пенсионные правила, утвержденные Советом Фонда от 05.04.2004 протокол № 4.

Пенсионная схема № 12-04 «С установленными размерами взносов, накопительная, с пожизненными выплатами и правом наследования. Вкладчик – физическое лицо»

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно, оговоренный ряд лет, но не менее 5 лет, либо до исчерпания средств, отраженных на именном пенсионном счете.

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

Периодичность выплаты негосударственной пенсии устанавливается Вкладчиком в пенсионном договоре.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Размер выкупной суммы в накопительный период рассчитывается из стоимости обязательств на начало года, суммы пенсионных взносов на начало года, с учетом понижающих коэффициентов и суммы пенсионных взносов, поступивших в течение года.

Размер выкупной суммы в период выплат рассчитывается исходя из стоимости обязательств на начало года за вычетом суммы выплаченных в течение года негосударственных пенсий, с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы наследникам рассчитывается исходя из стоимости обязательств на начало года, суммы пенсионных взносов, поступивших в течение года, за вычетом суммы выплаченных в течение года негосударственных пенсий.

Пенсионные правила, утвержденные Советом Фонда по протоколу от 18.01.1994 № 4.

Пенсионная схема 01-94.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно.

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

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Размер выкупной суммы при расторжении договора определяется исходя из остатка средств на пенсионном счете (с учетом понижающих коэффициентов в отношении дохода).

Размер выкупной суммы, подлежащей выплате наследникам, равняется остатку средств на пенсионном счете.

Пенсионная схема 06-00 «Солидарная (производственная) пенсионная схема с установленным размером пенсионных взносов, солидарной ответственностью на этапе накопления и выплатой негосударственной пенсии в течение оговоренного ряда лет (5-10-15).

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном и именных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение оговоренного ряда лет (5, 10 или 15 лет).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно.

Правопреемство с солидарного пенсионного счета не предусмотрено. Правопреемство предусмотрено в отношении денежных средств на именном пенсионном счете, внесенных на счет лично Участником как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Расторжение договора допускается как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Размер выкупной суммы при расторжении договора (подлежащей выплате наследникам) определяется исходя из остатка средств на пенсионном счете (с учетом понижающих коэффициентов в отношении дохода).

Иные редакции Пенсионных правил Фонда не содержат нормы, влияющие на результат актуарного оценивания.

4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

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

В связи с отсутствием по данным Фонда установленного договорами плана уплаты пенсионных взносов, а также в связи с тем, что в Фонде отсутствуют участники, которым назначена негосударственная пенсия и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, размер будущих взносов принимался равным нулю.

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

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

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

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных негосударственных пенсий (размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации. По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, расчет размера назначаемой негосударственной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника на дату достижения пенсионного возраста с учетом среднего срока выплаты срочной пенсии. В случае если размер негосударственной пенсии менее минимального уровня (92.66 руб., предоставлен Фондом), Фонд назначает негосударственную пенсию до исчерпания средств на пенсионном счете в размере указанного минимального уровня.

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

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

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

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

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

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

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

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

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

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

В результате проведённого анализа был сделан вывод о равномерности распределения совокупного потока выплат по месяцам в течение года по договорам НПО.

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты

выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты негосударственных пенсий;
 - выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
 - выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
 - сопутствующие расходы.

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

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

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

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена срочная негосударственная пенсия и негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете;
- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия;
- остатки средств по солидарным пенсионным счетам.

Согласно предоставленным Фондом данным к страховым договорам относятся:

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

- участники, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена пожизненная негосударственная пенсия;
- средства резерва, сформированного для обеспечения финансирования выплат пожизненных негосударственных пенсий.

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

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

Величина обязательств по участнику i рассчитывается по формуле:

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

где

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

τP_i – объем выплат негосударственной пенсии по участнику i в дату τ ;

τD_i – выплаты по смерти по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τL_i – выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τE_i – величина сопутствующих расходов по участнику i в дату τ ;

τDis – дисконтирующий множитель в дату τ ;

τW_i^P – вероятность возникновения денежного потока выплат негосударственной пенсии τP_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^D – вероятность возникновения денежного потока выплат по смерти τD_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^L – вероятность возникновения денежного потока выплат по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы τL_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^E – вероятность возникновения денежного потока сопутствующих расходов τE_i по участнику i в дату τ ;

τ – дата возникновения денежного потока, $\tau \in T_i$ для участника i (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по

негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения).

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

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

где

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

r^G – ставка дисконтирования денежных потоков.

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

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

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

где

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

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

- показатель Z : суммарная величина выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на дату актуарного

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

оценивания всех договоров НПО в отношении вкладчиков и участников (соответствующие сведения предоставлены Фондом)⁵.

Для целей расчета стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, сопоставление указанных выше показателей производится на уровне отдельного участника.

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

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

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

В соответствии с общепринятой международной практикой, а также принципами, применяемыми в рамках международных стандартов финансовой отчётности, ставка дисконтирования определяется исходя из показателей рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где

⁵ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций.

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, объёмы торгов по которым существенны, которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее пяти лет, и по которым по состоянию на дату актуарного оценивания срок до погашения также составляет не менее пяти лет, представлены в таблице 4.4.1.1 (другие государственные облигации, отвечающие указанным критериям, имеют средние за указанный период доходности к погашению равные /несущественно отличающиеся от 11.9%).

В ближайшей окрестности отчётной даты доходность к погашению облигаций находится в интервале 11.87%-11.91%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 11.9%.

Таблица 4.4.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 29.12.2023)	Длительность (по Макколею), лет (на 29.12.2023)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	9.2	6.3	11.91	11.89	11.87	11.9

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения за период с 01.01.2019 по 31.12.2023.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

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

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

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

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2023 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению) составил около 0.7%.

Также при определении ставки дисконтирования учитывалась ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов на уровне 0.1% от суммы активов (соответствует базовой ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов). В отсутствии расчетных и достаточных исторических данных дополнительный коэффициент негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и поставленного на учет в системе гарантирования прав участников негосударственных пенсионных фондов, принимался равным единице⁶.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 10.5% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (11.9% - 0.6% - 0.7% - 0.1%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁷), а также в связи с тем, что по состоянию на предыдущую отчетную дату не устанавливалось предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 8.2% годовых.

⁶ Как показал анализ данных Фонда, ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023 год составила 0.05%, за 2024 год - 0.09%. В условиях зависимости ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов от показателей, характеризующихся высокой степенью неопределенности в будущие периоды времени (результаты стресс-тестирования), данные Фонда за 2023-2024 годы не учитывались при установлении ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов на будущие периоды времени. Эффект на величину обязательств при использовании указанных данных за 2023-2024 годы отражен в разделе 8.3 «Анализ влияния различных факторов» настоящего актуарного заключения.

⁷ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2022).

4.4.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

При установлении предположения об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда⁸.

Для исчисления предположения об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, определялись предположения о величине отчислений на формирование собственных средств и отчислений на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств, страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2018-2023 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

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

В связи с отрицательным финансовым результатом от размещения средств пенсионных резервов в 2021 году, предположение о размере отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, определялось за период 2018-2020 гг. и 2022-2023 гг.⁹.

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение 2018-2020 гг. и 2022-2023 гг. Фонд направлял в среднем ежегодно на формирование собственных средств около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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

⁸ Согласно данным Фонда источник финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023-2024 годы – средства резерва покрытия пенсионных обязательств. В связи с отсутствием планов (политики) Фонда по использованию в дальнейшем средств резерва покрытия пенсионных обязательств для финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, для целей актуарного заключения предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда.

⁹ У Фонда отсутствовала возможность пополнений собственных средств и страхового резерва по итогам размещения средств в 2021 году (в связи с отрицательным финансовым результатом от размещения средств пенсионных резервов в 2021 году).

пенсионных резервов, не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

В отчетном периоде Банком России внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва¹⁰. В связи с изменением нормативных требований использование исторических данных неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативный размер.

Кроме того, в целях настоящего актуарного заключения поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях).

Также в рамках настоящего актуарного заключения не предполагается использование средств страхового резерва (за исключением уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов).

На основании указанных выше факторов, отчисления в страховой резерв приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов. По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, принималось равным 0.1% от суммы активов (соответствует ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов).

В связи с изменением нормативных требований к размеру страхового резерва, указанное предположение (размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов) изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. На предыдущую отчетную дату предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, составляло 14% от дохода от размещения средств пенсионных резервов.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило 8.91% $((11.9\% - 0.6\% - 0.7\%) \times (1 - 15\%) - 0.1\%)$ (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), а также в связи с изменением нормативных требований к размеру страхового резерва, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, изменилось по сравнению с

¹⁰ Указание Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования» (далее – Указание).

размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составляло около 5,82%.

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

Согласно предоставленным Фондом историческим данным (2018-2023 гг.), Фонд не производит индексацию размеров негосударственных пенсий за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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

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

4.4.4. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением негосударственного пенсионного обеспечения, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за шесть лет, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2023 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2023 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2023 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за указанный период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств.

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

Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 3 367 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 2 427 руб.

4.4.5. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2023 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени¹¹. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда примерно соответствуют средним значениям индекса потребительских цен.

Кроме того, денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2024-2026 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2024 год – 5,1%; 2025 год – 4%;

¹¹ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

2026 год – 4%)¹². Уровень инфляции на 2027 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых¹³.

Средневзвешенный срок исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению определялся как дюрация по Маколею, рассчитанная исходя из чувствительности изменения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению к изменению ставки дисконтирования¹⁴. По состоянию на дату актуарного оценивания дюрация (по Маколею) обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению составляет около 11 лет.

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4.1%.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4,2% годовых.

4.4.6. Таблица смертности

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные (анализируемый период: с начала 2018 года по дату актуарного оценивания). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

¹² Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

¹³ Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов указано «Целью денежно-кредитной политики Банка России является поддержание годовой инфляции вблизи 4%. Цель по инфляции действует на постоянной основе.»).

¹⁴ Б.И. Соколов, Я.Ю. Соколова. Дюрация как мера чувствительности стоимости финансового инструмента к изменению процентной ставки // Проблемы современной экономики, N 3 (47), 2013.

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

4.4.7. Вероятность расторжения договора НПО

В связи с недостаточностью статистических данных вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась вне зависимости от страхового стажа (возраста, пола) участника (вкладчика). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Вероятность расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась отдельно по каждой пенсионной схеме, по которой на дату актуарного оценивания имеются участники на этапе накопления. Анализ исторических данных Фонда (за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания) показал, что статистически значимая вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной сумму наблюдается только по пенсионной схеме № 17-09.

Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась как среднее арифметическое темпов расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по указанной пенсионной схеме за период с начала 2018 года по 2023 год включительно.

Темп расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по указанной пенсионной схеме за один календарный год рассчитывался как отношение числа расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии за этот календарный год (по указанной пенсионной схеме) к числу участников на этапе накопления на конец года, предшествующего календарному году (по указанной пенсионной схеме).

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 17-09 составила 1,3% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 17-09) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. По состоянию на предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 17-09 составила 1,5%.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионным схемам, отличным от пенсионной схемы № 17-09, принималась равной 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионным схемам, отличным от пенсионной схемы № 17-09) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии принималась равной нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение сформировано на основании данных Фонда (за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания), свидетельствующих о том, что расторжение договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии осуществляется в единичных случаях.

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.8. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания средний возраст увольнения на пенсию составляет 58 лет для мужчин и 55 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющихся в Фонде, средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 58 лет (для мужчин) и 55 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста. По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 58 лет для мужчин и 55 лет для женщин (для всего

горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 03.10.2018 № 350-ФЗ (так как на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии).

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

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 58 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 58 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 58 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 58 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 58 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени предположения о вероятностях выхода на пенсию для мужчин изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

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

- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату не превышает 59 лет (мужчины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 59 лет (мужчины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 59 лет (мужчины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 59 лет (мужчины) составляет 0%;

- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату более 59 лет (мужчины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 0%.

Предположения о вероятностях выхода на пенсию для женщин не изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

4.4.9. Средний срок выплаты пенсии

Средний срок выплаты не пожизненных пенсий рассчитывается как средний срок выплаты пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение периода с начала 2018 года до даты актуарного оценивания.

Средний срок выплаты не пожизненных пенсий составил около 7 лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

4.4.10. Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии

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

Вероятность назначения срочной негосударственной пенсии установлена в указанном размере в силу того, что, как показывает проведенный анализ (за период с начала 2018 года до даты актуарного оценивания), подавляющей части участников устанавливается срочная негосударственная пенсия (назначение пожизненной негосударственной пенсии производилось Фондом в единичных случаях).

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

4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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

Таблица 4.5.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	3 748 647	4 354 050
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	134 992	136 543
3	Страховые договоры, всего	15 265	15 557
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	15 265	15 557

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 3 034 738 тыс. руб. (на 425%).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 2 888 тыс. руб. (на 16%).

Изменение стоимости обязательств по НПО за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 4.5.2.

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

Наименование показателя	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	713 909	18 153
2. Пенсионные взносы	3 503 846	0
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-58 172	-2 525
4. Процентные расходы	58 541	1 489
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	345 510	-1 434
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-814 021	-946
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	-528	528
8. Прочее	-438	0
9. Обязательства на конец отчетного периода	3 748 647	15 265

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

Справочно: по данным Фонда на дату актуарного оценивания величина остатков средств на солидарных пенсионных счетах вкладчиков (необременённые обязательствами) – 9 064 тыс. руб.

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

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

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

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

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

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

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по НПО аналогичный соответствующему методу для целей настоящего актуарного заключения.

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

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

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

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам, по которым имеются на дату актуарного оценивания обязательства по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100% (пенсионная схема № 17-09, пенсионная схема № 20-09, пенсионная схема № 12-04, пенсионная схема № 06-00, пенсионная схема № 01-94, пенсионная схема № 16-09).

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

Таблица 4.5.3. Результаты проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	3 748 647
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	4 163 855
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	15 265
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	29 049
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

Обязательства Фонда адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по НПО (3 763 912 тыс. руб.) не превышает размер обязательств

в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (4 192 904 тыс. руб.)).

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда были не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с тем, что в течение отчетного периода произошло значимое увеличение остатков средств, отраженных на пенсионных счетах участников на этапе накоплений, в результате поступлений в Фонд пенсионных взносов.

В соответствии с пунктом 6.2.4 ФСАД НПФ выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО. Риск возможной недооценки обязательств по НПО составляет 176 703 тыс. руб.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.5.4.

Таблица 4.5.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	168 185	341 555	315 830	2 941 791	3 767 361

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

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

В таблице 4.5.4 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по НПО. С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

Остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), отнесены к

периодам «от пяти лет» (в связи с неопределенностью периодов использования средств по указанным солидарным пенсионным счетам в целях финансирования назначаемых негосударственных пенсий).

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

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в таблицах 4.5.5-4.5.7 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по НПО ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО.

В таблицах 4.5.5-4.5.7 ниже не отражен эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 4.5.5. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	3 748 647		
Смертность +10%	3 752 073	3 426	0.09%
Смертность -10%	3 745 144	-3 503	-0.09%
Ставка дисконтирования +1 п.п.	3 389 859	-358 788	-10%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	4 166 238	417 591	11%

Сопутствующие расходы +10%	3 774 996	26 349	1%
Сопутствующие расходы - 10%	3 722 297	-26 350	-1%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	3 768 695	20 048	0.5%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	3 730 656	-17 991	-0.5%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	4 142 578	393 931	11%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	3 406 955	-341 692	-9%
Индексация размера пенсий +1п.п.	3 750 324	1 677	0.04%
Индексация размера пенсий -1п.п.	3 748 647	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	3 745 499	-3 148	-0.1%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	3 752 120	3 473	0.1%

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	15 265		
Смертность +10%	14 775	-490	-3%
Смертность -10%	15 793	528	3%
Ставка дисконтирования +1п.п.	14 543	-722	-5%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	16 063	798	5%
Сопутствующие расходы +10%	15 433	168	1%

Сопутствующие расходы - 10%	15 097	-168	-1%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	15 387	122	0.8%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	15 155	-110	-0.7%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	15 265	0	0%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	15 265	0	0%
Индексация размера пенсий +1п.п.	15 952	687	5%
Индексация размера пенсий -1п.п.	15 265	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.	15 265	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.	15 265	0	0%

Таблица 4.5.7. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	3 763 912			
Смертность +10%	3 766 848	2 936	0.1%	Нет
Смертность -10%	3 760 937	-2 975	-0.1%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	3 404 402	-359 510	-10%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	4 182 301	418 389	11%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	3 790 429	26 517	1%	Нет
Сопутствующие расходы - 10%	3 737 394	-26 518	-1%	Нет

Темп роста сопутствующих расходов +1 п.п.	3 784 082	20 170	0.5%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов -1 п.п.	3 745 811	-18 101	-0.5%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1 п.п.	4 157 843	393 931	10%	Нет
Доходность на пенсионные счета -1 п.п.	3 422 220	-341 692	-9%	Нет
Индексация размера пенсий +1 п.п.	3 766 276	2 364	0.1%	Нет
Индексация размера пенсий -1 п.п.	3 763 912	0	0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1 п.п.	3 760 764	-3 148	-0.1%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1 п.п.	3 767 385	3 473	0.1%	Нет

5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию

5.1. Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Для определения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию (далее – стоимость обязательств по ОПС) по каждому застрахованному лицу рассчитывались ожидаемые (прогнозируемые) денежные потоки.

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений);
- выплаты правопреемникам (в период действия договора ОПС до назначения пенсии (единовременной выплаты средств пенсионных накоплений), а также в период выплаты срочной пенсионной выплаты);
- выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты);
- сопутствующие расходы;
- единовременные выплаты средств пенсионных накоплений.

Выплаты правопреемникам (в период действия договора ОПС до назначения пенсии (единовременной выплаты средств пенсионных накоплений), а также в период выплаты срочной пенсионной выплаты) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности смерти, рассчитываемой по применяемой таблице смертности.

Переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица, а также вероятности досрочного расторжения договора ОПС.

Объемы выплачиваемых пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных пенсий (размеров пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации, производимых за счет начисляемого на пенсионный счет дохода. По застрахованным лицам, которым на дату актуарного оценивания не назначена пенсия, расчет размера назначаемой накопительной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете застрахованного лица на дату достижения пенсионного возраста с учетом ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии.

Остаток средств на пенсионном счете застрахованного лица на дату достижения пенсионного возраста определялся исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно

предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах. Расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки доходности, по которой рассчитывается доход для отражения на пенсионных счетах.

Необходимость проведения единовременных выплат средств пенсионных накоплений определялась с учётом величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации, а также ожидаемых темпов роста указанной величины¹⁵.

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины сопутствующих расходов в отчетному году, а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

В связи с продлением моратория на уплату страховых взносов на формирование накопительной пенсии, поступление новых страховых взносов в рамках обязательного пенсионного страхования не предусматривается. Добровольные страховые взносы и поступления материнского капитала не прогнозируются в связи с незначительностью и неопределенностью.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось вплоть до ожидаемого момента смерти последнего застрахованного лица, которому на дату актуарного оценивания назначена пенсия, либо которое будет получать пенсию в будущем при достижении пенсионного возраста¹⁶. При прогнозировании денежных потоков учитывались застрахованные лица по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам ОПС и не учитывался приток застрахованных лиц по новым договорам ОПС (договорам ОПС, которые заключены после даты актуарного оценивания).

При расчете стоимости обязательств по ОПС учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и ожидаемого уровня индексации размеров пенсий.

Стоимость обязательств по ОПС представляет собой приведенную стоимость указанных денежных потоков (с учетом вероятности осуществления денежных потоков, а также их дисконтирования). Ставка дисконтирования применяется к следующим денежным потокам: переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты правопреемникам, выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), сопутствующие расходы, единовременные выплаты средств пенсионных накоплений.

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

¹⁵ В целях долгосрочного прогнозирования приняты условия получения единовременной выплаты, действующие с 01.07.2024.

¹⁶ Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения застрахованным лицом максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

- вероятностей не выбыть по причине смерти или расторжения договора ОПС застрахованным лицом в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятностей смерти застрахованного лица (применимо к денежным потокам по выплатам правопреемникам);
- вероятностей расторжения застрахованным лицом договора ОПС (применимо к денежным потокам по переводам средств пенсионных накоплений другим страховщикам).

Актуарием был проведён анализ распределения совокупного потока выплат по договорам ОПС для установления предположения о периодичности и сроках выплат.

Для договоров ОПС законодательством установлена ежемесячная периодичность выплаты накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты, что позволяет сделать вывод о равномерности распределения выплат по календарным периодам.

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть по причине смерти или расторжения договора ОПС застрахованным лицом в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты);
 - единовременные выплаты средств пенсионных накоплений;
 - выплаты правопреемникам;
 - сопутствующие расходы;
- в силу требований законодательства расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает 31 марта соответствующего года, для следующих видов денежных потоков:
 - переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам (в период до установления накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений).

Для целей проведения актуарного оценивания учет неизбежных договоров ОПС производился в следующем порядке. В случае если стоимость обязательств по ОПС по действующим договорам ОПС ниже балансовой стоимости обязательств по ОПС, то неизбежные договоры по ОПС полагаются не влияющими на стоимость обязательств по ОПС.

В случае если стоимость обязательств по ОПС по действующим договорам ОПС выше балансовой стоимости обязательств по ОПС, то обязательства по неизбежным договорам ОПС определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам ОПС (по застрахованным лицам на этапе накопления) над балансовой стоимостью обязательств по ОПС (по застрахованным лицам на этапе накопления), умноженной на отношения количества неизбежных договоров ОПС (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

Договоры ОПС являются для целей настоящего Отчета группой однородных договоров. Это связано с тем, что договоры ОПС относятся к страховым договорам (договоры ОПС не относятся к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

5.2. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию и стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении

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

Суммарная величина обязательств по застрахованному лицу i рассчитывается по формуле:

$$AL_i = \sum_{\tau \in T_i} \left({}_{\tau}P_i \cdot {}_{\tau}W_i^P + {}_{\tau}P_i^{LS} \cdot {}_{\tau}W_i^{PLS} + {}_{\tau}D_i \cdot {}_{\tau}W_i^D + {}_{\tau}L_i \cdot {}_{\tau}W_i^L + {}_{\tau}E_i \cdot {}_{\tau}W_i^E \right) \cdot {}_{\tau}Dis, \quad (5.2.1)$$

где

T_i – множество (совокупность) дат, в которые возникают денежные потоки по застрахованному лицу i (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения);

${}_{\tau}P_i$ – объем выплат пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}P_i^{LS}$ – объем единовременной выплаты средств пенсионных накоплений по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}D_i$ – объём выплат правопреемникам в связи со смертью застрахованного лица i в дату τ ;

${}_{\tau}L_i$ – выплаты в связи с досрочным расторжением договора ОПС застрахованным лицом i в дату τ ;

${}_{\tau}E_i$ – величина сопутствующих расходов (в расчёте на один пенсионный счёт) по застрахованному лицу i в дату τ ;

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

${}_{\tau}W_i^P$ – вероятность возникновения денежного потока выплат пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) ${}_{\tau}P_i$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^{PLS}$ – вероятность возникновения денежного потока единовременной выплаты средств пенсионных накоплений ${}_{\tau}P_i^{LS}$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^D$ – вероятность возникновения денежного потока выплат правопреемникам в связи со смертью застрахованного лица ${}_{\tau}D_i$ по застрахованному лицу i в дату τ ;

${}_{\tau}W_i^L$ – вероятность возникновения денежного потока выплаты в связи с досрочным расторжением договора ОПС ${}_{\tau}L_i$ застрахованным лицом i в дату τ ;

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

τ – дата возникновения денежного потока, $\tau \in T_i$ для застрахованного лица i (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения).

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

$${}_{\tau}Dis = \frac{1}{(1+r^D)^{\frac{\tau Lag}{12}}}, \quad (5.2.2)$$

где

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

r^D – ставка дисконтирования денежных потоков.

При этом в рамках формулы (5.2.1) каждый из показателей ${}_{\tau}P_i$, ${}_{\tau}P_i^{LS}$, ${}_{\tau}D_i$, ${}_{\tau}L_i$, ${}_{\tau}E_i$ может принимать как положительное значение, в случае если соответствующий денежный поток возникает по застрахованному лицу i в дату τ , так и нулевое значение, если соответствующий денежный поток по застрахованному лицу i в дату τ отсутствует (отражено в разделе 5.1 «Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения).

Стоимость обязательств по ОПС представляет собой сумму рассчитанных согласно настоящему разделу актуарного заключения обязательств, имеющих положительный знак.

Во исполнение пункта 2.11, а также пунктов 6.1.4-6.1.5 ФСАД НПФ стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, (далее – стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении) определялась как $\max(X, Y, Z)$,

где

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

- показатель Y: величина, рассчитываемая в порядке аналогичном порядку определения стоимости обязательств по ОПС с тем исключением, что не учитываются денежные потоки, связанные с сопутствующими расходами, а расчет дисконтирующего множителя производится исходя из показателей вида $\frac{1}{1+(r^D+cost-\beta)\cdot(1-\gamma)}$ (γ - параметр переменной части вознаграждения Фонда (доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, которая направляется на пополнение собственных средств Фонда); $cost$ - размер вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в процентном отношении к средней стоимости чистых активов; β – компонента постоянной части вознаграждения Фонда, которая зависит от средней стоимости чистых активов (не более 0,75% от средней стоимости чистых активов)) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{1+r^D}$ как при определении стоимости обязательств по ОПС)¹⁷.

- показатель Z: суммарная величина гарантированных Фондом средств пенсионных накоплений в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и срочная пенсионная выплата (указанные сведения предоставлены Фондом)¹⁸.

Для целей расчета стоимости обязательств по ОПС, отраженной в актуарном заключении, сопоставление указанных выше показателей производится на уровне отдельного застрахованного лица.

5.3. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по обязательному пенсионному страхованию

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

- ставки по финансовым инструментам при низком кредитном риске (например, ставки, основанные на кривых доходности надежных корпоративных или государственных облигаций);

¹⁷ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.4 ФСАД НПФ о том, что приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств должна учитываться в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

¹⁸ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.5 ФСАД НПФ.

- модели, используемые для определения ставок дисконтирования, включая исходные предположения и ограничения;
- интервал разумных альтернативных ставок дисконтирования.

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

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

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

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

Данные по итогам торгов 27.12.2023-29.12.2023 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по обязательному пенсионному страхованию, объёмы торгов по которым существенны, которые по состоянию на дату актуарного оценивания обращаются на рынке не менее пяти лет, и по которым по состоянию на дату актуарного оценивания срок до погашения также составляет не менее пяти лет, представлены в таблице 5.3.1.1 (другие государственные облигации, отвечающие указанным критериям, имеют средние за указанный период доходности к погашению равные /несущественно отличающиеся от 11.9%).

В ближайшей окрестности отчётной даты доходность к погашению облигаций находится в интервале 11.87%-11.91%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 11.9%.

Таблица 5.3.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 29.12.2023)	Дюрация (по Макколею), лет (на 29.12.2023)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				27.12.2023	28.12.2023	29.12.2023	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	9.2	6.3	11.91	11.89	11.87	11.9

В соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность средств пенсионных накоплений и принимает меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на минимальный размера резерва по обязательному пенсионному страхованию (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и периодом усреднения при определении среднеквадратического отклонения за период с 01.01.2019 по 31.12.2023.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведенным расчётам, составляет около 0.3% от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию.

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

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

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2023 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию) составил около 0.45%.

Также при определении ставки дисконтирования учитывалась ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) в силу следующего. Согласно Указанию Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений» ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% действует за отчетные периоды, начиная с 2024 года.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила около 11.14% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (11.9% - 0.3% - 0.45% - 0.0125%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), ставка дисконтирования изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 9.11% годовых.

5.3.2. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Размер постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда определяется в следующем порядке.

Пункт 2 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств:

0,5 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28 декабря 2013 года № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;

средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Пункт 3 статьи 36.23 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Переменная часть вознаграждения фонда за 2024 - 2026 годы должна составлять не более 20 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год, за 2027 год и последующие годы не более 15 процентов дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за отчетный год.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений для целей применения на ближайшую перспективу. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания установление параметров постоянной и переменной части вознаграждений Фонда производилось в том числе с учетом исторических данных Фонда.

Как показал произведенный актуарием анализ предоставленных Фондом данных за 2018-2023 годы, Фонд при распределении дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений придерживался максимально возможных ставок при определении вознаграждения Фонда, подлежащего направлению в собственные средства.

Средний размер постоянной части вознаграждения Фонда за 2018-2023 годы (без учета ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и без учета гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) составляет около 0,75% от средней стоимости чистых активов за год. Также средний размер переменной части вознаграждения Фонда за 2018-2023 годы составляет около 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

В связи с этим для целей настоящего актуарного заключения применялся подход максимально возможных размеров постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда в течение прогнозного периода.

По состоянию на дату актуарного оценивания размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета средств, подлежащих отчислению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и средств, подлежащих оплате в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) определяется как 0,5% от средней стоимости чистых активов за год (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением законодательных требований предположение о размере постоянной части вознаграждения Фонда (без учета средств, подлежащих отчислению в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и средств, подлежащих оплате в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату размер постоянной части вознаграждения Фонда (без учета ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и без учета гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений) составлял 0,75% от средней стоимости чистых активов за год.

По состоянию на дату актуарного оценивания размер переменной части вознаграждения Фонда определяется как:

- для 2024-2026 годов: 20% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда;

- для 2027 года и позднее: 15% от суммы дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

В связи с изменением законодательных требований предположение о размере переменной части вознаграждения Фонда изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату размер переменной части вознаграждения Фонда составлял 15% от суммы

дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом постоянной части вознаграждения Фонда.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило:

- для 2024-2026 годов: $8,86\% = (11,9\% - 0,3\% - 0,0125\% - 0,5\% - 0,0125\%) \times (1 - 20\%)$;

- для 2027 года и позднее: около $9,41\% = (11,9\% - 0,3\% - 0,0125\% - 0,5\% - 0,0125\%) \times (1 - 15\%)$.

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), а также в связи с изменением законодательных требований, регулирующих размеры постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 7.5%.

5.3.3. Ожидаемый уровень индексации размеров пенсий

При определении стоимости обязательств по ОПС денежные потоки Фонда моделируются на долгосрочную перспективу. Также система обязательного пенсионного страхования охватывает подавляющую часть населения РФ. В связи с этим существенное отклонение темпов индексации размеров пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) от ставок доходностей, исходя из которых негосударственные пенсионные фонды обеспечивают начисление дохода на пенсионные счета застрахованных лиц, на сколько-нибудь значимом по длительности временном интервале, должно привести к принятию законодательных механизмов, обеспечивающих соответствие указанных показателей.

Принимая во внимание указанные обстоятельства, а также в целях обеспечения согласованности актуарных предположений по состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) принимался равным ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах.

По состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров пенсий составил: для 2024-2026 годов - 8,86%, для 2027 года и позднее – около 9,41%

В связи с этим, а также принимая во внимание факт изменения ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, по сравнению с предыдущей отчетной датой, ожидаемый уровень индексации

размеров пенсий также изменился по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемом уровне индексации размеров пенсий составило около 7.5%.

5.3.4. Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением обязательного пенсионного страхования, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед застрахованными лицами, был проведён анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за шесть лет, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2023 гг.).

На основании проведённого анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2023 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2023 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за указанный период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств.

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

Величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 3 367 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по обязательному пенсионному страхованию, величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 2 427 руб.

5.3.5. Темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2018 года по 2023 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени¹⁹. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда примерно соответствуют средним значениям индекса потребительских цен.

Кроме того, денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2024-2026 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2024 год – 5,1%; 2025 год – 4%; 2026 год – 4%)²⁰. Уровень инфляции на 2027 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых²¹.

Средневзвешенный срок исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию определялся как дюрация по Маколею, рассчитанная исходя из чувствительности изменения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию к изменению ставки дисконтирования. По состоянию на дату актуарного оценивания дюрация (по Маколею) обязательств по обязательному пенсионному страхованию составляет около 15 лет.

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по обязательному пенсионному страхованию) составила 4.1%.

¹⁹ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

²⁰ Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2023 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

²¹ Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2024 год и период 2025 и 2026 годов указано «Целью денежно-кредитной политики Банка России является поддержание годовой инфляции вблизи 4%. Цель по инфляции действует на постоянной основе.»).

Темп роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение (предположение о темпах роста сопутствующих расходов по обязательному пенсионному страхованию) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.6. Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию

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

Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на дату актуарного оценивания размер резерва по обязательному пенсионному страхованию составлял более 3% от суммы пенсионных накоплений. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Предположение о ставке ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

5.3.7. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принималась равной 0,0125% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Согласно Указанию Банка России от 31.05.2021 № 5804-У «Об установлении дополнительных требований к порядку формирования резерва негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, ставки ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, а также ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений» ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в размере 0,0125% действует за отчетные периоды, начиная с 2024 года.

Предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

5.3.8. Таблица смертности (до учета увеличения продолжительности жизни в прогнозном периоде)

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные (анализируемый период: с начала 2018 года по дату актуарного оценивания). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности по обязательному пенсионному страхованию использовалась таблица смертности по Российской Федерации за 2019 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики, что соответствует рекомендациям Комитета по статистике АПА для расчетов обязательств по обязательному пенсионному страхованию²².

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 3.

Предположения о вероятности смерти (без учета увеличения продолжительности жизни в будущем) не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

5.3.9. Учет увеличения продолжительности жизни в будущем

Учет увеличения продолжительности жизни проводился отдельно в отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), а также в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата).

Ожидаемый рост продолжительности жизни (на основе среднего варианта прогноза Федеральной службы государственной статистики²³) был учтен в форме коэффициента 0,7 (в отношении застрахованных лиц, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата)) и коэффициента 0,9 (в отношении застрахованных лиц, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата)), применяемого к вероятностям смерти по таблице смертности по Российской Федерации за 2019 год.

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), представлены в приложении № 4А.

Вероятности смерти, которые использовались при прогнозировании денежных потоков при определении стоимости обязательств по ОПС (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) по застрахованным

²² В связи с влиянием новой коронавирусной инфекции на показатели смертности в течение 2020-2022 гг., а также принимая во внимание долгосрочный характер расчетов, таблицы смертности по Российской Федерации за 2020-2022 гг. не учитывались для целей настоящего актуарного оценивания. Таблицы смертности по Российской Федерации за 2023 год отсутствовали по состоянию на дату актуарного оценивания.

²³ <https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/Progn7.xls>

лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), представлены в приложении № 4Б.

Предположения о вероятности смерти после применения коэффициента увеличения продолжительности жизни не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

5.3.10. Вероятности досрочного расторжения договора ОПС

Вероятности досрочного расторжения застрахованными лицами договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений в СФР (другой НПФ) до назначения накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты) (далее – вероятности расторжения договоров ОПС) рассчитывались исходя из данных Фонда в следующей порядке (пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся).

Вероятность расторжения договора ОПС рассчитывалась как среднее арифметическое следующих показателей: темпы расторжения договоров ОПС в 2020 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2021 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2022 году, темпы расторжения договоров ОПС в 2023 году.

Темп расторжения договоров ОПС за один календарный год определялся как число расторжений договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений к другому страховщику в течение указанного года к числу застрахованных лиц на этапе накопления по договорам ОПС на начало года.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора ОПС составила 0.6% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение (вероятность расторжения договора ОПС) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

Вероятности досрочного расторжения застрахованными лицами договоров ОПС в связи с переводом средств пенсионных накоплений в СФР (другой НПФ) после назначения накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты средств пенсионных накоплений) принимались равными нулю. Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.11. Вероятности расторжения договора ОПС через пять лет

Вероятности расторжения договора ОПС по заявлению о переходе, на основании которого средства пенсионных накоплений застрахованного лица будут переведены через пять лет, принимались равными нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Это связано с тем, что имеющиеся в Фонде статистические данные (с начала 2020 года по дату актуарного оценивания) не позволяют установить надежные оценки в отношении указанного актуарного предположения. Также снижение

значения указанного актуарного предположения приводит (при сохранении значений прочих актуарных предположений на неизменном уровне) к увеличению стоимости обязательств по ОПС.

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

5.3.12. Вероятность выхода на пенсию

Нормы статьи 8 Федерального закона от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» сохраняют права на назначение накопительной пенсии для застрахованных лиц в возрасте 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

В связи с этим, а также принимая во внимание, что имеющихся в Фонде статистических данных (с начала 2018 года по дату актуарного оценивания) недостаточно для установления актуарного предположения о среднем возрасте выхода на пенсию, в том числе в зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности), средний возраст выхода на пенсию принимался равным 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям.

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ не применялся.

Для застрахованных лиц, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 60 лет (для мужчин) и 55 лет (для женщин), предполагался выход на пенсию немедленно.

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

- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины) составляет 0%;
- для застрахованных лиц, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 60 лет (мужчины) и 55 лет (женщины):

- вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту застрахованного лица по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
- вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста застрахованного лица по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%;

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

5.3.13. Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС

Вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС рассчитывается как среднее арифметическое между следующими значениями:

- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2020 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2019 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2021 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2020 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2022 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2021 года;
- доля договоров ОПС, которые вступили в силу в 2023 году в общем числе договоров ОПС, заключенных в течение 2022 года.

В результате указанного расчета вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС составила около 0.5.

В связи с расширением длительности анализируемого периода вероятность вступления в силу неизбежного договора ОПС изменилась по сравнению с предыдущей отчетной датой. По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о вероятности вступления в силу неизбежного договора ОПС устанавливалось на уровне 0.4.

5.3.14. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии приведена в приложении 5²⁴.

²⁴ Согласно статье 1 Федерального закона от 27.11.2023 № 551-ФЗ «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2024 год» ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета ее размера, на 2024 год устанавливается продолжительностью 264 месяца (22 года). В случае, если стоимость обязательств по ОПС не превосходит объем пенсионных накоплений при условии применения указанного предположения, то в случае предположения о том, что ожидаемый период выплаты накопительной пенсии после 2024 года устанавливается в больших размерах, стоимость обязательств по ОПС также не превысит объем пенсионных накоплений.

Указанное предположение (ожидаемый период выплаты накопительной пенсии) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

5.3.15. Величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и темпы роста указанной величины

По состоянию на дату актуарного оценивания величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации составляет 13 290 руб.²⁵

Темп роста указанной величины принимался равным прогнозной ставке инфляции и составил 4,1% ежегодно (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением законодательных требований по состоянию на предыдущую отчетную дату для целей актуарного оценивания не применялась величина прожиточного минимума для пенсионеров в целом по Российской Федерации и не устанавливалось предположение о темпе роста указанной величины.

По состоянию на предыдущую отчетную дату предположение о среднем размере страховой пенсии по старости, используемом для факта установления единовременной выплаты средств пенсионных накоплений, принималось равным 21 864 руб. в месяц. По состоянию на предыдущую отчетную дату темп роста указанного размера принимался равным 4,1%.

5.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию представлены в таблице 5.4.1.

Таблица 5.4.1 Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры ОПС, всего	3 219 484	3 771 542
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	164 611	169 776

²⁵ Федеральный закон от 27.11.2023 № 540-ФЗ «О федеральном бюджете на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов» (пункт 4 статья 8).

Стоимость обязательств по ОПС на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 30 919 тыс. руб. (на 1%).

Изменение стоимости обязательств по ОПС за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 5.4.2.

Таблица 5.4.2. Изменение стоимости обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Наименование показателя	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	3 188 565
2. Пенсионные взносы	23 095
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-231 342
4. Процентные расходы	290 478
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	8 064
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-55 865
7. Прочее	-3 511
8. Обязательства на конец отчетного периода	3 219 484

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

Строка пенсионные выплаты и сопутствующие расходы включает следующие показатели, предоставленные Фондом актуарию и относящиеся к отчетному периоду: выплаты пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), единовременные выплаты средств пенсионных накоплений, переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты средств пенсионных накоплений правопреемникам умерших застрахованных лиц (указанные показатели предоставлены Фондом актуарию), а также сопутствующие расходы. Расчет показателя сопутствующие расходы произведен актуарием оценочно исходя из величины сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год), а также количества пенсионных счетов по ОПС.

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

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

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

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

Сведения об изменении актуарных предположений представлены в разделе 5.3 «Актуарные предположения, используемые при расчете»

обязательств по обязательному пенсионному страхованию» настоящего актуарного заключения.

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по ОПС аналогичный используемому для определения стоимости обязательств по ОПС для целей настоящего актуарного заключения.

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

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

Таблица 5.4.3. Результаты проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2023 (страховые договоры) (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
1. Стоимость обязательств по ОПС	3 219 484
2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	3 438 273
3. Превышение стоимости обязательств по ОПС над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	0

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

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда также были адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с тем, что в течение отчетного периода в деятельности Фонда не происходили существенные события, связанные с изменением половозрастного состава застрахованных лиц, условий договоров об

обязательном пенсионном страховании, а также не произошло существенное изменение установленных актуарных предположений, по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Объем возможной недооценки обязательств по ОПС показан в таблице 5.4.4.

Таблица 5.4.4. Объем возможной недооценки обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	333 269

В соответствии с пунктом 6.2.4 ФСАД НПФ выявлен риск возможной недооценки обязательств по ОПС.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС, представлены в таблице 5.4.5.

Таблица 5.4.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности) *	218 441	298 260	268 355	2 434 428	3 219 484

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

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам ОПС, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете стоимости обязательств по ОПС (переводы средств пенсионных накоплений другим страховщикам, выплаты правопреемникам, выплаты пенсий, сопутствующие расходы, единовременные выплаты средств пенсионных накоплений), а также с учетом кредиторской задолженности по ОПС.

В таблице 5.4.5 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по ОПС.

С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

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

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений (в таблице 5.4.6 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по ОПС ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС.

В таблице 5.4.6 ниже не отражен эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по ОПС, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 5.4.6. Чувствительность стоимости обязательств ОПС к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств по ОПС, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	3 219 484			
Смертность +10%	3 177 152	-42 332	-1%	Нет
Смертность -10%	3 267 027	47 543	1%	Нет
Ставка дисконтирования +1 п.п.	2 825 172	-394 312	-12%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	3 718 363	498 879	15%	Да
Сопутствующие расходы +10%	3 287 053	67 569	2%	Нет

Сопутствующие расходы - 10%	3 151 915	-67 569	-2%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	3 283 737	64 253	2%	Нет
Темп роста сопутствующих расходов - 1п.п.	3 164 134	-55 350	-2%	Нет
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	3 464 877	245 393	8%	Да
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	3 001 677	-217 807	-7%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	3 392 586	173 102	5%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	3 074 059	-145 425	-5%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) +1п.п.	3 246 922	27 438	1%	Нет
Вероятность расторжения договора ОПС (на этапе накопления) -1п.п.	3 200 801	-18 683	-1%	Нет

6. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 36 989 тыс. руб.

7. Активы Фонда

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

временным интервалам при проведении сопоставления активов и обязательств по валютам не применимы.

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

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

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

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	3 906	3 906
2	Депозиты	505 214	505 214
3	Акции	71 877	71 877
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 350 732	2 350 732
5	Облигации хозяйственных обществ	1 269 652	1 269 652
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	75 515	75 515
	Итого	4 276 896	4 276 896

По состоянию на дату актуарного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных резервов характеризуются низким уровнем. По состоянию на дату актуарного оценивания рыночные риски также можно охарактеризовать как низкие (акции, представляющие наиболее

волатильный сегмент финансового рынка, составляют незначительную долю в инвестиционном портфеле пенсионных резервов).

По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов пенсионных резервов не установлено.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	38 199	38 199
2	Депозиты	374 451	374 451
3	Акции	73 598	73 598
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 463 554	1 463 554
5	Облигации хозяйственных обществ	1 498 847	1 498 847
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	201 529	201 529
	Итого	3 650 178	3 650 178

По состоянию на дату актуарного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных накоплений характеризуются низким уровнем. По состоянию на дату актуарного оценивания рыночные риски также можно охарактеризовать как низкие (акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, составляют незначительную долю в инвестиционном портфеле пенсионных накоплений).

По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов пенсионных накоплений не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2023 приведена в таблице 7.2.3.

Таблица 7.2.3. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2023 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	30 950	30 806
2	Депозиты	210 449	210 449
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	2 229	2 229
5	Облигации хозяйственных обществ	18 968	18 968
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	63 189	14 448
	Итого	325 785	276 900

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

По состоянию на дату актuarного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля собственных средств можно охарактеризовать как низкие. По состоянию на дату актuarного оценивания акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле собственных средств.

По состоянию на дату актuarного оценивания существенных рисков в отношении активов собственных средств не установлено.

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

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

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актuarного заключения актuarием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актuarном заключении методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актuarного заключения также не применимы.

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

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

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов отдельно по НПО, ОПС и собственным средствам указаны в таблицах 7.3.1-7.3.3.

Таблица 7.3.1. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	2 467 214	1 369 507	268 757	171 418	4 276 896

Таблица 7.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	2 264 333	1 088 501	96 154	201 190	3 650 178

Таблица 7.3.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по собственным средствам	188 548	88 352	0	0	276 900

8. Сводные показатели по Фонду

8.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда указан в таблице 8.1.1.

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	4 276 896
1.2. Активы пенсионных накоплений	3 650 178
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	276 900
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	4 369 607
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	3 771 542
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	40 438
III. Всего активов	8 203 974
IV. Всего обязательств	8 181 587

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

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

Сумма объемов возможных недооценок обязательств по НПО и ОПС – 509 972 тыс. руб. не превышает величину капитала Фонда, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенную на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания. Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания, составляет 532 683 тыс. руб.

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО, указано в таблице 8.2.1.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	2 467 214	1 369 507	268 757	171 418	4 276 896
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	168 185	341 555	315 830	2 941 791	3 767 361
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	2 299 029	1 027 952	-47 073	-2 770 373	509 535
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	2 299 029	3 326 981	3 279 908	509 535	509 535

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение

величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

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

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

Таблица 8.2.2. Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по ОПС	2 264 333	1 088 501	96 154	201 190	3 650 178
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС (с учетом кредиторской задолженности)*	218 441	298 260	268 355	2 434 428	3 219 484
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС	2 045 892	790 241	-172 201	-2 233 238	430 694
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по ОПС, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств ОПС (нарастающим итогом)	2 045 892	2 836 133	2 663 932	430 694	430 694

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств в целом по Фонду, указано в таблице 8.2.3.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	4 920 095	2 546 360	364 911	372 608	8 203 974
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	423 615	639 815	584 185	5 376 219	7 023 834
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	4 496 480	1 906 545	-219 274	-5 003 611	1 180 140

4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	4 496 480	6 403 025	6 183 751	1 180 140	1 180 140
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

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

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

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

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (4 373 056 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (4 276 896 тыс. руб.), но покрывается активами пенсионных резервов и собственных средств (4 553 796 тыс. руб.)

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по ОПС (3 771 542 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных накоплений (3 650 178 тыс. руб.), но покрывается активами пенсионных накоплений и собственных средств (3 927 078 тыс. руб.).

8.3. Анализ влияния различных факторов

Анализ чувствительности общей стоимости обязательств Фонда, рассчитанной как сумма стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по ОПС, отражен в таблице 8.3.1.

Таблица 8.3.1. Чувствительность стоимости обязательств к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2023

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	6 983 396		
Смертность +10%	6 944 000	-39 396	-1%
Смертность -10%	7 027 964	44 568	1%
Ставка дисконтирования +1п.п.	6 229 574	-753 822	-11%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	7 900 664	917 268	13%
Сопутствующие расходы +10%	7 077 482	94 086	1%
Сопутствующие расходы - 10%	6 889 309	-94 087	-1%
Темп роста сопутствующих расходов +1п.п.	7 067 819	84 423	1%
Темп роста сопутствующих расходов -1п.п.	6 909 945	-73 451	-1%
Доходность на пенсионные счета +1п.п.	7 622 720	639 324	9%
Доходность на пенсионные счета -1п.п.	6 423 897	-559 499	-8%
Индексация размера пенсий +1п.п.	7 158 862	175 466	3%
Индексация размера пенсий -1п.п.	6 837 971	-145 425	-2%
Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) +1п.п.	7 007 686	24 290	0.3%
Вероятность расторжения договоров НПО и ОПС (на этапе накопления) -1п.п.	6 968 186	-15 210	-0.2%

В кратко и среднесрочной перспективах основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками (вкладчиками, застрахованными лицами), является финансовый (обеспечение сохранности при размещении средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений).

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

Дополнительно (для информационных целей) для целей настоящего актуарного заключения произведен расчет величины обязательств по НПО, в случае если ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов принимается в размере 0,07% от суммы активов (среднее значение указанной ставки за 2023-2024 гг. согласно данным Фонда) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков)²⁶. Как показывают расчеты, в этом случае величина обязательств по НПО изменится на крайне незначительную величину в общей величине обязательств Фонда (стоимость обязательств по НПО снизится на 621 тыс. руб., стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, увеличится на 1 272 тыс. руб.). Как показывает проведенный анализ, в связи с незначительностью изменения результатов расчетов, выводы, отраженные в актуарном заключении, не изменяются в рамках указанного сценария.

К финансовым рискам, способным в долгосрочной перспективе повлиять на способность Фонда выполнять свои платёжные обязательства, относится также риск несогласованности активов и обязательств по срокам реализации. В более ранние периоды денежные потоки по активам (в целом по Фонду) превышают потоки по обязательствам (в целом по Фонду). В более поздние периоды в целом по Фонду имеет место обратная тенденция. В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным осуществлять на регулярной основе мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам реализации.

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

²⁶ В рамках указанного сценария ставка дисконтирования составляет 10.53% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (11.9% - 0.6% - 0.7% - 0.07%); ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, - 8.94% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) ((11.9% - 0.6% - 0.7%) × (1 - 15%) - 0.07%).

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

- превышение темпов роста сопутствующих расходов по сравнению с уровнями, установленными для целей настоящего актуарного оценивания (например, в связи с ухудшением экономической конъюнктуры, приводящее к ускоренному росту индекса потребительских цен, либо в связи с изменением законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов, которое может привести к росту расходов, финансируемых за счет собственных средств для обеспечения соответствия законодательным требованиям);

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

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

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 59 207 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва по состоянию на дату актуарного оценивания (по состоянию на дату актуарного оценивания размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года).

В дальнейшем Фонду рекомендуется также поддерживать размер страхового резерва на уровне не менее нормативного размера, определенного согласно законодательным требованиям Банка России.

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

Фонду необходимо продолжить обеспечить ежегодные отчисления в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с действующими нормативными актами.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об осуществлении на регулярной основе

мониторинга соответствия активов и обязательств по срокам реализации. По информации, полученной от Фонда, Фонд проводил в течение отчетного периода соответствующие мероприятия в рамках указанной рекомендации.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию о поддержании Фондом размера страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. По состоянию на дату актуарного оценивания размер страхового резерва составил менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация не выполнена.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, указывалось о необходимости продолжения обеспечения ежегодных отчислений в резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с действующими нормативными актами. В течение отчетного периода указанная рекомендация Фондом выполнялась.

Актуарное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, не содержало других специальных рекомендаций.

9. Дополнительные сведения

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

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам, предоставленных Фондом

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

1. Индивидуальные данные

В соответствии с запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) и застрахованным лицам (по состоянию на 31.12.2023).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «статус участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма пенсионных взносов за 2021 год», «сумма пенсионных взносов за 2022 год», «сумма пенсионных взносов за 2023 год», «дата смерти (при наличии)», «дата прекращения договора (при наличии)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «наличие правопреемства», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «статус участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата начала выплаты негосударственной пенсии», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «тип пенсионных выплат (срочные, до исчерпания либо пожизненные)», «источник выплат (ИПС либо СПС)», «дата смерти (при наличии)», «дата прекращения договора (при наличии)», «класс договора

(страховой либо инвестиционный)», «наличие правопреемства», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату (не обремененный обязательствами)», «класс договора (страховой либо инвестиционный)», «сумма обязательств на 31.12.2023 по выкупной сумме».

1.4. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) по вступившим в силу по состоянию на 31.12.2023 договорам ОПС, а также по застрахованным лицам, по договорам ОПС, заключенным в течение 2023 года, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2023.

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому не назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «дата заключения договора ОПС», «дата вступления в силу договора ОПС (для договоров ОПС, которые не вступили в силу по состоянию на 31.12.2023 пусто)», «минимальная дата выплаты единовременной выплаты», «максимальная дата выплаты единовременной выплаты», «остаток средств на пенсионном счете на отчетную дату», «гарантированный размер средств пенсионных накоплений».

1.5. сведения о застрахованных лицах Фонда, которым назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата) (по состоянию на 31.12.2023).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому застрахованному лицу, которому назначена накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата), следующий: «идентификатор застрахованного лица», «пол», «дата рождения», «дата смерти (при наличии)», «размер накопительной пенсии (срочной пенсионной выплаты)», «тип выплаты (пожизненная либо срочная)», «дата начала выплаты пенсии», «дата окончания выплаты пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток на пенсионном счете».

2. Сводные (агрегированные) данные

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

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

Сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств включали следующие показатели (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод): «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2023 года», «объем пенсионных взносов (за 2023 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2023 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат правопреемникам (за 2023 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2023 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2023 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2023 год)», «переводы средств, учитываемых в рамках инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, на страховые договоры (за 2023 год)», «прочие операции за 2023 год», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2023».

2.2. сведения о пенсионных накоплениях.

Сведения о пенсионных накоплениях (за вычетом средств резерва по обязательному пенсионному страхованию) включали следующие показатели: «пенсионные накопления на начало 2023 года», «пенсионные накопления, полученные из СФР и других НПФ (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты пенсий (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на выплаты правопреемникам (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные на единовременные выплаты (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные в СФР и другие НПФ (за 2023 год)», «пенсионные накопления, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию (за 2023 год)», «доход, направленный на пополнение пенсионных накоплений (за 2023 год)», «прочие операции за 2023 год», «пенсионные накопления на 31.12.2023».

Также сведения о пенсионных накоплениях включали данные об объеме резерва по обязательному пенсионному страхованию, а также выплатного резерва и резерва срочных выплат (по состоянию на 31.12.2023).

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (более подробно по тексту актуарного заключения).

Приложение № 2

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета размера обязательств по НПО

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

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

Приложение № 3

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (без учета коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем)

Возраст	Вероятность смерти		Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины		Мужчины	Женщины
0	0.0053	0.0044	51	0.0121	0.0041
1	0.0005	0.0004	52	0.0130	0.0048
2	0.0003	0.0003	53	0.0137	0.0048
3	0.0003	0.0002	54	0.0143	0.0050
4	0.0002	0.0002	55	0.0161	0.0057
5	0.0002	0.0001	56	0.0171	0.0062
6	0.0002	0.0001	57	0.0188	0.0068
7	0.0002	0.0001	58	0.0195	0.0070
8	0.0002	0.0001	59	0.0209	0.0075
9	0.0002	0.0001	60	0.0244	0.0083
10	0.0002	0.0001	61	0.0264	0.0090
11	0.0002	0.0001	62	0.0280	0.0096
12	0.0002	0.0002	63	0.0301	0.0106
13	0.0003	0.0002	64	0.0320	0.0114
14	0.0004	0.0002	65	0.0340	0.0125
15	0.0005	0.0003	66	0.0358	0.0135
16	0.0006	0.0003	67	0.0397	0.0153
17	0.0007	0.0004	68	0.0403	0.0162
18	0.0010	0.0004	69	0.0431	0.0183
19	0.0010	0.0004	70	0.0495	0.0215
20	0.0012	0.0005	71	0.0457	0.0208
21	0.0014	0.0004	72	0.0566	0.0263
22	0.0014	0.0004	73	0.0510	0.0253
23	0.0015	0.0005	74	0.0552	0.0289
24	0.0015	0.0005	75	0.0610	0.0326
25	0.0016	0.0005	76	0.0587	0.0322
26	0.0017	0.0006	77	0.0796	0.0441
27	0.0020	0.0006	78	0.0753	0.0437
28	0.0021	0.0007	79	0.0830	0.0505
29	0.0024	0.0009	80	0.0945	0.0600
30	0.0028	0.0009	81	0.0929	0.0631
31	0.0033	0.0011	82	0.1022	0.0743
32	0.0037	0.0013	83	0.1081	0.0829
33	0.0037	0.0013	84	0.1178	0.0933
34	0.0042	0.0014	85	0.1206	0.1007
35	0.0046	0.0017	86	0.1305	0.1155
36	0.0052	0.0019	87	0.1431	0.1322
37	0.0057	0.0020	88	0.1401	0.1397
38	0.0060	0.0021	89	0.1506	0.1560
39	0.0064	0.0023	90	0.1733	0.1759
40	0.0073	0.0024	91	0.1822	0.1944
41	0.0075	0.0027	92	0.1805	0.2077
42	0.0078	0.0028	93	0.1687	0.2173
43	0.0081	0.0028	94	0.1524	0.2210
44	0.0084	0.0029	95	0.1538	0.2403
45	0.0088	0.0032	96	0.1367	0.2379
46	0.0093	0.0033	97	0.1214	0.2438
47	0.0096	0.0035	98	0.0962	0.2022
48	0.0096	0.0036	99	0.0994	0.2128
49	0.0102	0.0037	100	1.0000	1.0000
50	0.0113	0.0042			

Приложение № 4А

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым не назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0037	0.0031
1	0.0004	0.0003
2	0.0002	0.0002
3	0.0002	0.0001
4	0.0002	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0001
8	0.0001	0.0001
9	0.0001	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0001	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0002	0.0001
14	0.0003	0.0002
15	0.0004	0.0002
16	0.0004	0.0002
17	0.0005	0.0002
18	0.0007	0.0003
19	0.0007	0.0003
20	0.0008	0.0003
21	0.0010	0.0003
22	0.0010	0.0003
23	0.0010	0.0003
24	0.0011	0.0004
25	0.0011	0.0004
26	0.0012	0.0004
27	0.0014	0.0005
28	0.0015	0.0005
29	0.0017	0.0006
30	0.0020	0.0006
31	0.0023	0.0008
32	0.0026	0.0009
33	0.0026	0.0009
34	0.0029	0.0010
35	0.0032	0.0012
36	0.0036	0.0014
37	0.0040	0.0014
38	0.0042	0.0015
39	0.0045	0.0016
40	0.0051	0.0017
41	0.0053	0.0019
42	0.0054	0.0019
43	0.0056	0.0019
44	0.0059	0.0020
45	0.0061	0.0022
46	0.0065	0.0023
47	0.0067	0.0024
48	0.0067	0.0025
49	0.0072	0.0026
50	0.0079	0.0030

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0085	0.0029
52	0.0091	0.0033
53	0.0096	0.0034
54	0.0100	0.0035
55	0.0113	0.0040
56	0.0120	0.0043
57	0.0132	0.0047
58	0.0137	0.0049
59	0.0146	0.0052
60	0.0171	0.0058
61	0.0185	0.0063
62	0.0196	0.0067
63	0.0211	0.0074
64	0.0224	0.0080
65	0.0238	0.0088
66	0.0251	0.0094
67	0.0278	0.0107
68	0.0282	0.0113
69	0.0302	0.0128
70	0.0346	0.0150
71	0.0320	0.0145
72	0.0396	0.0184
73	0.0357	0.0177
74	0.0386	0.0202
75	0.0427	0.0228
76	0.0411	0.0225
77	0.0557	0.0309
78	0.0527	0.0306
79	0.0581	0.0353
80	0.0661	0.0420
81	0.0651	0.0442
82	0.0716	0.0520
83	0.0757	0.0580
84	0.0825	0.0653
85	0.0844	0.0705
86	0.0914	0.0808
87	0.1001	0.0925
88	0.0981	0.0978
89	0.1054	0.1092
90	0.1213	0.1232
91	0.1275	0.1361
92	0.1264	0.1454
93	0.1181	0.1521
94	0.1067	0.1547
95	0.1077	0.1682
96	0.0957	0.1666
97	0.0850	0.1707
98	0.0673	0.1415
99	0.0696	0.1490
100	1.0000	1.0000

Приложение № 4Б

Таблица смертности на дату актуарного оценивания для расчета обязательств по ОПС (с учетом коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем по застрахованным лицам, которым назначена на дату актуарного оценивания накопительная пенсия (срочная пенсионная выплата))

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0048	0.0040
1	0.0005	0.0004
2	0.0003	0.0002
3	0.0002	0.0002
4	0.0002	0.0002
5	0.0002	0.0001
6	0.0002	0.0001
7	0.0002	0.0001
8	0.0002	0.0001
9	0.0002	0.0001
10	0.0002	0.0001
11	0.0002	0.0001
12	0.0002	0.0001
13	0.0003	0.0001
14	0.0004	0.0002
15	0.0005	0.0002
16	0.0006	0.0003
17	0.0006	0.0003
18	0.0009	0.0004
19	0.0009	0.0004
20	0.0011	0.0004
21	0.0012	0.0004
22	0.0013	0.0004
23	0.0013	0.0004
24	0.0014	0.0005
25	0.0014	0.0005
26	0.0016	0.0005
27	0.0018	0.0006
28	0.0019	0.0007
29	0.0022	0.0008
30	0.0025	0.0008
31	0.0029	0.0010
32	0.0033	0.0011
33	0.0034	0.0012
34	0.0038	0.0013
35	0.0042	0.0015
36	0.0046	0.0017
37	0.0051	0.0018
38	0.0054	0.0019
39	0.0058	0.0021
40	0.0066	0.0022
41	0.0068	0.0024
42	0.0070	0.0025
43	0.0073	0.0025
44	0.0075	0.0026
45	0.0079	0.0029
46	0.0083	0.0029
47	0.0087	0.0031
48	0.0087	0.0032
49	0.0092	0.0033
50	0.0102	0.0038

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0109	0.0037
52	0.0117	0.0043
53	0.0123	0.0043
54	0.0129	0.0045
55	0.0145	0.0051
56	0.0154	0.0055
57	0.0169	0.0061
58	0.0176	0.0063
59	0.0188	0.0067
60	0.0219	0.0075
61	0.0238	0.0081
62	0.0252	0.0087
63	0.0271	0.0095
64	0.0288	0.0103
65	0.0306	0.0113
66	0.0322	0.0121
67	0.0357	0.0138
68	0.0363	0.0146
69	0.0388	0.0164
70	0.0445	0.0193
71	0.0412	0.0187
72	0.0510	0.0237
73	0.0459	0.0227
74	0.0497	0.0260
75	0.0549	0.0293
76	0.0528	0.0290
77	0.0716	0.0397
78	0.0677	0.0393
79	0.0747	0.0454
80	0.0850	0.0540
81	0.0836	0.0568
82	0.0920	0.0668
83	0.0973	0.0746
84	0.1061	0.0839
85	0.1085	0.0906
86	0.1175	0.1039
87	0.1288	0.1189
88	0.1261	0.1257
89	0.1356	0.1404
90	0.1559	0.1583
91	0.1640	0.1750
92	0.1625	0.1869
93	0.1519	0.1955
94	0.1371	0.1989
95	0.1384	0.2162
96	0.1230	0.2141
97	0.1093	0.2194
98	0.0865	0.1819
99	0.0895	0.1915
100	1.0000	1.0000

Приложение № 5

Таблица тарифов для исчисления размера накопительной пенсии

Возраст	Тариф	
	Мужчины	Женщины
55		22
56		21
57		20
58		19
59		18
60	22	17
61	21	16
62	20	15
63	19	14
64	18	14
65	17	14
66	16	14
67	15	14
68	14	14
69	14	14
70	14	14
71	14	14
72	14	14
73	14	14
74	14	14
75	14	14
76	14	14
77	14	14
78	14	14
79	14	14
80	14	14
81	14	14
82	14	14
83	14	14
84	14	14
85	14	14
86	14	14
87	14	14
88	14	14
89	14	14
90	14	14
91	14	14
92	14	14
93	14	14
94	14	14
95	14	14
96	14	14
97	14	14
98	14	14
99	14	14
100	14	14

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту

Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания²⁷

№	Половозрастная категория	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Пенсии до исчерпания		Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ²⁸
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	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	-	-	81	5.7	5	3.4	-	1 063
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	186	5.2	33	3.4	-	2 404
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	20	16	520	3.6	56	3.5	-	12 359
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	21	12	59	1.8	49	3.5	-	2 398
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	7.6	-	-	15	3.5	-	178
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	30	5.6	4	3.7	-	194
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	177	5.6	37	3.8	-	1 156
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	869	3.6	80	2.8	-	8 143
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	8	16.4	114	2.4	70	3.7	-	1 861
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	6	9.3	-	-	81	3.8	-	804

²⁷ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонифицированного учета в Фонде.

²⁸ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия на дату актуарного оценивания²⁹

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁰
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 912	-	2 214
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	830	-	5 223
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	615	-	4 083
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	301	-	19 505
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	236	-	45 669
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	23	-	105
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	-	3
8	Женщины в возрасте до 39 лет	551	-	88
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	629	-	167
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	777	-	317
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	633	-	1 052
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	462	-	31 448
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	42	-	124
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-

²⁹ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникать расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонифицированного учета в Фонде.

³⁰ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту³¹

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	714 188
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	985 812
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	516 419
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	278 868
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	316 191
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	8 117
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 110
8	Женщины в возрасте до 39 лет	90 369
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	117 761
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	168 212
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	295 892
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	246 668
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	10 210
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	5 031

³¹ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков³²

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	714 188
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	985 812
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	516 419
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	278 868
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	316 191
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	8 117
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 110
8	Женщины в возрасте до 39 лет	90 369
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	117 761
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	168 212
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	295 892
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	246 668
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	10 210
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	5 031

³² Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту

Застрахованные лица, которым назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на дату актуарного оценивания³³

№	Половозрастная категория	Накопительная пенсия		Срочная пенсионная выплата		Ожидаемые страховые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁴
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	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	38	22.6	28	7.6	-	1 472
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	47	20.7	72	7.8	-	3 331
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	79	6.1	-	3 867
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	5	2.6	-	115
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	2	5.3	-	13
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3	33.6	15	7.5	-	456
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	42	29.7	114	6.9	-	3 085
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	75	26.9	222	5.8	-	7 581
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	20	4	-	607
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-	-

³³ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества застрахованных лиц могли возникать расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховые взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонифицированного учета в Фонде.

³⁴ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме сопутствующих расходов.

Застрахованные лица, которым не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата по состоянию на дату актуарного оценивания³⁵

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые страховые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ³⁶
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	6 427	-	12 787
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 788	-	8 876
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 670	-	7 926
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 631	-	3 726
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 758	-	19 862
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	232	-	1 156
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	16	-	92
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 030	-	1 627
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 942	-	2 929
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2 083	-	4 138
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 113	-	3 439
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 974	-	61 517
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 014	-	3 387
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	82	-	263

³⁵ Численность застрахованных лиц, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования застрахованных лиц, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества застрахованных лиц могли возникать расхождения по застрахованным лицам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора ОПС). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности учета договоров ОПС по застрахованным лицам, добровольно уплачивающих страховые взносы. Также отличия в количестве застрахованных лиц могут быть связаны с более детальными принципами учета застрахованных лиц Фондом в течение различных периодов действия договоров ОПС, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

³⁶ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по застрахованным лицам Фонда, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, кроме сопутствующих расходов.

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	847 832
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	384 625
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	353 878
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	148 719
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	46 844
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 482
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	91
8	Женщины в возрасте до 39 лет	261 640
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	290 843
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	369 716
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	346 523
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	159 289
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	7 559
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	443

Приложение № 11

Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	847 832
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	384 625
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	353 878
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	148 719
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	46 844
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 482
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	91
8	Женщины в возрасте до 39 лет	261 640
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	290 843
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	369 716
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	346 523
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	159 289
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	7 559
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	443

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
I. Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная пенсия (пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете), то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по НПО с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.7	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.8	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.9	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
1.10	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.
II. Обязательное пенсионное страхование			
2.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты) и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
2.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсионная выплата, то указан срок окончания выплат. Если назначена накопительная пенсия, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
2.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
2.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по ОПС с величиной пенсионных накоплений	Отклонений нет. Тест пройден.
2.5	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм пенсионных накоплений по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
2.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
2.7	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
2.8	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Всего прошито и скреплено
печатью: 20 листа (ов)

Мансуров А. К. Мансуров

