

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ОБОРОННО-ПРОМЫШЛЕННЫЙ ФОНД ИМ. В. В. ЛИВАНОВА»

по итогам 2020 финансового года
(редакция 2 от 27.04.2021)

Ответственный актуарий



_____ / Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....	26
VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....	38
VII. АКТИВЫ ФОНДА.....	38
VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	40
IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	43
X. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	44

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 27.04.2021г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В. В. Ливанова» (далее – Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Заключение подготовлено повторно в связи с существенным изменением и перевыпуском бухгалтерской финансовой отчетности после проведения Фондом инвентаризации договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

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

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 19.12.2019г., протокол №4. Выдано свидетельство об аттестации № 2019-12/07.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания, отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В. В. Ливанова»»

Лицензия №347/2 от 26.10.2006, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 137799022085

ИНН/КПП 7703480716 / 770301001

Место нахождения: Российская Федерация, 107076, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, к. 5 Б.

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

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

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

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

Предыдущее актуарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2019г. актуарием Давыдовым Николаем Владимировичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 20.03.2015, регистрационный номер № 46.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда:

Стоимость активов Фонда	8 629 372
Стоимость обязательств Фонда	7 547 981

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

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

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе при условии прекращения поступлений будущих пенсионных взносов вкладчиков, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

4. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе при условии прекращения поступлений будущих страховых взносов на формирование накопительной пенсии, в том числе по выплате уже назначенных накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат и единовременных выплат.

5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 385 369 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

9. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

1) пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;

2) для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

10. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании связана с риском потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2019 финансового года не содержало рекомендаций актуария.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила Фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Приказ по Фонду № 28-21-ПД от 05.04.2021 о проведении инвентаризации договоров НПО, действующих на 31.12.2020;
4. Уточненная по итогам проведения инвентаризации договоров НПО бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
5. Уточненная по итогам проведения инвентаризации договоров НПО оборотно-сальдовая ведомость за 2020 год;
6. Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС;
 - 6.1. Информация о пенсионных правилах и схемах;
 - 6.2. Информация о движении пенсионных резервов;
 - 6.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО;
 - 6.4. Сведения в отношении участников по НПО;
 - 6.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета;
 - 6.6. Информация о движении пенсионных накоплений;
 - 6.7. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу;
 - 6.8. Структура доходов и расходов Фонда.

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

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

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

3.5. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные об участниках и застрахованных лицах, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств, пенсионных накоплений и собственных средств;
- сверка со специальной отчетностью общей численности получателей негосударственной пенсии;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения.
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

В соответствии с Приказом по Фонду №28-21-ПД от 05.04.2021 Фондом проведена инвентаризация договоров НПО, действующих на 31.12.2020г. По итогам данной инвентаризации:

- у значительной части участников, получающих негосударственную пенсию, был изменен срок выплаты пенсий с пожизненного на выплаты до исчерпания средств на счете;
- по указанным выше участникам произведена переклассификация договоров НПО из страховых в инвестиционные с НВПДВ и внесены соответствующие корректировки в бухгалтерский учет Фонда;
- подготовлена уточненная годовая бухгалтерская отчетность Фонда по состоянию на 31.12.2020;
- подготовлена уточненная годовая надзорно-статистическая отчетность Фонда по состоянию на 31.12.2020.

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил (далее – Правил) Фонда была утверждена Советом директоров Фонда 17.08.2020 и зарегистрирована Банком России 12.09.2018.

В Правилах Фонда заявлено 7 пенсионных схем. Фонд также имеет договоры по предыдущим редакциям Правил, однако описания пенсионных схем из предыдущих редакций Правил Фонда не содержат различий, существенно влияющих на величину обязательств Фонда по данным схемам, по сравнению с действующей редакцией Правил Фонда за исключением пенсионной схемы 6 редакции Правил Фонда 2004 года.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

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

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер, периодичность и продолжительность уплаты пенсионных взносов устанавливаются пенсионным договором
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов, определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии, утвержденной Советом директоров Фонда. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд и вкладчик обязаны внести необходимые изменения и дополнения в пенсионный договор, позволяющие производить пенсионные выплаты негосударственной пенсии в течение установленного срока. Размеры негосударственных пенсий, выплачиваемых с солидарных пенсионных счетов, определяются распоряжением вкладчика
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами, и суммы средств, учтенных на солидарном пенсионном счете вкладчика, эквивалентной оплаченной стоимости обязательств перед участниками, оформившими на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии, если выплата негосударственной пенсии осуществляется с солидарного пенсионного счета
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственных пенсий производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока не менее 5 лет, если иное не предусмотрено пенсионным договором
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии, утвержденной Советом директоров Фонда. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в минимальном размере, установленном Советом директоров Фонда, до полного исчерпания средств пенсионных резервов, учтенных на пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами, и суммы средств, учтенных на солидарном пенсионном счете вкладчика, эквивалентной оплаченной стоимости обязательств перед участниками, оформившими на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии, если выплата негосударственной пенсии осуществляется с солидарного пенсионного счета
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников.

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительностью не менее пяти лет)»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания средств на счете не менее 5 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в	–	на именных и солидарных пенсионных счетах

Фонде	
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии и периодичность выплат устанавливается участником при назначении негосударственной пенсии. Размер пенсии при её назначении устанавливается исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на именном пенсионном счете участника. Размер пенсии не может быть ниже размера, установленного Советом директоров Фонда
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами, и суммы средств, учтенных на солидарном пенсионном счете вкладчика, эквивалентной оплаченной стоимости обязательств перед участниками, оформившими на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии, если выплата негосударственной пенсии осуществляется с солидарного пенсионного счета
Правопреемство	– правопреемство предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников

Пенсионная схема № 4. «С установленными размерами негосударственных пенсий. Выплаты негосударственных пенсий производятся пожизненно»

Вкладчики	– юридические лица
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяются актуарными расчетами и закрепляются в пенсионном договоре
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре. Размер пенсии не может быть ниже размера, установленного Советом директоров Фонда на момент заключения пенсионного договора. Если средств, находящихся на пенсионном счете участника, сформированных за счет пенсионных взносов данного вкладчика, и распределенного дохода недостаточно для выполнения обязательств по выплате пожизненной негосударственной пенсии в установленном данному участнику размере, Фонд в течение одного дня со дня проведения расчета письменно сообщает вкладчику о несоответствии назначенного размера негосударственной пенсии финансовому состоянию пенсионного счета. Выплата негосударственной пенсии данному Участнику может начаться только после перечисления вкладчиком недостающей суммы

пенсионных взносов		
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами, и суммы средств, учтенных на солидарном пенсионном счете вкладчика, эквивалентной оплаченной стоимости обязательств перед участниками, оформившими на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии, если выплата негосударственной пенсии осуществляется с солидарного пенсионного счета
Правопреемство	–	не предусмотрено

Пенсионная схема № 5. «С установленными размерами негосударственных пенсий. Выплаты негосударственных пенсий производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока не менее 5 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяются актуарными расчетами и закрепляются в пенсионном договоре
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре. Размер пенсии не может быть ниже размера, установленного Советом директоров Фонда на момент заключения пенсионного договора. Если средств, находящихся на пенсионном счете участника, сформированных за счет пенсионных взносов данного вкладчика, и распределенного дохода недостаточно для выполнения обязательств по выплате пожизненной негосударственной пенсии в установленном данному участнику размере, Фонд в течение одного дня со дня проведения расчета письменно сообщает вкладчику о несоответствии назначенного размера негосударственной пенсии финансовому состоянию пенсионного счета. Выплата негосударственной пенсии данному Участнику может начаться только после перечисления вкладчиком недостающей суммы пенсионных взносов
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных

		на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено в период выплат в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников

Пенсионная схема № 6. «С установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока, в том числе пожизненно»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока, в том числе пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размеры негосударственных пенсий определяются актуарными расчетами исходя из суммы средств на именных пенсионных счетах с соблюдением условия, что размер негосударственной пенсии должен быть не ниже минимальной негосударственной пенсии, утвержденной Советом директоров Фонда. В случаях, если расчетный размер негосударственной пенсии окажется ниже минимальной негосударственной пенсии, Фонд имеет право выплачивать негосударственную пенсию в минимальном размере, установленном Советом директоров Фонда, до полного исчерпания средств пенсионных резервов, учтенных на пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами, и суммы средств, учтенных на солидарном пенсионном счете вкладчика, эквивалентной оплаченной стоимости обязательств перед участниками, оформившими на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии, если выплата негосударственной пенсии осуществляется с солидарного пенсионного счета
Правопреемство	–	правопреемство предусмотрено на этапе накопления в случае назначения пожизненной пенсии и на всем периоде действия договора в случае срочной пенсии в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников.

Пенсионная схема № 6 (редакция 2004). «С установленными размерами пенсионных выплат. С солидарным счетом»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока, в том числе пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяются актуарными расчетами и закрепляются в пенсионном договоре
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом современной стоимости обязательств по выплате уже назначенных негосударственных пенсий
Правопреемство	–	не предусмотрено.

Пенсионная схема № 7. «С установленными размерами негосударственных пенсий и учетом пенсионных взносов на именных пенсионных счетах Участников при достижении Участником пенсионных оснований. Выплаты негосударственных пенсий производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 (пяти) лет, в том числе пожизненно»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника, но в течение не менее 5 (пяти) лет, в том числе пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяются актуарными расчетами и закрепляются в пенсионном договоре
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных и солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре, и регламентируется распорядительным письмом вкладчика. Размер негосударственной пенсии не может быть меньше размера, установленного Советом директоров Фонда. Продолжительность и периодичность выплат негосударственных пенсий конкретным участникам (до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника, либо на определенное количество лет, но не менее пяти лет, либо пожизненно), устанавливается распорядительным письмом вкладчика.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / один раз в полгода / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода с учетом применения понижающих коэффициентов за вычетом суммы средств пенсионных резервов, учтенных

на именных пенсионных счетах участников, оформивших на момент расторжения пенсионного договора право на получение негосударственной пенсии и/или получивших право распоряжаться данными средствами

Правопреемство – не предусмотрено.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

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

- страховые договоры;
- инвестиционные договоры с НВПДВ.

Страховой риск значителен, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором, фонду придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения. При оценке фондом, является ли дополнительное вознаграждение значительным, фонд определяет, является ли дополнительное вознаграждение значительным для держателя полиса.

Договоры классифицируются как страховые, в случае если по договору, помимо страхового риска, Фонд подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен.

Под значительным страховым риском понимается возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на 5% и более. Сумма взносов для целей определения наличия значительного страхового риска не включает в себя взносы на обеспечение уставной деятельности Фонда, целевые поступления в страховой резерв, а также иные поступления, которые не ведут к увеличению обязательств Фонда перед вкладчиками.

Для целей оценки значительности страхового риска по договорам НПО Фонд объединяет договоры НПО в однородные группы, соответствующие пенсионным схемам (наличие значительного страхового риска определяется в рамках пенсионной схемы) в соответствии с заключением актуария.

Фонд определяет критерии значительности страхового риска, на основании которых будет производиться дальнейшая классификация договоров, руководствуясь заключением актуария.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Так как физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками, и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3. Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	650	-	3 590
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	150	-	1 460
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	141	-	1 700
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	200	-	4 471
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	282	-	7 814
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	68	-	2 331
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	29	-	496
8	Женщины в возрасте до 39 лет	341	-	1 237
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	163	-	901
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	164	-	1 145
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	206	-	1 924
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	367	-	6 202
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	80	-	1 707
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	36	-	58
15	Итого по мужчинам	1 520	-	21 862
16	Итого по женщинам	1 357	-	13 174
17	Всего	2 877	-	35 036

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	-	54	33,02
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	103	24,80
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29	-	574	21,39
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	226	-	7 579	16,33
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	310	-	15 213	11,86
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	251	-	11 003	7,50
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	16	34,54
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	35	-	644	29,97
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	253	-	7 306	22,98
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	530	-	14 777	16,21
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	550	-	10 829	8,86
15	Итого по мужчинам	821	-	34 526	12,18
16	Итого по женщинам	1 369	-	33 572	14,87
17	Всего	2 190	-	68 098	13,86

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	97	6,46
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	32	-	785	5,65

5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	894	-	30 948	5,10
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	950	-	30 012	4,21
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	373	-	7 616	2,98
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	7	4,83
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	18	-	459	6,02
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	889	-	21 578	5,60
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 103	-	47 320	5,03
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 441	-	16 627	3,22
15	Итого по мужчинам	2 253	-	69 458	4,39
16	Итого по женщинам	4 452	-	85 991	4,56
17	Всего	6 705	-	155 449	4,50

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого участника был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни 100 лет с отчетной даты.

4.4.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

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

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

периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

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

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

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,64% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	1% от суммы активов	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями
Вознаграждение спец. депозитарию	0,14% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2020 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,64\% - 0,14\% - 1\%)} = \frac{1}{1 + 4,53\%}$$

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

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 с учетом расходов на специализированный депозитарий, управляющие компании, гарантирование неотрицательного финансового результата. Таким образом, доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 4,53%, определенной из дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств.

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

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

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $4,53\% * 85\% = 3,85\%$, но не менее минимальной гарантированной доходности, установленной пенсионными договорами.

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

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий по результатам распределения инвестиционного дохода не предполагалась, если данная обязанность Фонда не установлена

пенсионным договором. Фонд предоставил данные по пенсионным договорам, по которым предусмотрен перерасчет пенсий по итогам полученного инвестиционного дохода.

4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 64 года, для женщин – 61 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2019 – 2020гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 6,50%. Статистика за более ранние годы, по мнению актуария, не является показательной.

В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

4.4.8. Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 1150 рублей в пересчете на один пенсионный счет и НПО. Расчет величины расходов произведен актуарием исходя из суммы административных расходов за 2020 год. По сравнению с прошлым годом сумма расходов на один счет НПО выросла на 5,5%.

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

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

Ожидаемый срок назначения будущих срочных пенсий предоставлен Фондом. Для срочных пенсий срок составляет 5 или 10 лет. Моделирование будущих пожизненных пенсий производилось в соответствии с действующими тарифами Фонда.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

4.5.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

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

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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

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

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

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-0,5}$ для потока негосударственных пенсий и $v_k = v^k$ для остальных денежных потоков;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

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

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, наследуемых сумм, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

В связи с имеющейся неопределенностью предполагается отсутствие существенных пенсионных взносов в будущем.

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа, используемого при назначении пенсии. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и для участников на этапе накопления вероятности не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из величины средних расходов на одного участника по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора.

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	671 940	671 940
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	603 621	603 621
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 314 000	1 339 260
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	773 586	775 275
	Всего	1 985 940	2 011 200

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 276 920 тыс. руб.

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков Фонда, приведено в таблицах 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не

обремененных обязательствами перед участниками, в связи с неперсонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	650	47 936	47 936
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	150	18 943	18 943
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	141	21 293	21 293
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	200	54 553	54 553
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	282	44 407	44 407
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	68	9 975	9 975
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	29	1 876	1 876
8	Женщины в возрасте до 39 лет	341	16 332	16 332
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	163	11 784	11 784
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	164	14 863	14 863
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	206	24 662	24 662
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	367	59 950	59 950
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	80	5 154	5 154
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	36	84	84
15	Итого по мужчинам	1 520	198 983	198 983
16	Итого по женщинам	1 357	132 829	132 829
17	Всего	2 877	331 812	331 812

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	896	896
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	1 493	1 493
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	29	7 566	7 566
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	226	85 799	85 799
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	310	128 106	128 106
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	251	67 721	67 721
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	287	287
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	35	10 648	10 648
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	253	108 700	108 700
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	530	167 365	167 365
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	550	79 171	79 171
15	Итого по мужчинам	821	291 581	291 581
16	Итого по женщинам	1 369	366 171	366 171
17	Всего	2 190	657 752	657 752

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	626	626
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	32	4 350	4 350
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	894	152 857	152 857
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	950	123 006	123 006
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	373	23 873	23 873
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	32	32
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	18	3 070	3 070
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	889	124 897	124 897
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 103	233 249	233 249
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 441	53 496	53 496
15	Итого по мужчинам	2 253	304 712	304 712
6	Итого по женщинам	4 452	414 744	414 744
17	Всего	6 705	719 456	719 456

4.7. Результаты проверки адекватности

4.7.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 314 000
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	1 294 425
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	1 339 260
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	19 575
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	44 835
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	671 940
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	645 651
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	671 940
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	26 289
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	26 289

Обязательства в отношении инвестиционных договоров НПО с НВПДВ, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, так как стоимость обязательств по таким договорам несущественно превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

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

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

Таблица 4.7.2. Объем возможной недооценки обязательств

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	44 835
Страховые договоры	26 289
Итого	71 124

Выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ).

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, но которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 4,53%	Переменная процентная ставка: в 1-й год 5,21% 30-й 6,69%	Для текущих расчетов использовался подход с постоянной ставкой дисконтирования.
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	3,85%, но не менее МГД	Переменная процентная ставка: в 1-й год 5,21% 30-й 6,69%	В заключении за прошлый год расходы и комиссии, связанные с размещением пенсионных резервов, были выделены в отдельный поток. Для текущих расчетов данные расходы и комиссии учитывались при определении дисконтирующего множителя
3	Темп роста пенсий	0%, если иное не указано в договоре	0%	Для текущих расчетов учитывались условия пенсионных договоров, в соответствии с которыми Фонд проводит перерасчет пенсий по итогам полученного

				инвестиционного дохода
4	Отчисления в страховой резерв фонда	0%	0%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	64 года для мужчин и 61 лет для женщин	60 лет для мужчин и 55 лет для женщин	Для текущих расчетов произведен анализ статистики Фонда по возрастам выхода на пенсию
6	Вероятности дожития	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Без изменений
7	Вероятности расторжения договоров НПО	6,50%	18,57%	Для текущих расчетов расчет данного показателя проводился за 2019-2020 год, так как, по мнению актуария, данные за более ранние годы не являются показательными
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений.
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	1150 руб	1090 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Все будущие срочные пенсии предполагаются назначаемыми на 5 или 10 лет под ставку 0% годовых. Пожизненные пенсии по тарифам Фонда		В заключении за прошлый год не содержится данных по этому показателю.

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2. В актуарном заключении на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 не приведено разбивки обязательств по страховым договорам и инвестиционным договорам с НВПДВ. В связи с этим изменение обязательств анализируется совокупно по всем договорам НПО.

Таблица 4.8.2.

Показатели	Договоры НПО
Обязательства на начало отчетного периода	2 523 704
Пенсионные взносы	78 952
Пенсионные выплаты	-230 359
Распределение результата инвестирования	3 496
Актуарные (прибыли)/убытки	-388 995
Эффект изменения предположений	36 757

Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-425 752
Прочее	-858
На отчетную дату	1 985 940

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

Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда может быть объяснена тем, что по значительной доле назначенных участникам пенсий по итогам проведенной Фондом на 31.12.2020г. инвентаризации договоров НПО был изменен срок выплаты пенсий с пожизненного на выплаты до исчерпания средств на счете.

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

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	258 583	456 103	347 361	923 893	1 985 940
Кредиторская задолженность	1 970				1 970
Всего	260 554	456 103	347 361	923 893	1 987 910

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВЦДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-28184	-12038
	-1 процентный пункт	32671	17738
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-13301	-4953
	-10%	14531	5249

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

Изменение указанных факторов не оказывает существенного влияния на результаты актуарного оценивания.

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

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

Таблица 4.11.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

Номер пенсионной схемы	Стоимость обязательств по НПО (руб.)	В том числе перед участниками, которым назначена негосударственная пенсия (руб.)	Стоимость обязательств по договорам НПО (руб.)	Уровень собственного обеспечения выплат
1	78 401 621,90	39 269 585,12	78 401 621,90	100%
2	74 797 461,28	4 249 401,76	74 797 461,28	100%
3	26 432 102,55	25 730 642,84	26 432 102,55	100%
4	1 674 751 872,73	1 526 217 017,89	1 674 751 872,73	100%
5	1 601 064,79	1 601 064,79	1 601 064,79	100%
6	214 014 984,34	6 287 636,70	214 014 984,34	100%
7	45 3704 559,35	374 430 005,48	453 704 559,35	100%
ИТОГО	2 523 703 666,93	1 977 785 354,58	2 523 703 666,93	

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

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

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

	Показатель	Значение показателя, руб.
а	Стоимость обязательств по НПО	2 523 703 666,93
б	Размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской отчетности	2 088 844 903,71
в	Стоимость обязательств по договорам НПО, отраженная в актуарном заключении	2 523 703 666,93
	Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	434 858 763,22-

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Договоры НПО	434 859

Проверка адекватности обязательств по НПО пройдена Фондом на текущую отчетную дату, но не была пройдена на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Объем возможной недооценки обязательств по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 уменьшился. Это может быть объяснено тем, что по значительной доле назначенных участникам пенсий по итогам проведенной Фондом на 31.12.2020г. инвентаризации договоров НПО был изменен срок выплаты пенсий с пожизненного на выплаты до исчерпания средств на счете.

V. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Классификация и группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены Советом директоров Фонда 29.04.2020 года и зарегистрированы Банком России.

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

5.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 5.2.1, 5.2.2 и 5.2.3.

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	20 387	-	61 018
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 386	-	16 433
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 437	-	11 639
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	986	-	1 474
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	823	-	8 162
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	22	-	319
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 178	-	27 725
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 664	-	15 335
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 152	-	15 563
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3 090	-	9 125
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 851	-	16 661
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	90	-	807
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	-	95
15	Итого по мужчинам	28 042	-	99 045
16	Итого по женщинам	27 028	-	85 311
17	Недействующие договоры			15 167
18	Всего	55 070	-	199 523

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных лицах, которым назначена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	-	173	26,35
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	34	-	533	23,41
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	-	2	18,30
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	-	18	37,76
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	19	-	249	33,64
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	159	-	2 230	29,89
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4	-	43	24,34
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	46	-	708	24,00
16	Итого по женщинам	184	-	2 540	30,25
17	Всего	230	-	3 248	29,00

Таблица 5.2.3. Сведения о застрахованных лицах, которым назначена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3	-	84	8,78
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	61	8,50
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2	-	67	7,71
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9	-	349	8,79
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	-	37	8,33
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	21	7,88
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	46	-	787	8,11
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	12	-	375	8,02
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2	-	72	9,33
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	19	-	598	8,59
16	Итого по женщинам	62	-	1 255	8,12
17	Всего	81	-	1 853	8,23

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей актуарного оценивания деятельности Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого застрахованного лица был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 5.3.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2033	6,34%	6,30%	6,29%

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

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования на пятилетнем горизонте. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения пять лет и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

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

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

Таблица 5.3.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,63% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	10% от суммы дохода	В соответствии с действующими договорами доверительного управления
Вознаграждение и спец. депозитарию	0,12% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2020 году

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

$$v = \frac{1}{1 + (6,31\% - 0,63\% - 0,12\%) * (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + 5,00\%}$$

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

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 к распределению на пенсионные счета предполагалась равной ставке дисконтирования, уменьшенной на величину постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, а также гарантию безубыточности.

Таблица № 5.3.2.1. Отчисления на формирование собственных средств

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

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

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда.

5.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета).

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

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

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

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

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

Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности

Росстата РФ-2019. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

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

В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня расторжений договора об ОПС, обусловленной ограничением возможностей НПФ по привлечению новых клиентов, вероятность застрахованного лица сменить страховщика определялась по статистике Фонда за 2019 – 2020гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) взята равной 1,64%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров ОПС, которая составила 1150 рублей в пересчете на один пенсионный счет и ОПС. Расчет величины расходов произведен актуарием исходя из суммы административных расходов за 2020 год. По сравнению с прошлым годом сумма расходов на один счет ОПС выросла на 5,5%. Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4%.

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

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

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

5.3.11 Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ)

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

5.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

5.4.1. Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

5.4.2. В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления;
- застрахованных лиц, которым установлена пенсия;

- застрахованных лиц, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на пенсионном счете.

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

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

5.4.4. В целях расчетов выплаты пенсий (пожизненные, срочные, единовременные) предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года, а будущие поступления и остальные выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Переходы в Пенсионный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН)
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты.

5.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

5.4.8. Стоимость обязательств Фонда по ОПС, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, принималась в размере не менее суммарной величины гарантированных Фондом средств в отношении этих застрахованных лиц.

5.4.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

5.4.9.1. Страховые взносы.

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

5.4.9.1. Выплаты пенсий.

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

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

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

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году Y , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год Y и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для застрахованных лиц на этапе накопления, вероятности не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

5.4.9.3. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ (перевод средств ПН)

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события с учетом требований Федерального закона от 28.12.2013 №422-ФЗ. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

5.4.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

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

5.4.9.5. Сопутствующие расходы.

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

5.4.9.6. Неизбежные договоры

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

обязательств по действующим договорам и отношения количества неизбежных договоров к количеству действующих договоров.

5.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	5 480 572	5 480 572
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	96 546	101 558
	Всего	5 480 572	5 480 572

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 88 053 577,66 рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженная в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 13 504 606,82 рублей.

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

Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	20 387	1 930 429	1 930 429
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 386	489 658	489 658
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 437	321 593	321 593
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	986	22 923	22 923
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	823	11 720	11 720
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	22	765	765
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	-	-
		-		
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13 178	960 213	960 213
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 664	605 047	605 047
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 152	641 280	641 280
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3 090	358 868	358 868
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 851	24 537	24 537
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	90	1 730	1 730
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	95	95
15	Итого по мужчинам	28 042	2 777 088	2 777 088
16	Итого по женщинам	27 028	2 591 770	2 591 770
17	Недействующие договоры		15 167	15 167
18	Всего	55 070	5 384 025	5 384 025

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	4 014	4 014
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	34	11 239	11 239
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	31	31
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	583	583
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	19	7 257	7 257
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	159	58 680	58 680
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4	956	956
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	46	15 284	15 284
16	Итого по женщинам	184	67 476	67 476
17	Всего	230	82 760	82 760

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3	664	664
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	464	464
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2	458	458
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9	2 437	2 437
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	201	201
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	152	152
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	46	5 971	5 971
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	12	2 859	2 859
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2	581	581
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	19	4 224	4 224
16	Итого по женщинам	62	9 563	9 563
17	Всего	81	13 787	13 787

5.6. Результаты проверки адекватности

5.6.1. Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 5.6.1.

	Показатель	Значение показателя
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	5 480 572
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	5 517 791
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	5 480 572
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

5.6.2. Риск возможной недооценки обязательств по ОПС (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) не выявлен.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, но которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,00%	Переменная процентная ставка: в 1-й год 5,21% 30-й 6,69%	Для текущих расчетов использовался подход с постоянной ставкой дисконтирования.
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений к распределению на счета	4,08%	Переменная процентная ставка: в 1-й год 5,21% 30-й 6,69%	В заключении за прошлый год расходы и комиссии, связанные с инвестированием пенсионных накоплений, были выделены в отдельный поток. Для текущих расчетов данные расходы и комиссии учитывались при определении дисконтирующего множителя и ставки к распределению на счета
3	Темп роста пенсий	4,08%	3,8%	Для текущих расчетов использовался подход, в котором темп роста пенсий предполагается равным доходности к распределению на пенсионные счета
4	Отчисления в РОПС	0,125%	0,125%	Без изменений
5	Вероятность наступления	60/55	60/55	Без изменений

	пенсионных оснований (выхода на пенсию)			
6	Вероятности дожития	РФ-2019 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	РФ-2018 с поправками в размере уменьшения вероятности смерти на 10% в каждом возрасте для мужчин и женщин.	Изменение обусловлено выходом таблицы смертности РФ-2019.
7	Вероятности расторжения договоров ОПС	1,64%	1%	В связи с установившейся тенденцией по снижению уровня переходов застрахованных лиц к другому страховщику вероятность перехода для текущих расчетов определялась на основе данных Фонда за 2019-2020 годы
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих страховых взносов застрахованных лиц	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	1150	1090	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	264 мес.	258 мес.	Подход к определению предположения не изменился
11	Размер страховой пенсии по старости для определения возможности назначения единовременной выплаты	17 500 руб	16 500 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных за 2020 год. Подход к определению предположения не изменился

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по ОПС от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 5.7.2.

Таблица 5.7.2.

Показатели	Страховые договоры
Обязательства на начало отчетного периода	5 130 884
Пенсионные взносы	61 401
Пенсионные выплаты	-117 479
Распределение результата инвестирования	391 498
Актuarные (прибыли)/убытки:	53 464
Эффект изменения предположений	83 436
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-29 972
Прочее	-39 196
Обязательства на отчетную дату	5 480 572

Величины эффекта влияния изменений допущений и предположений и эффекта отличия фактического хода событий от актуарных допущений на размер обязательств Фонда незначительны.

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	204 624	355 968	367 405	4 552 574	5 480 572
Кредиторская задолженность	-				-
Всего	204 624	355 968	367 405	4 552 574	5 480 572

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

5.9. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 5.9.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-104 342
	-1 процентный пункт	118 704
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-62 635
	-10%	70 154

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

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

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

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

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

Группа однородности	Стоимость обязательств по ОПС, руб.	Стоимость обязательств по договорам об ОПС руб.
Договоры об ОПС застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия	53 074 264	54 864 632
Договоры об ОПС застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата	8 955 642	8 955 642
Договоры об ОПС застрахованных лиц, которые не обратились за назначением накопительной пенсии	5 068 854 167	5 434 560 636
Всего	5 130 884 073	5 498 380 910

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств и проверки адекватности обязательств фонда по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 5.7.2.

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

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

	Показатель	Значение показателя, руб.
а	Стоимость обязательств по ОПС	5 130 884 073,11
б	Размер обязательств в отношении договоров об ОПС, отраженный в бухгалтерской отчетности	5 221 567 777,83
в	Стоимость обязательств по договорам об ОПС, отраженная в актуарном заключении	5 498 380 909,61
	Превышение стоимости обязательств по ОПС над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

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

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Страховые договоры	276 813

Проверка адекватности обязательств по ОПС пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предыдущую отчетную дату 31.12.2019. Уменьшение величины объема возможной недооценки обязательств по сравнению с оцениванием на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 может быть объяснено тем, что расчет на предыдущую отчетную дату 31.12.2019 проводился другим актуарием посредством другой актуарной модели.

VI. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	54 239

VII. АКТИВЫ ФОНДА

7.1. Принципы оценки активов Фонда

7.1.1. Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (см. п. 6.3.4 ФСАД НПФ).

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

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

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

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

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

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой (балансовой) стоимости.

7.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.3.1. Стоимость активов Фонда по ОПС

Таблица 7.3.1. Активы пенсионных накоплений

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	1 488 263	1 488 263	1 488 263
2	Корпоративные облигации	3 542 931	3 542 931	3 542 931
3	Дебиторская задолженность	14 223	14 223	14 223
4	Денежные средства	10 849	10 849	10 849
5	Денежные средства у брокера	151 525	151 525	151 525
6	Акции	825 803	825 803	825 803
	Итого	6 033 593	6 033 593	6 033 593

7.3.2. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 7.3.2. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	193 748	193 748	193 748
2	Корпоративные облигации	1 476 125	1 476 125	1 476 125
3	Дебиторская задолженность	235 772	235 772	235 772
4	Денежные средства	11 606	11 606	11 606
5	Денежные средства у брокера	8 907	8 907	8 907
6	ОПИФ	76 558	76 558	76 558
7	Акции	338 766	338 766	338 766
	Итого	2 341 482	2 341 482	2 341 482

7.3.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 7.3.3. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	60 284	60 284	60 284
2	Корпоративные облигации	164 176	164 176	164 176
3	Денежные средства	29 837	29 837	29 837
	Итого	254 297¹	254 297	254 297

¹ Балансовая стоимость активов собственных средств, в том числе учитываемых по Указанию Банка России от 30.05.2016 №4028-У с коэффициентом 0, составляет 276 341 тыс. руб.

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

Таблица 7.4.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 885 739	1 574 319	655 148	1 918 386	6 033 593

Таблица 7.4.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	849 537	907 600	96 121	488 223	2 341 482

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	190 817	54 944	8 536		254 297

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

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

VIII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	2 341 482
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	6 033 593
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	254 297

Обязательства

НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	2 011 200
НПО.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	1 970
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	5 480 572
ОПС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	-
СС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	54 239
A	Всего активов (A)	8 629 372
П	Всего обязательств (П)	7 547 981

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

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

Таблица 8.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	849 537	907 600	96 121	488 223	2 341 482
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	260 554	456 103	347 361	923 893	1 987 910
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	588 984	451 497	-251 239	-435 670	353 572
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	588 984	1 040 481	789 242	353 572	353 572

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

Потоки согласованы в течение ближайших трех лет. Риск ликвидности не выявлен.

Таблица 8.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по ОПС

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 885 739	1 574 319	655 148	1 918 386	6 033 593
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	204 624	355 968	367 405	4 552 574	5 480 572
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 681 115	1 218 351	287 743	- 2 634 188	553 021
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 681 115	2 899 466	3 187 209	553 021	553 021

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

Потоки в течение ближайших пяти лет согласованы. Риск ликвидности не выявлен.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	2 926 093	2 536 863	759 806	2 406 609	8 629 371
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	519 416	812 071	714 766	5 476 467	7 522 720
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	2 406 677	1 724 792	45 040	-3 069 858	1 106 651
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	2 406 677	4 131 469	4 176 509	1 106 651	1 106 651

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

Потоки в течение ближайших пяти лет согласованы. Риск ликвидности не выявлен.

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

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

Сумма объемов возможных недооценок обязательств Фонда	Величина капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ
71 124	1 115 295

Отношение суммы объемов возможных недооценок обязательств Фонда к величине капитала Фонда с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ составляет 6,4%.

IX. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.4.6, 6.5.2.

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

4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

Х. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

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

Число доживших

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

Число доживших

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

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

Число доживших

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

Число доживших

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