

Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный» (Акционерное общество)

по итогам 2022 года
(дата составления 29.03.2023, № 2-2023-03)

Ответственный актуарий,
проводивший актуарное оценивание

Котляров Олег Леонидович
(рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой
организации актуариев «Ассоциация
профессиональных актуариев»)

Оглавление

| | |
|---|----|
| I. Общая информация | 3 |
| II. Выводы по итогам актуарного оценивания | 5 |
| III. Сведения об актуарном оценивании..... | 6 |
| IV. Результаты актуарного оценивания..... | 17 |
| V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания..... | 28 |
| Приложения..... | 29 |

I. Общая информация

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

Задача актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31 декабря 2022 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: № 360/2 от 21 мая 2004 года на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование; ОГРН 1147799010325, ИНН 7701109908, место нахождения: 101000, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11, этаж 5.

2. Сведения об актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации №0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего актуарного заключения, между ответственным актуарием и Фондом заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

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.

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

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

1) Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах».

- 2) Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».
- 3) 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».
- 4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2.
- 5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).
- 6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).
- 7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).
- 8) Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года.

4. Дополнительные сведения

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

Значение (показатель) признавалось существенным, если оно превышает один процент от стоимости активов Фонда, отраженной в бухгалтерском балансе Фонда по состоянию на отчетную дату.

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.

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.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 5 011 380 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 6 312 284 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

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

Ответственный актуарий



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 наиболее общие 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 | Период выплат | Возможность выплаты выкупной суммы (нет/до пенсии/после назначения/всегда) | Возможность наследования или возврата вкладчику |
|------|--|--|----------------------|---------------|--|---|
| 1 | 01.08.2016 | 1 | ПС36001 | пожизненно | до пенсии | до пенсии |
| 2 | 01.08.2016 | 2 | ПС36002 | иное | всегда | всегда |
| 3 | 01.08.2016 | 3 | ПС36003 | иное | всегда | по усл. догов. |

Представленные в таблице и в Приложении 2 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.

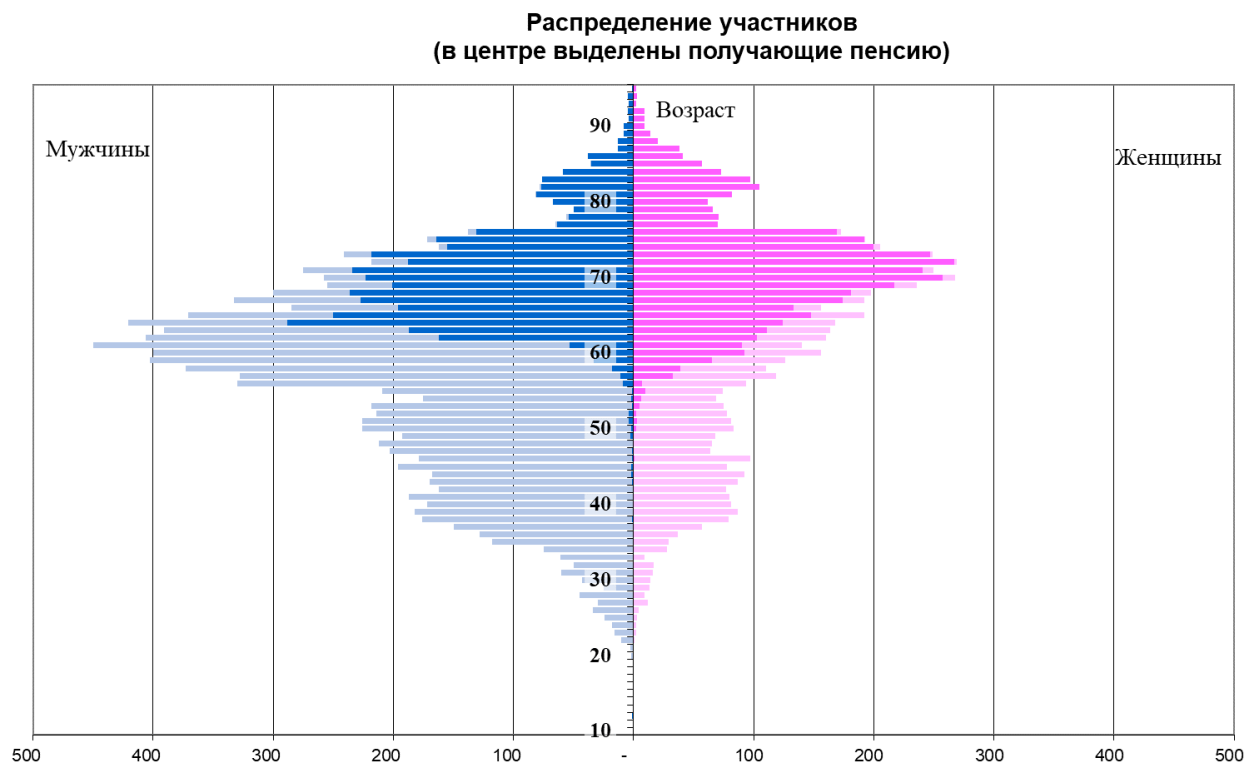
Расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки, на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именованному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов (при их наличии) – по каждому участнику, которому установлена 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 выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 5.

3. Обработка исходных данных

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

Ответственным актуарием 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, являющимися 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 встроеным 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 $S_k^{(i)}$, относящихся к денежному потоку (i) в год k ;

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$, где i_j – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$. Для потоков, распределенных в течение года (взносы, выплаты, сопутствующие расходы), $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$, а в случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$;

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.
7. Расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию.

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 «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению), отраженная в актуарном заключении». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении – стоимость обязательств, определенная с учетом дополнительных требований к определению и учету обязательств при проведении обязательного актуарного оценивания. Оба показателя стоимости обязательств учитывают расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата.

В соответствии с ФСАД НПФ при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, применяются дополнительные требования:

а) стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств принимается в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов;

б) в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, указанная стоимость обязательств принимается в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

Дополнительные требования применяются к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета одной группы однородности (ИНВД или СТД) на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

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 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 негосударственной пенсии моделируется следующим образом: на предполагаемый момент назначения негосударственной пенсии определяется расчетная величина обязательств перед участником; размер негосударственной пенсии определяется как отношение этой величины к стоимости одного рубля пенсии по условиям Фонда для соответствующей пенсионной схемы (с учетом ожидаемых (наиболее вероятных) срока и периодичности выплат). При этом в случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии, предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста.

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

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, предусмотренного п. 6.1.3 ФСАД НПФ, в соответствии с которым величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы по состоянию 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 расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) соответствующего года на расчетное количество условных счетов участников на начало года. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов и числа участников (при наличии), получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий производится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих выплат негосударственной пенсии с учетом вероятности их осуществления. Дисконтирование проводится по ставке дисконтирования, уменьшенной на ставку расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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; пожизненная накопительная пенсия. 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 недостаточности на отчетную дату накоплений для выплаты накопительной пенсии в размере 5% от суммы средней по стране страховой пенсии и расчетной накопительной 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.

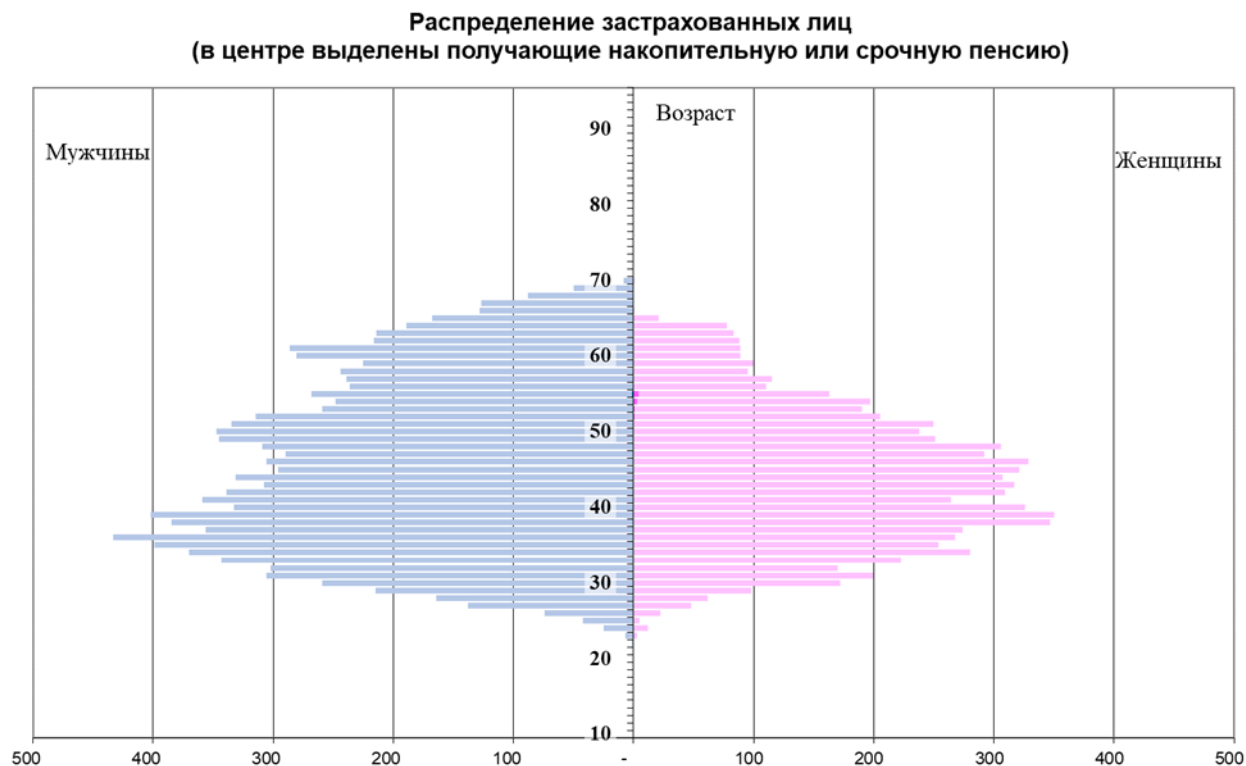
Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

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 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

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 требование применяется к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с мораторием на уплату страховых взносов поступление новых страховых взносов на формирование накопительной пенсии 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.

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.

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2023 года на весь период (264 месяца).

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления предполагается:

- установление накопительной пенсии в случае, если размер накопительной пенсии составит не менее 5% от суммарного размера страховой пенсии и расчетного размера накопительной пенсии;
- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

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

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

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.

6. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях расчетов аналогично негосударственному пенсионному обеспечению проводится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств.

4.1.3. Неизбежные договоры

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

В случае если оценка обязательств по действующим договорам выше балансовой стоимости обязательств, то в предположении 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 стоимостью по застрахованным лицам на этапе накопления, умноженной на отношение количества неизбежных договоров (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

В) Актуарные предположения

Актуарные предположения выбираются для получения расчетной оценки (прогноза) параметров, которые будут определять суммы будущих выплат и расходов Фонда.

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений. Выделены изменившиеся

| П.п. | Показатель | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|------------------|--|--|---|
| АП1010 | Ставка дисконтирования | 10,1% | 8,4% |
| АП2010 | Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения | ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией | ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией |
| АП3010 | Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании | ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией | Модифицированная на базе РФ2019, коэффициенты снижения смертности: 0,92 по мужчинам, 0,92 по женщинам |
| АП2080 АП3080 | Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования по состоянию на отчетную дату (руб.) | 3 200 | 3 507 |

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

Г) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

В рамках настоящего оценивания целью анализа активов Фонда является подготовка вывода о возможности Фонда по состоянию на отчетную дату выполнить свои финансовые обязательства.

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 справок специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

В соответствии с п. 5.1.1 ФСАД Активы, активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов активы учитываются по рыночной стоимости, и при этом указанное требование ФСАД Активы, в общем случае, может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство в пределах уровня существенности балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с целями актуарного оценивания и для получения надежного вывода о финансовом состоянии Фонда в составе активов собственных средств учитываются только разрешенные активы. 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 (т.е. в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости).

Стоимость активов

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

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

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.

Принципы группировки активов

Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов на основе формы Приложения № 2 к Правилам расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, предусмотренной ранее Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», в связи с этим требования п. 4.2.2 ФСАД активы могут быть выполнены не в полной мере.

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.

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

3. Особенности представления результатов

В силу особенностей учета возможны несущественные отклонения в балансовой стоимости активов в представленных сведениях и отчетности Фонда.

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 3.1. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

| П/п | Группа договоров | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении |
|-----|------------------|--|---|
| 1 | ИНВД | 352 151 | 352 151 |
| 2 | СТРД | 2 017 080 | 2 263 728 |
| 3 | Всего | 2 369 231 | 2 615 879 |

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

| П/п | Показатель | Значение |
|-----|--|------------------|
| а | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств | 2 369 231 |
| б | Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда | 2 607 752 |
| в | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении | 2 615 879 |
| г | Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) | (238 521) |
| д | Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) | 8 127 |

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 5.

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 обеспечения по всем пенсионным схемам составляет 100%.

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 (Таблица 3.2, п.п. «г»), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства также были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

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, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

По сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, ключевые положения методов расчетов не менялись. В целях применения единого подхода изменена группировка счетов при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении: исключена дезагрегация результатов по пенсионным схемам.

Сведения об изменении допущений (значения и параметры основных актуарных предположений на отчетную дату и на предыдущую дату) представлены в разделе «III. Сведения об актуарном оценивании» в части «В. Актуарные предположения» и в Приложении 4.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

| П/п | Наименование показателя | Значение показателя |
|-----|--|---------------------|
| 1 | Стоимость обязательств на начало отчетного периода | 2 530 827 |
| 2 | Пенсионные взносы | 121 447 |
| 3 | Пенсионные выплаты и расходы | (241 108) |
| 4 | Процентные расходы | 195 209 |
| 5 | Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений | (251 433) |
| 6 | Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату | 14 289 |
| 7 | Стоимость обязательств на отчетную дату | 2 369 231 |
| 8 | <i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i> | <i>(161 596)</i> |

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования.

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

Таблица 5. 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 расходы | 294 145 | 424 406 | 330 132 | 1 320 548 | 2 369 231 |
| Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом | 294 145 | 718 551 | 1 048 683 | 2 369 231 | 2 369 231 |

В таблице в качестве нетто-выплат и расходов показано осуществление выплат и сопутствующих расходов.

1.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

| Актуарное предположение | Изменение предположение | Изменение стоимости обязательств | Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|
| Ставка рыночной доходности | +1 процентный пункт | (162 086) | (363 854) |
| | -1 процентный пункт | 181 390 | (93 036) |
| Вероятность смерти в течение года | +10% | (60 270) | (280 430) |
| | -10% | 65 955 | (192 666) |
| Удельные сопутствующие расходы | +10% | 35 898 | (175 049) |
| | -10% | (35 898) | (301 993) |

В силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения изменение отнесено к «ставке рыночной доходности», которая влияет одновременно на оба эти показателя.

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

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 7. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

| П/п | Показатель | Значение |
|-----|--|------------------|
| а | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств | 2 361 990 |
| б | Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда | 2 361 990 |
| в | Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении | 2 362 541 |
| г | Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) | – |
| д | Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) | 551 |

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям застрахованных лиц представлены в Приложении 6.

Таблица 7.1. Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата (показатели указаны в рублях).

| П.п. | Стоимость обязательств без учета стоимости сопутствующих расходов | Всего | в т.ч. стоимость обязательств по установленным выплатам, учтенным при формировании выплатного резерва (резерва срочных выплат) |
|------|--|--------------|--|
| 1 | Перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата | 447 279,38 | 435 126,93 |
| 2 | Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия | 4 179 291,05 | 4 140 551,36 |

Примечание: стоимость обязательств определена и представлена без учета стоимости сопутствующих расходов в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат, которые не могут являться источниками для покрытия сопутствующих расходов; в случае установления накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты показатели отражаются отдельно по каждой строке.

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

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 7, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых 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, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

Изменения в основном аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, в целях применения единого подхода изменена группировка счетов при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, исключена дезагрегация результатов по ожидаемым видам выплат (накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата, единовременная выплата), так же с учетом складывающейся практики было изменено значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 8. Изменение стоимости обязательств

| П/п | Наименование показателя | Значение показателя |
|-----|--|---------------------|
| 1 | Стоимость обязательств на начало отчетного периода | 2 532 948 |
| 2 | Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд | 3 711 |
| 3 | Пенсионные выплаты и расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда | (118 208) |
| 4 | Процентные расходы | 195 580 |
| 5 | Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений | (230 357) |
| 6 | Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату | (21 684) |
| 7 | Стоимость обязательств на отчетную дату | 2 361 990 |
| 8 | <i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i> | <i>(170 958)</i> |

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменений ставки дисконтирования.

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

Таблица 9. 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 выплаты и расходы | 139 579 | 178 534 | 195 066 | 1 848 811 | 2 361 990 |
| Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом | 139 579 | 318 113 | 513 179 | 2 361 990 | 2 361 990 |

2.6. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 10. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

| Актуарное предположение | Изменение предположение | Изменение стоимости обязательств | Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности |
|---|-------------------------|----------------------------------|--|
| Ставка рыночной доходности | +1 процентный пункт | (76 734) | (76 734) |
| | -1 процентный пункт | 84 925 | 84 925 |
| Вероятность смерти в течение года | +10% | (15 674) | (15 674) |
| | -10% | 17 858 | 17 858 |
| Удельные сопутствующие расходы | +10% | 59 991 | 59 991 |
| | -10% | (59 991) | (59 991) |
| Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии | +10% | 357 | 357 |
| | -10% | (358) | (358) |

Аналогично указанному в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, в силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения, изменения ставки рыночной доходности влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа при рассматриваемых возможных отклонениях условие адекватности обязательств может нарушаться.

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 11. Активы пенсионных резервов

| П/п | Активы | Балансовая стоимость | Актуарная стоимость |
|-----|--|----------------------|---------------------|
| 1 | Денежные средства | 152 424 | 152 424 |
| 2 | Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные | 1 551 302 | 1 569 296 |
| 3 | Облигации | 571 467 | 602 534 |
| 4 | Акции | 1 049 334 | 1 007 907 |
| 5 | Недвижимость | 277 015 | 277 015 |
| 6 | Прочие активы | 639 | 639 |
| 7 | Итого | 3 602 181 | 3 609 815 |

Риски в отношении активов:

1. Уровень концентрации (вложения в одну отрасль экономики - электроэнергетика) составляет около 25% от стоимости активов.

Фондом были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов, кроме акций (в целях расчетов поступления от акций отнесены к периоду «в течение года»). В целях сопоставления с будущими потоками денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, ожидаемые будущие поступления денежных средств от активов представлены по дисконтированной стоимости. Эффективная ставка дисконтирования определена из условия равенства приведенной стоимости потока денежных средств от активов итоговой актуарной стоимости активов и составила 10,9% годовых.

Таблица 12. 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 | 2 187 296 | 1 138 940 | 153 498 | 130 081 | 3 609 815 |
| Поступление средств от активов нарастающим итогом | 2 187 296 | 3 326 236 | 3 479 734 | 3 609 815 | 3 609 815 |

3.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 13. Активы пенсионных накоплений

| П/п | Активы | Балансовая стоимость | Актуарная стоимость |
|-----|--|----------------------|---------------------|
| 1 | Денежные средства | 152 541 | 152 541 |
| 2 | Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные | 1 825 801 | 1 850 078 |
| 3 | Облигации | 433 774 | 451 691 |
| 4 | Итого | 2 412 116 | 2 454 310 |

Риски в отношении активов:

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по

негосударственному пенсионному обеспечению. Эффективная ставка дисконтирования составила 8,8% годовых.

Таблица 14. 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 | 1 705 600 | 583 882 | 143 274 | 21 554 | 2 454 310 |
| Поступление средств от активов нарастающим итогом | 1 705 600 | 2 289 482 | 2 432 756 | 2 454 310 | 2 454 310 |

3.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 15. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

| П/п | Активы | Балансовая стоимость | Актуарная стоимость |
|-----|--|----------------------|---------------------|
| 1 | Денежные средства | 34 322 | 34 307 |
| 2 | Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные | 203 064 | 208 444 |
| 3 | Акции | 654 905 | 5 408 |
| 4 | Прочие активы | 667 272 | – |
| 5 | Итого | 1 559 563 | 248 159 |

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости.

Риски в отношении активов:

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Основная сумма ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов Фонда, в которые размещены собственные средства Фонда, отнесена к первому году, соответственно, эффективная ставка дисконтирования не определялась.

Таблица 16. Распределение активов 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 | 238 070 | 10 089 | - | - | 248 159 |
| Поступление средств от активов нарастающим итогом | 238 070 | 248 159 | 248 159 | 248 159 | 248 159 |

3.4. Актuarный баланс

Активы

| | |
|---|------------------|
| Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов | 3 609 815 |
| Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений | 2 454 310 |
| Стоимость активов, в которые размещены собственные средства | 248 159 |
| Всего | 6 312 284 |

Обязательства

| | |
|---|------------------|
| Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении | 2 615 879 |
| Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении | 2 362 541 |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 32 960 |
| Всего | 5 011 380 |

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

| | |
|--|------------------|
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | 1 300 904 |
|--|------------------|

Примечание: Актuarный баланс построен в соответствии с требованиями ФСАД НПФ, условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

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

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

В связи с построением актуарного баланса в целом по Фонду в целях подготовки вывода о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов отдельно по видам деятельности не проводится. Риски возможного перекрестного финансирования анализируются в разделе 3.7.

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 | 4 130 966 | 1 732 911 | 296 772 | 151 635 | 6 312 284 |
| Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность | 466 684 | 602 940 | 525 198 | 3 169 359 | 4 764 181 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | 3 664 282 | 1 129 971 | (228 426) | (3 017 724) | 1 548 103 |
| Поступление средств от активов нарастающим итогом | 4 130 966 | 5 863 877 | 6 160 649 | 6 312 284 | 6 312 284 |
| Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом | 466 684 | 1 069 624 | 1 594 822 | 4 764 181 | 4 764 181 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом | 3 664 282 | 4 794 253 | 4 565 827 | 1 548 103 | 1 548 103 |

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности.

У Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, валютный риск не установлен.

3.6. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 18. Анализ чувствительности в целом по Фонду.

| Актуарное предположение | Изменение предположение | Изменение стоимости обязательств |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Рыночная доходность | +1 процентный пункт | (202 067) |
| | -1 процентный пункт | 230 410 |
| Вероятность смерти в течение года | +10% | (57 583) |
| | -10% | 63 713 |
| Удельные сопутствующие расходы | +10% | 123 463 |
| | -10% | (123 463) |

| Актuarное предположение | Изменение предположение | Изменение стоимости обязательств |
|--|-------------------------|----------------------------------|
| Вероятность расторжения договора на этапе накопления | +10% | 357 |
| | -10% | (358) |

Снижение рыночной доходности, рост выше уровня инфляции расходов на обслуживание договоров и снижение вероятности смерти могут оказать существенное влияние на стоимость обязательств, других дополнительных рисков не установлено.

3.7. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

Капитал

| | |
|---|------------------|
| Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью | 2 571 159 |
| Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания | (1 317 030) |
| Итого | 1 254 129 |

Оценка отклонений в стоимости обязательств

| | |
|--|--------------|
| Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению | 8 127 |
| Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию | 551 |
| Всего | 8 678 |

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

| | |
|--|------------------|
| Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств | 1 251 077 |
|--|------------------|

Существенных рисков не установлено, ненулевое значение объема возможной недооценки связано с дополнительными элементами консервативности, используемыми при определении стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении.

3.8. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, 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.

Общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании полагается адекватной.

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, Фонду была дана рекомендация рассмотреть возможность использования страхового резерва для пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация Фондом реализована. При этом в связи с сохраняющимся превышением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, над величиной резервов покрытия пенсионных обязательств Фонду рекомендуется рассмотреть возможность дополнительного пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств за счет использования страхового резерва.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности.

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного или несколько выше с учетом концентрации активов пенсионных резервов. Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами.

Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

Сведения, предоставленные Фондом:

Негосударственное пенсионное обеспечение

- 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 за отчетный период

Обязательное пенсионное страхование

- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период

Общие материалы

- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2022 год
- Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение
- Сведения о расходах и активах
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Прочие сведения:

1. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> .
2. The Economist Intelligence Unit, Europe growth and inflation, 15.12.2022. <https://gfs.eiu.com/Article.aspx?articleType=rf&articleid=1272643310&secId=0>.
3. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 03 ноября – 11 ноября 2022 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2023 год и на плановый период 2024 и 2025 годов (базовый вариант), 28 сентября 2022 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 28.10.2022, https://cbr.ru/collection/collection/file/43430/forecast_221028.pdf
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Oct 2022, <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/38098/FullReport.pdf>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Восемь вопросов об экономике России в 2023–2024 годах, 01.12.2022, <https://www.acra-ratings.ru/research/2706/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
9. Социальный фонд России, Сведения о численности пенсионеров, состоящих на учете в системе ПФР, и среднем размере назначенного им пенсионного обеспечения, https://sfr.gov.ru/info/statistics/pension_provision

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, достоверность | Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет | Имеющиеся отклонения по 6 участникам имеют объяснения. Тест пройден. |
| 2. | Проверка на адекватность | Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений | Имеющиеся отклонения по 20 участникам имеют объяснения. Тест пройден. |
| 3. | Проверка на непротиворечивость | Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 4. | Проверка на непротиворечивость | Данные о статусе договора соответствуют сведениям о сроке окончания выплат | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 5. | Проверка на непротиворечивость | Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 6. | Проверка на непротиворечивость, полноту | Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 7. | Проверка на непротиворечивость | Сверка сведений об участниках с данными прошлого периода | Имеется 12 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден. |
| 8. | Проверка на полноту | Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-СТРД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности | Отклонений нет. Тест пройден. |
| 9. | Проверка на полноту | Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-ИНВД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности | Отклонений нет. Тест пройден. |
| 10. | Проверка на полноту | Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| Обязательное пенсионное страхование | | | |
| 11. | Проверка на адекватность | Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет | Отклонений не установлено. Тест пройден. |
| 12. | Проверка на непротиворечивость | Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 13. | Проверка на непротиворечивость | Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода | Имеется 13 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден. |
| 14. | Проверка на полноту | Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| 15. | Проверка на полноту | Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария | Отклонений не установлено. Тест пройден |
| Прочие сведения | | | |
| 16. | Проверка на полноту | Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности | Недостатков не выявлено |

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

Актuarные предположения

1. Общие актuarные предположения

АП1010. 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.

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 на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26221 за период 28.12.2022 - 30.12.2022 [1]:

Таблица 1. Доходность облигаций

| Дата | Доходность к погашению, эффективная |
|------------|-------------------------------------|
| 30.12.2022 | 10,12% |
| 29.12.2022 | 10,15% |
| 28.12.2022 | 10,18% |

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазоне 10,12%-10,18%. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2022 принята ставка дисконтирования 10,1% годовых.

Дисконтирующий коэффициент для дисконтирование денежных потоков определяется по ставке дисконтирования, уменьшенной на стоимость гарантий по соответствующему виду деятельности.

АП1020. Рост сопутствующих расходов

На сумму сопутствующих расходов оказывают влияние как факторы, связанные с ростом оплаты труда, так и факторы, связанные с ростом производительности труда и другие. В отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов он принят на уровне инфляции.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 2. Прогнозы темпов инфляции

| Источник | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---|----------|------|------|------|------|
| Economist Intelligence Unit [2] | 8,0% | 7,5% | 6,0% | 5,0% | 4,9% |
| НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю)[3] | 5,9% | 4,8% | 4,3% | 4,1% | 4,1% |
| Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [4] | 6,0% | 4,0% | 4,0% | – | – |
| Банк России (дек./дек.) [5] | 5,0-7,0% | 4,0% | 4,0% | – | – |
| Всемирный Банк [6] | 5,9% | 4,5% | – | – | – |
| АКРА (дек./дек.) [7] | 6,9% | 5,0% | – | – | – |

По 2023-2024 годам в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 3. Прогноз инфляции

| Показатель | 2023 | 2024 | 2025 и далее |
|------------------|------|------|--------------|
| Уровень инфляции | 6,0% | 4,7% | 4,0% |

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП2010. Смертность участников

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности.

В связи с отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности [8], подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания 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.

АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения и выплаты выкупной суммы определена на основе исторических данных Фонда, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

Показатель определяется на основе исторических данных Фонда.

АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе данных за отчетный период. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Минимальная величина накоплений определяется как стоимость выплаты в минимальном размере (размер, менее которого назначается не более 20% пенсий) в течение наиболее частых для Фонда срока и периодичности выплат.

АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление суммы фактических расходов Фонда за отчетный период, уменьшенной на расходы (по данным Фонда) на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании, спецдепозитарию и разовые расходы, и расчетной суммы соответствующих расходов, определенных на основе данных Фонда о сопутствующих расходах в отчетном периоде в расчете на один счет. В случае отсутствия значительных (более 25%) отклонений в целях расчетов используются данные Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. При наличии отклонений используется наибольшая из величин: расходы по данным Фонда; расчетные расходы на один счет, определенные исходя из фактических расходов Фонда. Полученная величина сопутствующих расходов сравнивается с показателем предшествующего периода и в случае значительного снижения в отсутствии явных оснований корректируются для исключения случайных колебаний.

В отчетном периоде значение сопутствующих расходов по данным Фонда снизилось по сравнению с данными прошлого периода. По информации Фонда снижение связано с уточнением принципов аллокации расходов.

В связи с тем, что по результатам указанного выше сопоставления значительное отклонение оценок Фонда и расчетной величины расходов отсутствовало, использовались расходы по данным Фонда.

АП2090. Стоимость гарантий

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы (февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

АП2100. Отчисления в страховой резерв

Значение определено на основе сравнения результата по историческим данным Фонда усреднением за три года и нормативного размера гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, что больше.

АП2110. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АП2120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

В отсутствии расчетных и исторических данных ставка принята на базовом уровне. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

АП2140. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда.

АП2150. 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 дохода 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.

АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В целях расчетов предполагалось ежегодное повышение размера назначенных срочных негосударственных пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов, что соответствует текущей практике и дальнейшим планам Фонда.

Исходя из осмотрительности, при последней выплате негосударственной пенсии, учитывается доход, отраженный на именном пенсионном счете на дату операции, а так же доход за текущий период.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП3010. Смертность застрахованных лиц

Учитывая вероятное пересечение состава застрахованных лиц и состава участников, использовалась та же таблица смертности, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

АП3020. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность перехода к другому страховщику определялась на основе исторических данных Фонда за отчетный период. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

АП3040. Возраст обращения за назначением пенсии

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП3070. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не

менее пяти процентов от суммы среднего по стране на дату, близкую к отчетной, размера назначенной пенсии по старости неработающим пенсионерам [9] и расчетного размера накопительной пенсии.

АПЗ080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Размер сопутствующих расходов определяется на основе подхода, аналогичного принятого по негосударственному пенсионному обеспечению.

АПЗ090. Стоимость гарантий

Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению.

АПЗ100. Отчисления 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 отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

АПЗ110. Расходы на управляющую компанию

Определены аналогично негосударственному пенсионному обеспечению на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АПЗ120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АПЗ130. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы.

АПЗ140. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом (за исключением года, предшествующего отчетному) подтверждается историческими данными Фонда

АПЗ142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

В отсутствии иных обоснованных ожиданий значение принято на нормативном уровне. Значение подтверждается историческими данными Фонда.

АПЗ150. 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 перерасчет размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, гарантирование

неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

АПЗ160. 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 перерасчета размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.

Таблица 6. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

| Номер | Содержание | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------|--|----------------------|---------------------|
| АП2020 | Вероятность выплаты выкупной суммы (в год) | 0% | 0% |
| АП2040 | Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины | 62/57 | 62/61 |
| АП2050 | Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет) | 5 | 5 |
| АП2070 | Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.) | 6 000 | 6 000 |
| АП2080 | Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.) | 3 200 | 3 507 |
| АП2090 | Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий) | 1,2% 8,9% | 0,5% 7,9% |
| АП2100 | Отчисления в страховой резерв | 1,1%, от резервов | 1,8% от резервов |
| АП2110 | Расходы на управляющую компанию | 1,2% от резервов | 24,4% от дохода |
| АП2120 | Вознаграждение специализированному депозитарию | 0,06% от резервов | |
| АП2130 | Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов | 0,1% от резервов | — |
| АП2140 | Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств | 15% | 15% |
| АП2150 | Ожидаемая ставка начисления дохода | 5,4% | 3,5% |

Таблица 7. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

| Номер | Содержание | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------|--|------------------------|-------------------|
| АП3020 | Вероятность перехода к другому страховщику в течение года | 0,3% | 1,03% |
| АП3040 | Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины | 60/55 | 60/55 |
| АП3070 | Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.) | 289 774 | 146 907 |
| АП3080 | Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.) | 3 200 | 3 507 |
| АП3090 | Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий) | 0,6% 9,5% | 0,5% 7,9% |
| АП3100 | Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию | 0,0125% | 0,0125% |
| АП3110 | Расходы на управляющую компанию | 1,0% от дохода | 5,6% от дохода |
| АП3120 | Вознаграждение специализированному депозитарию | 0,16% от резервов | |
| АП3130 | Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений | 0,0125% от резервов | — |
| АП3140 | Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда) | 15% | 15% |
| АП3142 | Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию | 0,75% | 0,75% |
| АП3150 | Ожидаемая ставка начисления дохода | 7,3% | 6,3% |

Таблица 8. Негосударственное пенсионное обеспечение/
 Обязательное пенсионное страхование
 АП2010 «Смертность участников»/
 АП3010 «Смертность застрахованных лиц»: 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 | 90158 | 96787 |
| 57 | 89342 | 96435 |
| 58 | 88204 | 95947 |
| 59 | 86969 | 95506 |
| 60 | 85819 | 95037 |
| 61 | 84273 | 94684 |
| 62 | 82880 | 94202 |
| 63 | 81337 | 93724 |
| 64 | 79616 | 93068 |
| 65 | 77848 | 92257 |
| 66 | 76139 | 91608 |
| 67 | 74416 | 90793 |
| 68 | 72305 | 89985 |
| 69 | 70826 | 88753 |
| 70 | 68954 | 87690 |
| 71 | 66515 | 86691 |
| 72 | 64595 | 85158 |
| 73 | 62761 | 83823 |
| 74 | 60399 | 82622 |
| 75 | 58083 | 80891 |
| 76 | 55506 | 79146 |
| 77 | 52324 | 76975 |
| 78 | 49020 | 74642 |
| 79 | 46047 | 72236 |
| 80 | 42521 | 68811 |
| 81 | 38959 | 65791 |
| 82 | 35788 | 62928 |
| 83 | 33380 | 59261 |
| 84 | 30421 | 54749 |
| 85 | 26829 | 49781 |
| 86 | 23924 | 45281 |
| 87 | 21594 | 41704 |
| 88 | 19119 | 37181 |
| 89 | 16452 | 32648 |
| 90 | 14328 | 28100 |
| 91 | 11484 | 23241 |
| 92 | 9495 | 19691 |
| 93 | 8045 | 16691 |
| 94 | 6122 | 13766 |
| 95 | 5267 | 11612 |
| 96 | 4492 | 9639 |
| 97 | 3796 | 7859 |
| 98 | 3175 | 6283 |
| 99 | 2628 | 4915 |
| 100 | 2150 | 3752 |
| 101 | 1759 | 2864 |
| 102 | 1439 | 2186 |
| 103 | 1177 | 1669 |
| 104 | 963 | 1274 |
| 105 | 788 | 973 |
| 106 | 644 | 743 |
| 107 | 527 | 568 |
| 108 | 431 | 434 |
| 109 | 353 | 332 |
| 110 | 289 | 254 |
| 111 | 0 | 0 |

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

| Категория | Этап: пенсия не назначена | Этап: пенсия назначена, СТД | | Этап: пенсия назначена, ИНВД | | | |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|---|--------------|-----------------------------------|---|
| | Численность | Численность | Расчетный оставшийся срок выплаты | Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года | Численность | Расчетный оставшийся срок выплаты | Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года |
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 2 130 | 3 | 34 | 408 | 4 | 5 | 4 194 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 996 | 6 | 31 | 47 | 1 | 9 | 68 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 1 077 | 4 | 27 | 29 | 9 | 4 | 333 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 620 | 24 | 22 | 298 | 51 | 4 | 4 889 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 967 | 1 009 | 17 | 14 314 | 866 | 3 | 9 321 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 394 | 1 348 | 14 | 31 772 | 153 | 3 | 3 873 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 65 | 497 | 10 | 17 506 | 2 | 3 | 77 |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 420 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 | 1 102 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 418 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 375 | 1 | 37 | 6 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 373 | 8 | 30 | 131 | 11 | 5 | 326 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 666 | 448 | 23 | 4 818 | 242 | 3 | 5 740 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 287 | 1 991 | 16 | 37 763 | 110 | 3 | 2 103 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 83 | 1 204 | 11 | 22 087 | 2 | 4 | 40 |
| Итого по мужчинам | 8 249 | 2 891 | 15 | 64 374 | 1 086 | 3 | 22 755 |
| Итого по женщинам | 2 622 | 3 652 | 15 | 64 805 | 366 | 3 | 9 311 |
| Итого | 10 871 | 6 543 | 15 | 129 179 | 1 452 | 3 | 32 066 |

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

| Категория (этап действия договора) | Стоимость обязательств |
|------------------------------------|------------------------|
| Нет действующего назначения пенсии | 1 187 255 |
| Пенсия назначена | 1 181 976 |
| Итого | 2 369 231 |

Таблица 3. Детализация результатов

| Категория | Стоимость обязательств |
|--|------------------------|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 205 928 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 147 897 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 180 347 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 161 397 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 320 234 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 287 757 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 82 012 |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 36 450 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 44 867 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 77 820 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 57 468 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 169 244 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 398 050 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 141 090 |
| <i>Итого по мужчинам</i> | 1 385 572 |
| <i>Итого по женщинам</i> | 924 989 |
| Солидарные пенсионные счета, не распределено | 58 670 |
| Итого | 2 369 231 |

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении 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.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

Приложение 6. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение застрахованных лиц

| Категория | Этап: пенсия не назначена | Этап: пенсия назначена - накопительная | | | Этап: пенсия назначена - срочная | | |
|---------------------------------|---------------------------|--|--|---|----------------------------------|--|---|
| | Численность | Численность | Расчетный оставшийся срок выплаты, лет | Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года | Численность | Расчетный оставшийся срок выплаты, лет | Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года |
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 5 924 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 1 570 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 1 519 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 180 | 1 | 24 | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 2 789 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 1 530 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 1 499 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 994 | 5 | 30 | 99 | 2 | 9 | 56 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 671 | 4 | 29 | 77 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Итого по мужчинам | 11 404 | 1 | 24 | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Итого по женщинам | 7 503 | 9 | 29 | 176 | 2 | 9 | 56 |
| Итого | 18 907 | 10 | 29 | 195 | 2 | 9 | 56 |

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

| Категория (этап действия договора) | Стоимость обязательств |
|------------------------------------|------------------------|
| Нет действующего назначения пенсии | 2 356 888 |
| Пенсия назначена | 5 102 |
| Итого | 2 361 990 |

Таблица 3. Детализация результатов

| Категория | Стоимость обязательств |
|---------------------------------|------------------------|
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 711 925 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 304 234 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 294 669 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 71 056 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 19 159 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 26 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0 |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 264 116 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 226 931 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 258 008 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 176 798 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 34 884 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 184 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 |
| <i>Итого по мужчинам</i> | 1 401 069 |
| <i>Итого по женщинам</i> | 960 921 |
| Итого | 2 361 990 |

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении 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.