

Актuarное заключение

по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности

Негосударственного пенсионного фонда
«Профессиональный» (Акционерное общество)

по итогам 2017 года

Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы, рекомендации и иные сведения	6
III. Сведения об актуарном оценивании	7
IV. Результаты актуарного оценивания	23
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания	39
Приложения	41

I. Общая информация

П.п.	Показатель	Содержание
1.	<i>Общие сведения</i>	
1.1.	Цель составления актуарного заключения	Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов
1.2.	Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата)	31 декабря 2017 года (отчетный период – 12 месяцев, завершившиеся этой датой)
1.3.	Дата составления актуарного заключения	30 марта 2018 года
2.	<i>Сведения об ответственном актуарии</i>	
2.1.	Фамилия, имя, отчество	Котляров Олег Леонидович, опыт актуарной деятельности с 2002 года
2.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	11
2.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716)
2.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.	Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Объект актуарной деятельности: Фонд. Заказчик актуарного оценивания: Фонд. В течение двенадцати месяцев,

П.п.	Показатель	Содержание
		предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием действовал гражданско-правовой договор, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.
2.5.	Данные об аттестации на ответственного актуария.	Сведения об актуарии внесены в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации (Приложение к приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214)
3.	<i>Сведения о Фонде</i>	
3.1.	Полное наименование фонда	Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – Фонд)
3.2.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7701109908
3.3.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1147799010325
3.4.	Место нахождения	105062, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11
3.5.	Сведения о лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	№ 360/2 от 21 мая 2004 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию

Актuarное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», постановления Правительства Российской Федерации от 04.02.2009 № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», Указания Банка России от 31.10.2017 № 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда» (на дату составления актуарного заключения не вступило в силу, учтено на основании

Информационного письма Банка России), Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (далее – ФСАД НПФ), стандартов и правил саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев.

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

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ стоимость обязательств определялась исходя из приведенной стоимости денежных потоков.

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

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

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

По результатам проведенного актуарного оценивания обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании, отраженные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, оцениваются как адекватные.

На отчетную дату обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению покрываются активами пенсионных резервов, обязательства по обязательному пенсионному страхованию также покрываются соответствующими активами, недостаток активов по каждому из этих видов деятельности не установлен.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда определена в размере 2 954 304 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 3 137 860 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено, на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч. по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, а также в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Ответственный актуарий



Котляров
О.Л. Котляров

III. Сведения об актуарном оценивании

A) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 01.08.2016) предусматривает три пенсионные схемы.

В соответствии с полученными от Фонда разъяснениями, ранее заключенные договоры негосударственного пенсионного обеспечения приведены в соответствие с действующей редакцией Пенсионных правил Фонда.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают выплату негосударственной пенсии пожизненно или в течение установленного срока. Договоры, по которым назначена негосударственная пенсия, и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, по данным Фонда отсутствуют. Договоры, по которым до назначения зафиксированы размер негосударственной пенсии и график уплаты взносов (программы с установленными выплатами), отсутствуют.

Существенные характеристики пенсионных схем представлены в таблице ниже и в Приложении 2, в расчетах учитывались и другие характеристики пенсионных схем.

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил: дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Вариант реализации пенсионной схемы	Период выплат (пожизненно / иное)	Возможность выплаты выкупной суммы (нет/ до пенсии/ после назначения/ всегда)	Возможность наследования или возврата вкладчику
1	01.08.2016	1	ПС36001	1	пожизненно	до пенсии	до пенсии
2	01.08.2016	2	ПС36002	1	иное	всегда	всегда
3	01.08.2016	3	ПС36003	1	иное	всегда	по усл. догов.

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

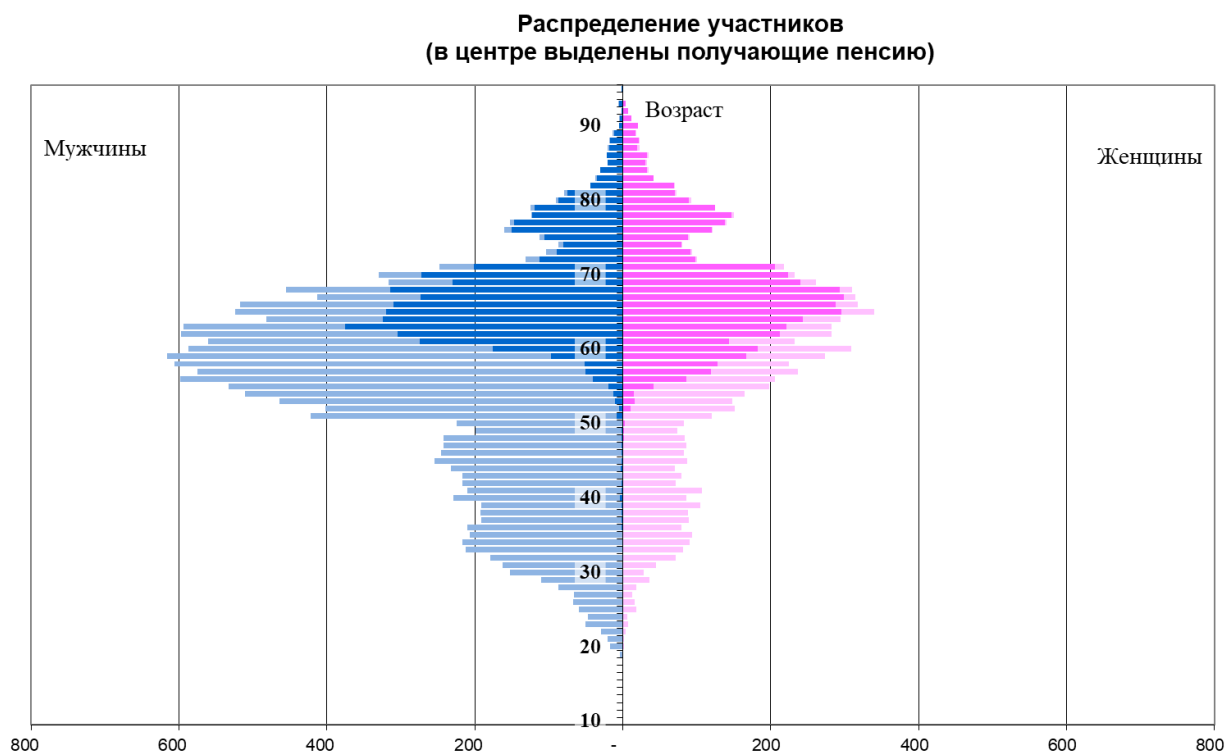
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, в целях сопоставимости представления

результатов, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету. При этом расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки: на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 6.

3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Актuarием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте в части попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении резервов покрытия пенсионных обязательств.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

4.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи.

Горизонт прогнозирования равный ста годам определен из условия завершения всех расчетов по участникам Фонда, являющимся таковыми на отчетную дату.

4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

- участников, находящихся на этапе накопления (а также обязательств перед вкладчиками при применении солидарных пенсионных счетов);
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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

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

Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого финансового потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$, где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной

ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы (вознаграждение за оказываемые услуги), направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

4.1.3. Показатели стоимости обязательств

В соответствии с ФСАД НПФ рассчитываются два показателя стоимости обязательств: «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению)» и «Чистая стоимость обязательств (перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению)». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). В дальнейшем величины связанные с результатами

определения стоимости обязательств обозначаются с индексом (G). Чистая стоимость обязательств отражает приведенную стоимость потоков денежных средств, связанных только с движением средств пенсионных резервов (исходя из общего определения, получение и распределение дохода от размещения пенсионных резервов также относится к движению пенсионных резервов). В дальнейшем величины, связанные с результатами определения чистой стоимости обязательств, обозначаются с индексом (N).

При постоянной ставке дисконтирования и после преобразований, связанных с учетом расходов Фонда (представлены в Приложении 5), стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(2)} p_k^{(2)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} + S_k^{(6)} p_k^{(6)} \right) v'^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1 + i(1 - e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

e – ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств

Нумерация потоков и вероятностей соответствует представленной в предыдущем разделе.

Чистая стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} \right) v''^k$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств

u – ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и выкупной суммы, которые могут быть

произведены по требованию вкладчиков (участников). Это условие применяется и к стоимости обязательств, и к чистой стоимости обязательств после выполнения расчетов. В дальнейшем величины обязательств без учета гарантий обозначаются с индексом (U), а с учетом гарантий (S).

4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

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 взносов будущих взносов принимался равным нулю.

2. Целевые взносы.

В связи с предположением о нулевых будущих пенсионных взносах поступление целевых взносов также принималось равным нулю.

3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе выплат, размер пенсии принимался по данным Фонда.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер назначаемой пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда по соответствующей пенсионной схеме с учетом ожидаемого срока ее выплаты.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

В целях учета ограничения того, что величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и меньше выкупной суммы, которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы на отчетную дату принимался по данным Фонда.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за расчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на одного участника) на численность участников на отчетную дату.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.1.5. Особенности учета при применении солидарных пенсионных счетов

В общем случае солидарный счет рассматривается так же как именной пенсионный счет, открытый в отношении участника на этапе накопления, с учетом указанных далее особенностей: назначение новых пенсий в отсутствие достаточной статистики не моделируется; в целях расчетов предполагается выплата выкупной суммы в размере профицита по солидарному пенсионному счету в день, следующей за отчетной датой.

4.2. Актuarные предположения

Актuarные предположения выбраны актuarием.

Нумерация актuarных предположений: АП1Х – общие предположения, АП2Х – актuarные предположения в части негосударственного пенсионного обеспечения, АП3Х – обязательного пенсионного страхования.

АП11. Ставка дисконтирования

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

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218. При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения.

АП21. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП22. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В связи с отсутствием установленной обязанности Фонда по индексации назначенных пенсий в определенном размере, отсутствием регулярной практики индексаций в Фонде (за последние три года Фонд повышал пенсию лишь однажды) и информацией Фонда об отсутствии определенных планов повышения пенсий в будущем предполагалось отсутствие индексаций в будущем.

АП23. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности¹, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания

¹ Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/materialy-komiteta-po-statistike/>, дата публикации 29.02.2016

обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Значения актуарных предположений и основания выбора других актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

Б) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии», Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» и другими законами и нормативными актами, а также в соответствии со Страховыми правилами Фонда.

За счет средств пенсионных накоплений застрахованному лицу может быть установлен один из следующих видов выплат: единовременная выплата («Единовр»); пожизненная накопительная пенсия («НП»). Также в отдельных случаях может быть установлена срочная пенсионная выплата.

Единовременная выплата осуществляется застрахованным лицам, не имеющим право на страховую пенсию по старости, а также в случае, если размер накопительной пенсии составил бы не более 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при выполнении одного из условий: дата рождения ранее 1967 года или недостаточность на отчетную дату накоплений для выплаты накопительной пенсии в размере 5% от минимальной страховой пенсии.

Кроме того, при наличии у застрахованного лица пенсионных накоплений, сформированных за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, по выбору застрахованного лица такие накопления могут быть либо учтены при установлении накопительной пенсии, либо, исходя из их величины, ему может быть установлена срочная пенсионная выплата на срок не менее десяти лет («ДСВ»). В целях расчетов по таким застрахованным лицам сформирована отдельная дополнительная группа и при представлении результатов сведения о них представляются дважды (по основной группе и по дополнительной).

Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

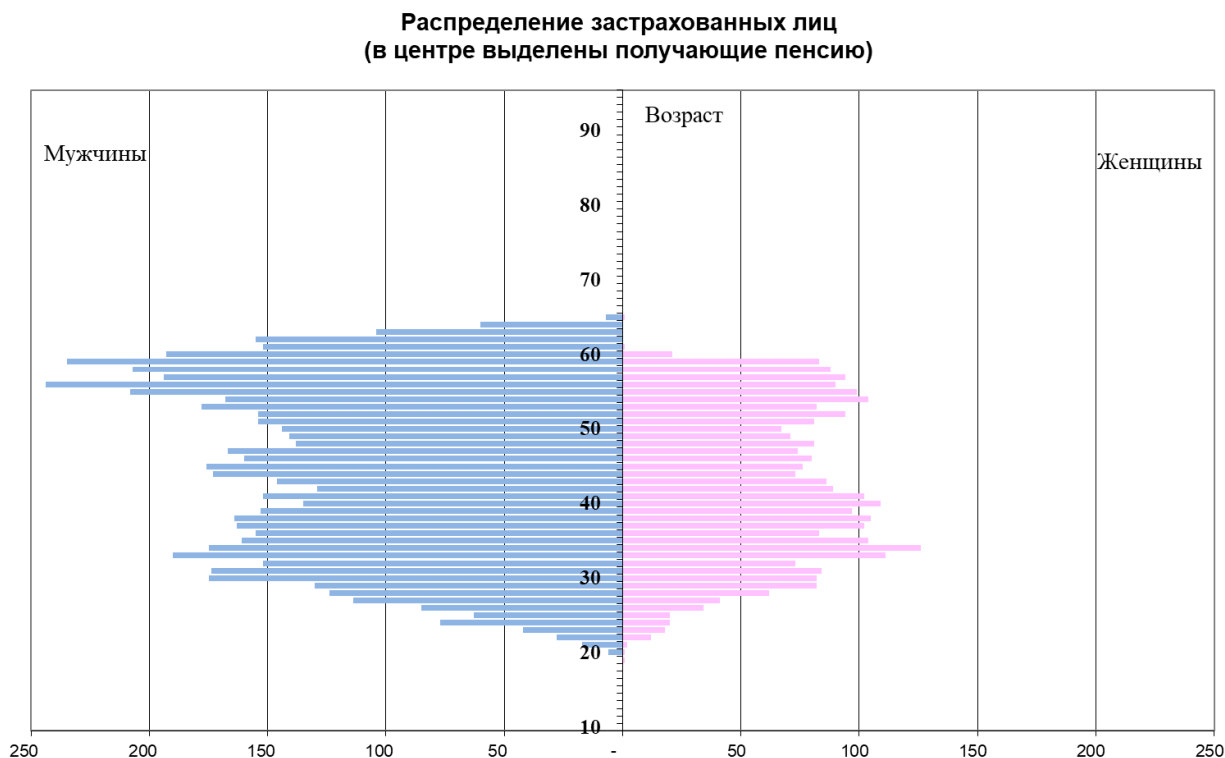
В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры

(СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых страховых взносах и выплат в течение следующего года представлены в Приложении 7.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Актуарием были приняты меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, аналогичные принятым по негосударственному пенсионному обеспечению.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

Методы актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании установлены актуарием.

Все основные существенные положения методов актуарного оценивания обязательств соответствовали применяемым для расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению. Особенности, связанные с деятельностью по обязательному пенсионному страхованию, представлены в настоящем разделе.

4.1.1. Особенности учета гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных негосударственным пенсионным фондом средств застрахованных лиц. Это условие применяется на уровне совокупности {категория («Единовр»/«НП»/«ДСВ»), этап (выплаты/накопление)} как к стоимости обязательств, так и к чистой стоимости обязательств после выполнения расчетов.

4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с постоянным продлением моратория на уплату страховых взносов 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.

2. Целевые взносы

Целевые взносы не предусмотрены.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не учитывается в силу незначительности величины.

3. Выплаты пенсий

Размер будущей накопительной пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и продолжительности ожидаемого периода выплат.

Продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты

накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации. В целях расчетов принимается наибольшее известное значение для будущих периодов: 258 месяцев (на 2020 год).

Выплата за счет добровольных страховых взносов предполагается устанавливаемой на срок 10 лет.

4. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ

В целях расчетов, переводимая сумма принимается равной остатку на счете.

5. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Выплаты учитываются в виде потока платежей.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за отчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на одно застрахованное лицо) на численность застрахованных лиц на отчетную дату.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.1.3. Незбежные договоры

В случае если оценка обязательств по действующим договорам ниже балансовой стоимости и обязательств, то в предположения сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, неизбежные договоры полагаются не влияющими на результаты проверки адекватности обязательств.

В случае если оценка обязательств по действующим договорам выше балансовой стоимости и обязательств, то в предположения сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, обязательства по неизбежным договорам определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам над балансовой стоимости по застрахованным лицам на этапе накопления, умноженной на отношения количества неизбежных договоров (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

4.2. Актuarные предположения

Актuarные предположения выбраны актуарием.

АП1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования принята та же, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

АПЗ1. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

Аналогично расчетам по негосударственному пенсионному обеспечению прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и резерва по обязательному пенсионному страхованию.

АПЗ2. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии

С учетом единых принципов расчета и ожидания принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий, ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.

АПЗ3. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. В связи с отсутствием достаточной статистики смертности получателей накопительной пенсии с этой целью была применена наиболее поздняя из доступных на дату оценивания таблиц смертности: РФ, 2016 год, отдельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ в полном объеме не применялись. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,91 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам, 0,89 – по женщинам (для сопоставимости соответствует ожидаемому росту продолжительности жизни к моменту (2020 год) для которого определен период выплаты накопительной пенсии).

Значения актуарных предположений и основания выбора других актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

В) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, предоставляются Фондом. В отношении имущества, кроме собственных средств Фонда, представлены копии справки специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

В соответствии с п. 6.3.7 ФСАД НПФ активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов, активы учитываются по рыночной стоимости и в этом случае указанное требование ФСАД НПФ в общем случае может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с ФСАД НПФ в составе активов могут учитываться только разрешенные активы: активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов могут составлять, соответственно, пенсионные резервы, пенсионные накопления, собственные средства (имущество для обеспечения уставной деятельности) негосударственного пенсионного фонда. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств (имущества для обеспечения уставной деятельности) учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

Идентификация активов

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным.

Стоимость активов

Стоимость активов принимается на основе предоставленных сведений за исключением случаев, когда у актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

Риски, связанные с активами

В случае если вложения, связанные с одним эмитентом (или отраслью экономики), кроме вложений в государственные ценные бумаги, составляют значительную долю от общей стоимости активов, это может указывать на риск концентрации, связанный с возможной потерей существенной части вложений в случае финансовых проблем эмитента.

В случае если доходность актива по итогам отчетного периода значительно ниже доходности по безрисковым инструментам это может указывать на возможное обесценение актива.

В случае, если объем торговли активом обращающемся на организованных рынках (биржах) за год существенно меньше объема актива, имеющегося у Фонда это может указывать на риск ликвидности в отношении этого актива.

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

В отсутствии сведений от Фонда, при распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов принимается следующий подход:

- в качестве ожидаемых сроков поступления денежных средств принимаются ожидаемые сроки реализации активов;
 - в отношении недвижимого имущества срок поступления денежных средств принимается равным одному году. В отношении инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов – пять лет. В отношении акций, обращающихся на организованных рынках (биржах), – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате. В отношении облигаций – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате, или дата погашения, что раньше. В отношении прочих активов – в течение года.
-

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Результаты актуарного оценивания				Отчетность Фонда
		Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения (NU)	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда (NS)	Стоимость обязательств, до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств (GS)	Размер обязательств
1	ИНВД	233 682	234 877	271 351	271 351	274 319
2	СТРД	1 553 524	1 682 297	1 605 859	1 715 709	2 060 280
3	Всего	1 787 206	1 917 174	1 877 210	1 987 060	2 334 599

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 6.

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

Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного удержания по всем пенсионным схемам составляет 100%.

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов результаты актуарного оценивания, представленные в настоящем разделе, не могут быть прямо сопоставлены с результатами опубликованного актуарного заключения, проведенного по итогам деятельности Фонда в течение года, предшествующего отчетному периоду, соответственно, не проводится анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного

обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице выше, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

На предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, проверка адекватности не проводилась.

1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

1.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. Поэтому в силу тех же указанных факторов и неполной сопоставимости формата и содержания представления результатов актуарного оценивания на отчетную и предшествующую дату, не представляется оценка эффектов от влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений.

1.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 3. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления (NU)	151 655	246 364	223 164	1 166 022	1 787 205
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления нарастающим итогом (NU)	151 655	398 019	621 183	1 787 205	1 787 205
Дисконтированные нетто-расходы (GU)	168 506	274 740	244 521	1 189 442	1 877 209
Дисконтированные нетто-расходы нарастающим итогом (GU)	168 506	443 246	687 767	1 877 209	1 877 209

1.6. Сведения об активах

Таблица 4. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актuarная стоимость
1	Денежные средства	4 081	4 081
2	Депозиты	-	-
3	Акции	928 036	928 036
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 248 326	1 212 264
5	Облигации хозяйственных обществ	704 448	693 922
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	213 500	213 500
8	Прочие вложения	-	-
9	Дебиторская задолженность	232 101	274 428
10	Итого	3 330 492	3 326 231

Риски в отношении активов:

1. Уровень концентрации (вложения в одну отрасль экономики - электроэнергетика) составляет около 45% от стоимости активов.

2. Риск обесценения в связи с получением дохода существенно ниже безрискового уровня имеет место в отношении, по крайней мере, 20% активов в стоимостном выражении.

3. Риск ликвидности в связи с недостаточными объемами организованной торговли имеет место в отношении 30% активов в стоимостном выражении (сведения о стоимости учтены на основании отчета оценщика).

При этом 55% активов в стоимостном выражении (около 1 800 000 тыс. рублей) составляют активы с низким риском и достаточной ликвидностью.

1.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов

Таблица 5. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	2 102 614	213 500	-	1 010 117	3 326 231
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 102 614	2 316 114	2 316 114	3 326 231	3 326 231

1.8. Актуарный баланс

Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению:

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов 3 326 231

3 326 231

Всего

3 326 231

Обязательства

Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы (NU) 1 787 206

Кредиторская задолженность и прочие обязательства 73 994

кредиторская задолженность в отношении пенсионных резервов перед контрагентами 26 788

ожидаемая задолженность в отношении пенсионных резервов в части распределения дохода на пополнение собственных средств 47 206

1 861 200

Эффект от применения ограничения на чистую стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы (NS) 129 968

Всего

1 991 168

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

Стоимость активов существенно превышает стоимость обязательств. Уровень покрытия обязательств активами с низким риском, активами с достаточной ликвидностью составляет 92%. В связи с этим риск неисполнения обязательств, связанный со структурой активов, оценивается как умеренный.

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

Таблица 6. Сопоставление по срокам активов и обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

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	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 102 614	2 316 114	2 316 114	3 326 231	3 326 231
Дисконтированные нетто-выплаты и кредиторская задолженность нарастающим итогом (NU)	225 649	472 013	695 177	1 861 199	1 861 199
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 876 965	1 844 101	1 620 937	1 465 032	1 465 032

Кредиторская задолженность предполагается погашаемой немедленно после отчетной даты.

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм выплат над суммами поступления средств от активов не установлено.

1.10. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 7. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

П/п	Группа	Изменение стоимости обязательств до применения ограничения (GU)			
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности	
		+1%	-1%	+10%	-10%
1	ИНВД	(5 362)	5 885	(167)	169
2	СТРД	(126 689)	148 896	(38 794)	42 832
3	Всего	(132 051)	154 781	(38 961)	43 001

Предельное увеличение обязательств менее превышения стоимости активов над стоимостью обязательств, существенных рисков не установлено.

Таблица 8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в зависимости от изменения предположений

П/п	Группа	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU) по результатам актуарного оценивания				Размер обязательств по отчетности Фонда	Влияние на вывод об адекватности
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности			
		+1%	-1%	+10%	-10%		
1	ИНВД	265 989	277 236	271 184	271 520	274 319	Возможно
2	СТРД	1 589 020	1 864 605	1 676 915	1 758 541	2 060 280	Нет
3	Всего	1 855 009	2 141 841	1 948 099	2 030 061	2 334 599	-

По итогам проведенного анализа установлена возможность возникновения неадекватности обязательств в случае снижения ставки дисконтирования на 1%.

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 9. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Результаты актуарного оценивания				Отчетность Фонда
		Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения (NU)	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда (NS)	Стоимость обязательств, до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств (GS)	Размер обязательств
1	ИНВД	0	0	0	0	0
2	СТРД	895 331	895 585	857 397	872 798	904 144
3	Всего	895 331	895 585	857 397	872 798	904 144

Сведения о распределения пенсионных обязательств по категориям застрахованных лиц представлены в Приложении 7.

В связи с отсутствием на отчетную дату установленных выплат застрахованным лицам, стоимость обязательств по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, и стоимость обязательств по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, равны нулю.

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

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов результаты актуарного оценивания, представленные в настоящем разделе, не могут быть прямо сопоставлены с результатами опубликованного актуарного заключения, проведенного по итогам деятельности Фонда в течение года, предшествующего отчетному, соответственно, не проводится анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

2.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности

негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице выше, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

На предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, проверка адекватности не проводилась.

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. При этом в силу тех же указанных факторов и неполной сопоставимости формата и содержания представления результатов актуарного оценивания на отчетную и предшествующую дату, не представляется оценка эффектов от влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений.

2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда

Таблица 10. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления (NU)	80 316	130 941	110 954	573 119	895 330
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления нарастающим итогом (NU)	80 316	211 257	322 211	895 330	895 330
Дисконтированные нетто-расходы (GU)	86 720	138 474	114 209	517 994	857 397
Дисконтированные нетто-расходы нарастающим итогом (GS)	86 720	225 194	339 403	857 397	857 397

2.6. Сведения об активах

Таблица 11. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актuarная стоимость
1	Денежные средства	154	154
2	Депозиты	-	-
3	Акции	-	-
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	846 090	827 958
5	Облигации хозяйственных обществ	92 926	90 855
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	-	-
9	Дебиторская задолженность	-	20 203
10	Итого	939 170	939 170

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов не установлено, все существенные в стоимостном выражении активы являются активами с низким риском и высокой ликвидностью.

2.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов

Таблица 12. Распределение активов по обязательному пенсионному страхованию по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	939 170	-	-	-	939 170
Поступление средств от активов нарастающим итогом	939 170	939 170	939 170	939 170	939 170

2.8. Актuarный баланс

Актuarный баланс по обязательному пенсионному страхованию:

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	939 170	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (NU)	895 331
		Кредиторская задолженность и прочие обязательства	18 390
		кредиторская задолженность в отношении пенсионных накоплений перед контрагентами	7 218
		ожидаемая задолженность в отношении пенсионных накоплений в части распределения дохода на пополнение собственных средств	11 172
	939 170		913 721
		Эффект от применения ограничения на чистую стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (NS)	254
Всего	939 170	Всего	913 975

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

По предоставленным данным обязательств покрываются активами с низким риском и достаточной ликвидностью.

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

Таблица 13. Сопоставление по срокам активов и обязательств по обязательному пенсионному страхованию

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	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	939 170	939 170	939 170	939 170	939 170
Дисконтированные нетто-выплаты и кредиторская задолженность нарастающим итогом (NU)	98 706	229 647	340 601	913 720	913 720
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	840 464	709 523	598 569	25 450	25 450

Кредиторская задолженность предполагается погашаемой немедленно после отчетной даты.

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм выплат над суммами поступления средств от активов не установлено.

2.10. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Таблица 14. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Изменение стоимости обязательств до применения ограничения (GU)			
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности	
		+1%	-1%	+10%	-10%
1	ИНВД	0	0	0	0
2	СТРД	(15 113)	16 374	(4 192)	4 950
3	Всего	(15 113)	16 374	(4 192)	4 950

Предельное увеличение обязательств менее превышения стоимости активов над стоимостью обязательств, существенных рисков не установлено.

Таблица 15. Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию в зависимости от изменения предположений

П/п	Группа	Стоимость обязательств до применения ограничения (<i>GU</i>) по результатам актуарного оценивания				Размер обязательств по отчетности Фонда	Влияние на вывод об адекватности
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности			
		+1%	-1%	+10%	-10%		
1	ИНВД	0	0	0	0	0	Нет
2	СТРД	842 284	873 771	853 205	862 347	904 144	Нет
3	Всего	842 284	873 771	853 205	862 347	904 144	-

По итогам проведенного анализа при возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 16. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	126	126
2	Депозиты	80 951	80 951
3	Акции	613 365	-
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	61 048	61 048
5	Облигации хозяйственных обществ	32 214	32 214
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	437 743	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	272 344	-
9	Прочее (основные средства)	3 355	-
10	Дебиторская задолженность	10 747	-
11	Ожидаемая задолженность в части распределения дохода от размещения пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.	58 378	58 378
12	Итого	1 511 895	232 717

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, не относящихся к разрешенным.

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов, учтенных при определении актуарной стоимости, не установлено, все существенные в стоимостном выражении активы являются активами с низким риском и высокой ликвидностью.

3.2. Актuarный баланс

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	3 326 231	Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы (GU)	1 877 210
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	939 170	Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию до применения ограничения - не менее гарантированной суммы (GU)	857 397
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	232 717	Кредиторская задолженность в части исполнения за счет пенсионных резервов	73 994
		Кредиторская задолженность в части исполнения за счет пенсионных накоплений	18 390
		Кредиторская задолженность в части исполнения за счет собственных средств	2 062
	4 498 118		2 829 053
Эффект от применения ограничения в отношении активов пенсионных резервов	(1 335 063)	Эффект от применения ограничения на стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы (GS)	109 850
Эффект от применения ограничения в отношении активов пенсионных накоплений	(25 195)	Эффект от применения ограничения на стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию - не менее гарантированной суммы (GS)	15 401
Всего	3 137 860	Всего	2 954 304

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов: актуарный дефицит не установлен.

В связи с тем, что в отношении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании условия адекватности выполнены, общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании также полагается адекватной.

Анализ чувствительности результатов расчетов к изменениям ключевых актуарных предположений проведен отдельно в отношении обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, существенных рисков не установлено. Определение изменения результатов оценивания стоимости обязательств в целом по негосударственному пенсионному фонду, предусмотренное п. 6.5.1 ФСАД НПФ, не проводится.

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

Таблица 17. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	1 914 243	2 127 743	2 127 743	3 137 860	3 137 860
Дисконтированные нетто-расходы и кредиторская задолженность нарастающим итогом (GU)	349 672	762 886	1 121 616	2 829 052	2 829 052
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 564 571	1 364 857	1 006 127	308 808	308 808

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм расходов над суммами поступления средств от активов не установлено.

3.4. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен; риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены; имеющиеся риски, связанные со структурой активов пенсионных резервов и возможным изменением методов оценки активов, фактически компенсируются

существенным превышением стоимости активов над стоимостью резервов; других рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

После отчетной даты вступил в силу Федеральный закон от 07.03.2018 № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов», устанавливающий дополнительные требования к управлению средствами пенсионных резервов и организации инвестирования средств пенсионных накоплений, а также размера вознаграждения и оплаты расходов фонда, управляющей компании, специализированного депозитария. Указанные изменения рассматриваются как некорректирующие (связанные с возникновением новых условий после отчетной даты), не меняют результаты расчетов, при этом, в связи с этими изменениями, не ожидается существенного ухудшения положения Фонда.

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

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

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, Фонду были даны рекомендации:

1. В связи с тем, что резервы покрытия пенсионных обязательств на отчетную дату сформированы в размере ниже расчетной современной стоимости пенсионных обязательств, рекомендуется рассмотреть возможность использования страхового резерва на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств.

2. Одновременно рекомендуется рассмотреть возможность применения достаточно консервативных актуарных предположений при взаиморасчетах с вкладчиками и расчете пенсионных обязательств.

3. Рекомендуется рассмотреть возможность корректировки принципов определения размера выплачиваемой выкупной суммы по Пенсионной схеме № 1 участникам, находящимся на этапе выплаты.

По информации Фонда рекомендации 1 и 2 выполнены, в отношении рекомендации 3 предложения будут учтены при подготовке новой редакции Пенсионных правил.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности. По итогам проведенного актуарного оценивания Фонду рекомендуется контролировать соответствие резервов покрытия

пенсионных обязательств стоимости пенсионных обязательств, определяемых по Пенсионным правилам Фонда, и, при необходимости, пополнять резервы покрытия пенсионных обязательств за счет страхового резерва.

Сведения о размере резерва Фонда по обязательному пенсионному страхованию:

Таблица 18. Резерв Фонда по обязательному пенсионному страхованию

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию	Значение	
	Минимальное	Максимальное
Нормативный	9 208	60 692
Фактический	16 635	

Минимальное и максимальное значение определены консервативно с учетом изменения суммы пенсионных накоплений за период. Резерв по обязательному пенсионному страхованию соответствует нормативному значению.

Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется определять в соответствии с действующими нормативными актами.

Сведения о размере страхового резерва:

Таблица 19. Страховой резерв Фонда

Размер страхового резерва	Значение
Нормативный	115 098
Фактический	960 623

Страховой резерв соответствует нормативному значению.

На отчетную дату с учетом структуры активов пенсионных резервов страховой резерв обеспечивает снижение финансовых рисков. Снижение размера страхового резерва может быть оправдано только в случае повышения доли высоколиквидных активов с низким риском в составе пенсионных резервов. Объем указанных активов рекомендуется поддерживать на уровне не менее 105% от стоимости пенсионных обязательств. При достижении этих показателей размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

1. Таблица продолжительности жизни. // Информационно-издательский центр «Статистика России»
2. Таблица продолжительности жизни, рекомендованная комитетом Ассоциации профессиональных актуариев (АПА) // Сайта АПА.
3. Прогноз инфляции // Economist Intelligence Unit
4. Сведения в отношении облигаций // <http://ru.cbonds.info>
5. Дополнительные сведения на основании запросов

Данные, предоставленные Фондом:

Общие материалы

- Специальная отчетность (частично)
- Бухгалтерская отчетность (частично)
- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения
- Сведения об изменении резервов покрытия пенсионных обязательств за отчетный период
- Сведения в отношении участников и вкладчиков с детализацией до уровня счета.

Обязательное пенсионное страхование

- Страхование правила
- Типовые формы договоров об обязательном пенсионном страховании
- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период с детализацией до уровня счета.

Приложение 2

Характеристики применяемых пенсионных схем

Пенсионная схема № 1 (ПС36001) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. «**Страховая**».

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника в случае его смерти после назначения пенсии не предусмотрена.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на именном пенсионном счете, а на этапе выплат также за вычетом средств, переведенных из страхового резерва.

Пенсионная схема № 2 (далее – ПС36002) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. «**Сберегательная с выплатами не менее пяти лет**».

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: устанавливается пенсионным договором или вкладчиком, но не менее пяти лет.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника может быть предусмотрена пенсионным договором в случае его смерти до или после назначения пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 3 (далее – ПС36003) в соответствии с редакцией Пенсионных правил Фонда, утвержденной решением Совета директоров Фонда 01.08.2016. **«Сберегательная с выплатами до исчерпания средств на пенсионном счете».**

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в месяц или один раз в квартал – устанавливается договором или вкладчиком.

Продолжительность выплат: устанавливается пенсионным договором, вкладчиком или Фондом.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выплата правопреемникам участника предусмотрена в случае его смерти до или после назначения пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из остатка суммы на пенсионном счете.

Приложение 3

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указан и периодичность выплат	Существенных недостатков не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
6.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
Обязательное пенсионное страхование			
8.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
9.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено
10.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
Прочие сведения			
12.	Проверка на полноту	Сверка сведений о величине кредиторской задолженности по видам деятельности с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено
13.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено

Приложение 4

Актuarные предположения

Общие предположения

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП11	Ставка дисконтирования	7,7%	Доходность по ОФЗ 26218, усреднение за 27-29.12.2017
АП12	Прогноз инфляции	3,9% - 2018 год 4,7% - 2019 год 4,9% - 2020 год 4,0% - 2021 год и далее	В целях расчетов для 2018-2020 годов был принят прогноз Economist Intelligence Unit, имевшийся по состоянию на отчетную дату. Прогноз инфляции на 2021 год и последующие годы, исходя из имеющейся тенденции и целевых показателей Минэкономразвития России, принят постоянным на уровне 4,0%.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП24	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	62/60	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.
АП25	Вероятность выплаты выкупной суммы	0%	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	Законодательная норма
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,16%	Моделирование опциона
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	801	Сведения Фонда на основе исторических данных. В дальнейшем предполагается рост с темпом роста потребительских цен.
АП29	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	0,5%	Прогноз
АП30	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	12,1%	По факту, усреднение за два года

Обязательное пенсионное страхование

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП34	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	Законодательная норма. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.
АП35	Вероятность перехода к другому страховщику	7,4%	По факту
АП36	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	Законодательная норма
АП37	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,16%	Моделирование опциона
АП38	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	801	Сведения Фонда на основе исторических данных. В дальнейшем предполагается рост с темпом роста потребительских цен.
АП39	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%	Законодательная норма
АП40	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	10%	По факту, усреднение за два года, округление

Негосударственное пенсионное обеспечение,
АП23 «Смертность участников»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	2881	3401
102	2357	2596
103	1928	1982
104	1577	1513
105	1290	1155
106	1055	882
107	863	674
108	706	515
109	578	394
110	473	301
111	0	0

Обязательное пенсионное страхование АПЗЗ «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99400	99518
2	99345	99472
3	99310	99447
4	99280	99426
5	99256	99406
6	99232	99389
7	99212	99375
8	99191	99359
9	99170	99343
10	99149	99329
11	99125	99315
12	99101	99299
13	99074	99279
14	99040	99258
15	99002	99228
16	98952	99195
17	98894	99164
18	98820	99130
19	98718	99089
20	98608	99047
21	98479	99003
22	98329	98964
23	98178	98921
24	98017	98872
25	97837	98819
26	97652	98763
27	97448	98695
28	97210	98614
29	96938	98524
30	96640	98428
31	96326	98323
32	95981	98207
33	95580	98070
34	95133	97918
35	94651	97745
36	94133	97569
37	93597	97391
38	92998	97186
39	92390	96979
40	91740	96757
41	91086	96531
42	90432	96295
43	89757	96054
44	89053	95805
45	88331	95535
46	87613	95262
47	86870	94970
48	86062	94661
49	85202	94343
50	84282	94004
51	83314	93647
52	82322	93277
53	81247	92869
54	80108	92451
55	78903	91987

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	77658	91490
57	76331	90945
58	74891	90351
59	73373	89724
60	71788	89077
61	70017	88363
62	68142	87593
63	66251	86775
64	64303	85908
65	62280	84912
66	60252	83881
67	58173	82768
68	55856	81499
69	53798	80280
70	51368	78726
71	49236	77306
72	47011	75680
73	44704	73936
74	42596	72221
75	39881	69981
76	37449	67868
77	34951	65428
78	32283	62689
79	29865	59934
80	27384	56846
81	24978	53576
82	22600	50065
83	20362	46516
84	18154	42740
85	16013	38759
86	14071	34917
87	12203	30940
88	10438	27047
89	8814	23221
90	7412	19664
91	6211	16441
92	5233	13549
93	4365	10929
94	3684	8743
95	3072	6813
96	2591	5355
97	2179	4088
98	1750	2973
99	1450	2196
100	1239	1692
101	1058	1303
102	904	1003
103	773	773
104	661	596
105	565	460
106	483	355
107	413	275
108	353	214
109	302	167
110	28	18
111	0	0

Преобразования для учета расходов

При постоянной ставке дисконтирования общее уравнение приведенной стоимости потоков может быть представлено в виде:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + E_k) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{1+k-t}}$$

где ${}_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

S_k – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

E_k – расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости резервов покрытия пенсионных обязательств, т.е. $E_k = e i {}_kV$, получим:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + e i {}_kV) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{k+1-t}}$$

После преобразования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w S_k {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}}$$

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w S_k {}_{k-1}p_x v'^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1+i(1-e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающей расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата;

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

Чистая стоимость обязательств перед клиентами $V^{(N)}$ определяется путем исключения из выплат S_k потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов), при этом в качестве одного из потоков, связанных с движением средств пенсионных резервов, учитывается поток, связанный с отчислением части дохода на пополнение собственных средств. Таким образом, выплаты S_k^{net} – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам:

$${}_tV^{net} = \sum_{k=t}^w (S_k^{net} + u i {}_kV^{net}) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1 + i(1 - e))^{k+1-t}}$$

где u – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств.

Проведя преобразование, аналогичное выполненному для стоимости обязательств ${}_tV$, получим:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1}p_x v''^k$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

Приложение 6. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Распределение по пенсионным схемам

Пенсионная схема	Группы: ИНВД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: ИНВД пенсия Этап: назначена		Группы: СТРД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: СТРД пенсия Этап: назначена	
	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат
Все	193 437	77 913	-	563 316	1 042 543	-
ПС36001	0	0	100%	563 316	1 042 543	100%
ПС36002	193 437	77 790	100%	0	0	100%
ПС36003	0	123	100%	0	0	100%

Распределение участников

Категория	Группы: ИНВД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: ИНВД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	615	0	0	0	18 382	4	2	0	26	91
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	302	0	0	0	11 099	1	2	0	2	12
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	869	0	0	0	23 023	14	4	0	99	517
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 607	0	0	0	47 879	72	4	0	1 453	7 108
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 634	0	0	0	48 466	928	3	0	11 589	41 160
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	135	0	0	0	5 242	104	2	0	4 185	5 757
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	0	0	0	238	23	4	0	154	736
Женщины в возрасте до 39 лет	126	0	0	0	3 406	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	85	0	0	0	2 221	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	70	0	0	0	2 488	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	238	0	0	0	6 750	6	5	0	89	496
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	624	0	0	0	18 804	360	3	0	4 002	17 706
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	109	0	0	0	1 280	96	2	0	1 319	3 084
Женщины в возрасте свыше 75 лет	4	0	0	0	39	32	4	0	332	1 248
Итого по мужчинам	5 169	0	0	0	154 329	1 146	3	0	17 508	55 381
Итого по женщинам	1 256	0	0	0	34 988	494	3	0	5 742	22 534
Итого	6 425	0	0	0	189 317	1 640	3	0	23 250	77 915
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	4 120					

Распределение по категориям участников (продолжение)

Категория	Группы: СТД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: СТД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	2 534	0	0	0	136 286	10	38	0	512	6 992
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	842	0	0	0	80 418	9	32	0	46	722
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	806	0	0	0	62 318	16	26	0	95	1 321
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	908	0	0	0	50 485	147	22	0	1 397	16 656
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	319	0	0	0	52 590	1 919	17	0	23 684	234 184
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	10	0	0	0	1 309	1 343	13	0	24 904	198 967
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4	0	0	0	261	407	9	0	5 378	34 286
Женщины в возрасте до 39 лет	686	0	0	0	26 601	1	63	0	23	359
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	331	0	0	0	34 975	2	40	0	10	180
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	316	0	0	0	25 733	4	36	0	25	407
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	308	0	0	0	38 401	30	31	0	127	2 081
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	251	0	0	0	25 499	1 056	24	0	11 446	139 453
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	17	0	0	0	1 632	2 130	18	0	33 025	336 481
Женщины в возрасте свыше 75 лет	15	0	0	0	796	1 096	11	0	8 985	70 453
Итого по мужчинам	5 423	0	0	0	383 667	3 851	15	0	56 016	493 128
Итого по женщинам	1 924	0	0	0	153 637	4 319	18	0	53 641	549 414
Итого	7 347	0	0	0	537 304	8 170	17	0	109 657	1 042 542
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	26 011					

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров. Этап «пенсия назначена» указывается, если пенсия назначена и не прекращена (не приостановлена). Этап «нет действующего назначения» указывается в т.ч. по прекращаемым договорам при наличии ненулевых обязательств.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

**Приложение 7. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.
Распределение по категориям застрахованных лиц**

Категория	Группы: СТД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: СТД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	2 830	0	0	0	351 471	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	765	0	0	0	129 945	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	762	0	0	0	45 812	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 059	0	0	0	15 213	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	782	0	0	0	7 519	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	1 221	0	0	0	131 880	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	472	0	0	0	79 898	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	377	0	0	0	66 932	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	434	0	0	0	23 542	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	544	0	0	0	5 183	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	6 198	0	0	0	549 960	0	0	0	0	0
Итого по женщинам	3 049	0	0	0	307 436	0	0	0	0	0
Итого	9 247	0	0	0	857 396	0	0	0	0	0

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации застрахованных лиц, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Численность застрахованных лиц также отличается от данных Фонда в силу дополнительного учета застрахованных лиц, уплачивающих добровольные страховые взносы.