

# ОТЧЕТ

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

**Акционерное общество  
«Ханты-Мансийский  
негосударственный пенсионный фонд»**

**по итогам 2021 финансового года**

**Ответственный актуарий**



**/ Хасанов Руслан Ваизович /**

**Москва, 2022 г.**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>I. ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
<b>II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....</b>	<b>6</b>
<b>III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ .....</b>	<b>8</b>
<b>V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ .....</b>	<b>11</b>
<b>VI. ПРИЛОЖЕНИЕ.....</b>	<b>12</b>

# **I. ВВЕДЕНИЕ**

## **1.1. Общие сведения**

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

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

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения - 25.04.2022.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – Фонд).

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

## **1.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения**

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)

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

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

- Актуарий:

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

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

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

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

### **1.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке**

Наименование актуарного заключения (далее - Актуарное заключение), подлежащего проверке: Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» по итогам 2021 финансового года.

Дата составления Актуарного заключения: 15.04.2022.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание: 31.12.2021.

### **1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение**

Костенко Лев Николаевич (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 11.02.2020, регистрационный номер № 116.

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 № 2019-12/08.

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

### **1.5. Сведения об организации**

Наименование: Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (лицензия № 56/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 04.05.2006, переоформлена Центральным банком Российской Федерации).

ОГРН 1148600001065, ИНН 8601999494.

Место нахождения: 628011, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д.59а.

Сайт Фонда в сети Интернет: <https://www.hmnpf.ru>.

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

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

проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;

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

### **1.7. Сведения о критерии существенности.**

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

- 10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года № 4595-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года № 49484 (далее - Указание Банка России от 31 октября 2017 года № 4595-У), показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года № 4595-У;

- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию Банка России от 13.12.2021 № 6009-У), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом пункта 11 приложения к Указанию Банка России от 13.12.2021 № 6009-У), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года № 4595-У.

В противном случае различия считаются существенными.

### **1.8. Прочие сведения**

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

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

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, актуарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем Отчете. В случае необходимости заказчик Проверки может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

## II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Актuariй, осуществляющий проверку Актuariного заключения, выражает мнение, что актuariное заключение по итогам обязательного актuariного оценивания деятельности Акционерного общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» по итогам 2021 финансового года достоверно.

## III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

- Пенсионные и Страховые правила Фонда;
- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета Фонда на 2021 год (далее – Учетная политика Фонда);
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату актuariного оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность о деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания по активам пенсионных резервов и пенсионных накоплений;
- Информация о договорах НПО и ОПС;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих и получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Сведения о составе активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Сведения об обесценении и об отсутствии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о балансовой и справедливой стоимости каждого актива по состоянию на отчетную дату.

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

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет Фонд.

3.3. Актuariй использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).

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

Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

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

В том числе были проведены:

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

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3.1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

11.	Проверка на полноту	Сверка сведений о пенсионных накоплениях с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных недостатков не установлено
-----	---------------------	--	---

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

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

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

#### **IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ**

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

1. Перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.
2. Перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.
3. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.
4. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.
5. Сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании по группам однородных договоров, использованном Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, и обоснование такой группировки.
6. Сведения о распределении участников Фонда и застрахованных лиц по полу и

возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года.

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

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

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

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

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

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

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

4.6. На основании исходных данных Актуарий сделал вывод, что представленные в Актуарном заключении сведения о распределении участников Фонда и

застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в Актуарном заключении, достоверны.

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

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

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

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

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

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

пенсионному страхованию аналогичен выводу, изложенному в п. 4.11.

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

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

## **V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ**

5.1. Стоимость обязательств, отраженных в актуарном заключении, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%. Более детально данное сопоставление приведено в Приложении 1.

5.2. Итоговая стоимость активов, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%. Более детально данное сопоставление приведено в Приложении 2.

5.3. Сравнение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, со стоимостью активов проведено корректно. Более детально данное сопоставление приведено в Приложении 3.

5.4. Вывод относительно отсутствия актуарного дефицита сделан корректно.

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

## VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

### Приложение 1

#### Итоги сопоставления стоимости обязательств Фонда в Актуарном заключении и в рамках проверочного расчета

Таблица П.1.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2021

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры	-2,05%	0,02%
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	0,03%	-0,03%
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0,55%	0,11%
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	0,52%	0,50%
5	Итого	-1,38%	0,05%

Таблица П.1.2 Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам кроме этапа выплат по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,43%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,39%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,45%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,51%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,00%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-0,14%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-1,51%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1,63%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,98%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,69%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,66%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,32%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-1,20%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-0,97%
15	Итого по мужчинам	0,36%
16	Итого по женщинам	0,43%
17	Итого	0,42%

Таблица П.1.3 Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам, которым назначена пожизненная пенсия, по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-0,02%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-0,04%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,02%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,02%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-0,02%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,05%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,32%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-0,01%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,02%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,16%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,01%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,07%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-0,04%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,27%
15	Итого по мужчинам	0,05%
16	Итого по женщинам	0,01%
17	Итого	0,02%

Таблица П.1.4 Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам, которым назначена срочная пенсия или пенсия до исчерпания, по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,00%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,45%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3,51%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,47%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,34%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,28%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1,76%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0,00%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,29%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,09%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,33%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0,30%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,38%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,58%
15	Итого по мужчинам	0,60%
16	Итого по женщинам	0,32%
17	Итого	0,36%

Таблица П.1.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 31.12.2021

П/п	Группа	Стоимость обязательств по ОПС	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении
1	Договоры об ОПС, всего	0,06%	-0,42%
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	-0,04%	0,02%

Таблица П.1.6 Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам кроме этапа выплат по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,43%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,72%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,97%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3,64%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6,25%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	7,29%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,00%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-0,25%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-0,25%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-0,29%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-0,52%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-3,47%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-7,71%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,00%
15	Итого по мужчинам	0,78%
16	Итого по женщинам	-0,38%
17	Итого	0,07%

Таблица П.1.7 Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам, которым назначена накопительная пенсия, по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,00%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-0,05%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-0,04%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0,00%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,00%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0,00%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,00%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0,00%

9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,00%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-0,09%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-0,12%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-0,06%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,00%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,00%
15	Итого по мужчинам	-0,04%
16	Итого по женщинам	-0,12%
17	Итого	-0,11%

Таблица П.1.8 Распределение стоимости обязательств по ОПС по застрахованным лицам, которым назначена срочная пенсионная выплата, по полу и возрасту

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по ОПС
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0,00%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0,47%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,57%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1,16%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1,76%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3,71%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0,00%
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0,00%
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0,00%
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0,00%
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0,17%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0,64%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1,22%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0,00%
15	Итого по мужчинам	1,26%
16	Итого по женщинам	0,39%
17	Итого	0,60%

## Приложение 2

### Итоги сопоставления стоимости активов Фонда в Актуарном заключении и в рамках проверочного расчета

Таблица П.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2021

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Таблица П.2.2. Структура инвестиционного портфеля пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2021

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

Таблица П.2.3. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2021

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актуарная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	0,0%	0,0%
2	Депозиты	0,0%	0,0%
3	Акции	0,0%	0,0%
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0,0%	0,0%
5	Облигации хозяйственных обществ	0,0%	0,0%
6	Инвестиционные паи	0,0%	0,0%
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0,0%	0,0%
8	Прочие вложения	0,0%	0,0%
9	Дебиторская задолженность	0,0%	0,0%
	Итого	0,0%	0,0%

### Приложение 3

#### Итоги сопоставления актуарного баланса и распределения денежных потоков по временным интервалам Фонда в Актуарном заключении и в рамках проверочного расчета

Таблица П.3.1. Актуарный баланс Фонда

Наименование показателя	Величина показателя
<b>I. Активы</b>	
1.1. Активы пенсионных резервов	0,0%
1.2. Активы пенсионных накоплений	0,0%
1.3. Активы, в которые размещены собственные средства	0,0%
<b>II. Обязательства</b>	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	0,05%
2.2. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	-0,42%
2.3. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда	0,0%
<b>III. Всего активов</b>	<b>0,0%</b>
<b>IV. Всего обязательств</b>	<b>-0,23%</b>

Таблица П.3.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступлений 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	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда	0,18%	0,32%	1,49%	-0,03%	0,16%

## **Приложение 4**

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» по итогам 2021 финансового года.

# АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности  
негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество  
«Ханты-Мансийский  
негосударственный пенсионный фонд»

по итогам 2021 финансового года

Ответственный актуарий



Подпись

/Костенко Л.Н./

и расшифровка подписи

15.04.2022

<дата подписания (от руки)>

Москва, 2022 г.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ .....	3
2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....	5
3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ .....	7
4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ .....	9
5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ .....	24
6. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО СОБСТВЕННЫМ СРЕДСТВАМ .....	36
7. АКТИВЫ ФОНДА .....	36
8. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ .....	42
9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....	45
10. ПРИЛОЖЕНИЯ .....	46

# 1. Введение

## 1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2021.  
Дата составления актуарного заключения – 15.04.2022<sup>1</sup>.

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 «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

## 1.2. Сведения об ответственном актуарии

Костенко Лев Николаевич (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 11.02.2020, регистрационный номер № 116.

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 № 2019-12/08.

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 отсутствовали.

## 1.3. Сведения об организации

Акционерное общество «Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд» (далее – Фонд), лицензия № 56/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 04.05.2006, переоформлена Центральным банком Российской Федерации, ОГРН 1148600001065, ИНН 8601999494, место нахождения: 628011, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Комсомольская, д.59а, сайт Фонда в сети Интернет: <https://www.hmnpf.ru>

## 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» (далее – Закон №75-ФЗ);
- 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.

<sup>1</sup> Дата составления предыдущей редакции актуарного заключения по итогам ежегодного обязательного актуарного оценивания Фонда за 2021 год - 25.03.2022

#### 1.5. Прочие сведения

В настоящей редакции Актуарного заключения уточнены сведения в отношении участников, кроме участников на этапе выплат, а также оценки стоимости обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных как страховые. Изменения не оказали влияние на выводы, отраженные в Актуарном заключении.

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованием п. 2.10. Кодекса профессиональной этики Ассоциации профессиональных actuариев, actuарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик actuарного оценивания может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного actuарного заключения.

При проведении actuарного оценивания уровень существенности принят в размере 10% от величины собственных средств Фонда.

Размеры денежных сумм, если не оговорено иное, указаны в тысячах рублей. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

Ежегодное обязательное actuарное оценивание деятельности Фонда по итогам 2020 года осуществлялось actuарием Зрячевой Дианой Валерьевной, которая внесена Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 20.03.2015г., регистрационный номер № 53

## 2. Выводы, рекомендации и иные сведения

2.1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	29 611 058
Стоимость обязательств Фонда	28 167 571

**Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.**

2.2. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - НПО). Денежный поток поступлений от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств в целом по НПО согласованы в течение ближайших лет.

2.3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию (далее - ОПС). Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, согласованы в течение ближайших лет.

2.4. Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков и страховых взносов на формирование накопительной пенсии

2.5. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

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

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

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

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

2.9. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 970 147 тыс. руб. (8,7% от РППО) 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).

2.10. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

- пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам;
- для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств фонда в случае уменьшения средств пенсионных резервов.

2.11. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, связана с риском потери либо отрицательной переоценки активов в случае значительного ухудшения рыночной конъюнктуры или финансового состояния эмитентов, в инструменты которых инвестированы средства пенсионных накоплений и (или) размещены средства пенсионных резервов Фонда. Для минимизации указанных рисков Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информа-

ции об эмитентах, в ценные бумаги которых вложен значительный объем средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений, а также снижать долю дебиторской задолженности строительных компаний в портфеле пенсионных резервов (подробнее в п. 7.4 Актуарного заключения).

2.12. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда, подготовленное по итогам 2020 года, содержало следующие рекомендации актуария:

- Размер страхового резерва поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств.

*Рекомендация выполнена.*

### 3. Исходные данные

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

- Пенсионные и страховые правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (формы 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
- Оборотно-сальдовая ведомость за 2021 год;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС:
  - Информация о пенсионных правилах и схемах
  - Информация о движении пенсионных резервов
  - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
  - Сведения в отношении участников по НПО.
  - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
  - Информация о движении пенсионных накоплений.
  - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
  - Структура доходов и расходов фонда
  - Информация о движении пенсионных накоплений.
  - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
  - Структура доходов и расходов фонда.

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

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

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

- 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;
- Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Сведения о наличии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств по облигациям;
- Отчеты оценщиков, в отношении недвижимости и земельных участков, входящей в состав активов пенсионных резервов и собственных средств Фонда;
- Расчеты стоимости дебиторской задолженности строительных компаний, входящих в состав пенсионных резервов, включая описание будущих потоков и ключевых предположений, с приложением подтверждающих документов;
- Сведения о ранее поступавших денежных средствах от погашения дебиторской задолженности строительных компаний;
- Сведения о выданных займах и залоговом имуществе, с приложением отчетов оценщиков такого имущества (ЗПИФ «Проектный»);
- Мотивированное суждение о размере резерва под обесценение дебиторской задолженности строительных компаний, входящей в состав пенсионных резервов.

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

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

- 3.4. 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 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).
  - Таблица смертности населения РФ за 2019 год (Источник: Федеральная служба государственной статистики, Росстат).

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

3.6. 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, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены в Приложении №4.

В составе получателей пенсии актуарием в том числе учитывались участники и застрахованные лица, которым на отчетную дату были назначены, но еще не производились выплаты Фондом. Ввиду этого кол-во получателей пенсии, отраженное в таблицах 4.3.2., 4.3.3., 4.6.3, 4.6.4, 5.2.2., 5.2.3., 5.5.3. и 5.5.4., превышает значение, отраженное в специальной отчетности Фонда.

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

## 4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

### 4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем.

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда утверждена Советом директоров 30.05.2013 и зарегистрированы Банком России 23.07.2013.

Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения:

Таблица 4.1.1. Пенсионные схемы, используемые Фондом

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах
Ф	6	23.07.2013	Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 3 лет)
Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском)
Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат Ф2 (на срок или до исчерпания средств, с наследованием)
К	6	23.07.2013	Корпоративная. С возможностью наследования. Период выплат: на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 5 лет).
К-Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском).
К-Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф2 (на срок или до исчерпания, с наследованием)
К-Ф3	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф3 (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено)
К-СПС	6	23.07.2013	Схема выплат К-СПС (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено, открытие ИПС не предусмотрено)
1	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно
2	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока.
3	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)
4	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно
5	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)
6	4, 5	26.01.2006, 18.03.2010	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока
1	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и пожизненными выплатами пенсии

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах
2	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет)
3	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)
4	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат, пожизненная, солидарная.
5	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет), солидарная

Более подробная информация о применяемых пенсионных схемах приведена в Приложении №1

#### 4.2. Группировка договоров НПО

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. Согласно предоставленным Фондом данным по состоянию на отчетную дату к страховым договорам относятся договоры, заключенные в рамках следующих схем: 1, 4 и схеме № К.

К инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод относятся договоры, заключенные в рамках следующих схем: 2, 3, 5, 6 и Ф.

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 Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию о солидарных счетах и 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<sup>2</sup>.

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).

<sup>2</sup> Таблица 4.3.1. в том числе включает сведения об участниках в отношении которых пенсионные договоры были прекращены, однако у Фонда остаются обязательства по выплате (переводу) соответствующих средств. Таблицы 4.3.2. и 4.3.3. в том числе содержат сведения об участниках, по которым на отчетную дату были приостановки выплат, также в случае, если одному и тому же участнику назначены несколько видов выплат (срочная, до исчерпания или пожизненная) сведения о нем могут включаться в обе таблицы.

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 262	0	3 152
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 706	0	3 259
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 793	0	3 499
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 391	0	3 890
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 024	0	20 232
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	991	0	3 191
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	428	0	903
8	Женщины в возрасте до 39 лет	16 382	0	9 515
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14 367	0	9 841
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	18 515	0	16 347
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	15 355	0	15 126
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	20 979	0	159 440
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 612	0	19 300
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 313	0	1 815
15	Итого по мужчинам	<b>12 595</b>	0	<b>38 128</b>
16	Итого по женщинам	<b>91 523</b>	0	<b>231 383</b>
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>104 118</b>	0	<b>269 511</b>

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 445	0	24 894	39
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	530	0	5 310	31
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	481	0	4 637	27
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	938	0	9 487	23
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	18 633	0	248 588	17
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	22 802	0	313 684	12
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6 063	0	81 627	6
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 493	0	14 953	46
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	623	0	6 104	41
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	498	0	4 390	36
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 049	0	11 171	31
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	41 481	0	428 250	24
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	71 725	0	951 099	17
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	26 184	0	337 027	7
15	Итого по мужчинам	<b>51 892</b>	0	<b>688 227</b>	<b>22</b>
16	Итого по женщинам	<b>144 053</b>	0	<b>1 752 992</b>	<b>25</b>
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>195 945</b>	0	<b>2 441 219</b>	<b>23</b>

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	0	504	7
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	61	0	3 171	3
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	228	0	11 686	4
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	445	0	18 973	4
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	91	0	4 047	3
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	27	0	344	2
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	0	152	4
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	61	0	1 962	5
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 735	0	53 425	5
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 122	0	136 804	5
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 304	0	39 476	4
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	179	0	3 021	3
15	Итого по мужчинам	<b>863</b>	0	<b>38 725</b>	<b>3</b>
16	Итого по женщинам	<b>8 405</b>	0	<b>234 839</b>	<b>4</b>
17	<b>Всего</b>	<b>9 268</b>	<b>0</b>	<b>273 564</b>	<b>4</b>

#### 4.4. Актуарные предположения по НПО 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

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Одними из самых ликвидных облигаций высокого кредитного качества, разрешенными для инвестирования пенсионных резервов, являются облигации федерального займа. С учетом специфики обязательств Фонда и долгосрочной политики инвестирования, ставка дисконтирования выбиралась на основе доходности государственных облигаций, с фиксированным купоном, обращающихся на рынке более двух лет, со сроком погашения близким к среднему периоду выплат. С целью минимизации эффекта возможных колебаний рыночных котировок ставка дисконтирования определялась путем усреднения показателей доходности к погашению выбранного выпуска (ОФЗ-26225) за последние 5 торговых дней отчетного периода и принималась равной 8,41%.

Дисконтировались все существенные денежные потоки:

- пенсионные взносы;
- выплаты пенсий;
- выплаты выкупных сумм;
- выплаты правопреемникам;
- сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

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, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматрива-

лись 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. Размер гарантии неотрицательного финансового результата составил 0,7% от суммы активов.

При определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов также учитывались расходы на специализированного депозитария (далее - СД) и управляющих компаний (далее - УК), которые по данным Фонда составили 6,00% от инвестиционного дохода (вознаграждение УК за успех) и 0,09% от средней стоимости активов (вознаграждение и необходимые расходы СД, необходимые расходы УК).

В предположении, что сумма размещения средств пенсионных резервов равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, гарантии неотрицательного финансового результата и расходы, связанные с инвестированием, определялись пропорционально стоимости обязательств.

Дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств определялся следующим образом:

$$v' = \frac{1}{1 + 8,41\% \left(1 - \frac{0,7\% + 0,09\%}{8,41\%}\right) (1 - 6\%)} = \frac{1}{1 + 7,16\%}$$

#### 4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Прогноз доходности портфеля активов, меняющихся по составу и структуре в течение горизонта прогнозирования, во многом зависит от прогноза развития финансового рынка в целом, который в свою очередь отражается в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. Учитывая, что доходность к погашению портфеля пенсионных резервов<sup>3</sup> превышает доходность высоконадежных облигаций, а также принимая во внимание долгосрочную инвестиционную политику Фонда и действующие нормативные ограничения для размещения пенсионных резервов<sup>4</sup>, доходность пенсионных резервов Фонда принималась на уровне не выше ставки доступной на финансовом рынке для инвестирования в высоконадежные облигации (в силу применения схожих критериев отбора совпадает со ставкой дисконтирования).

Доля дохода, направляемого на счета, определялась с учетом гарантии безубыточности, расходов на специальный депозитарий и УК, отчислений в страховой резерв, а также переменной части вознаграждения Фонда. Коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета принимался равным:

$$i' = 1 + 8,41\% \left(1 - \frac{0,09\% + 0,7\%}{8,41\%}\right) (1 - 15\%)(1 - 6\%)(1 - 30\%) = 1 + 4,26\%$$

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда, определенные в соответствии с практикой Фонда, но не менее гарантированной ставки.

#### 4.4.3. Темп роста пенсий

Рост пенсий предполагался на величину инвестиционного дохода в отношении всех участников, по которым при определении пенсионных выплат тарифами предполагалась нулевая актуарная ставка (схемы кроме К-СПС).

#### 4.4.4. Отчисления в страховой резерв Фонда

При определении ставки отчисления в страховой резерв Фонда учитывалась средняя за последние пять лет доля соответствующих отчислений от дохода (составила 34%), а также полученные от Фонда разъяснения в отношении намерения сохранить подобную практику в будущем (направлять в страховой резерв не менее 30%). Отчисления в страховой резерв предполагались на уровне 30%.

<sup>3</sup> Оценка доходности к погашению портфеля осуществлялась в предположении отсутствия активных операций по продаже активов, а также сохранения неизменными ключевых индикаторов рынка (процентных ставок, темпов роста индекса Московской биржи, курсов валют и прочее).

<sup>4</sup> Указание Банка России от 05.12.2019 №5343-У «О требованиях по формированию состава и структуры пенсионных резервов».

#### 4.4.5. 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 участникам, которым назначались пенсии за последние 5 лет (2017-2021 годы). Средний возраст обращения участников за назначением пенсии за анализируемый период составил для мужчин 61 год, для женщин 56 лет. Вероятность назначения пенсии для участников начиная с возраста 56/61 (для женщин и мужчин соответственно) принималась равной 1.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно ввиду отсутствия статистических данных и были учтены при расчете обязательств с учетом ожидаемого возраста выхода на пенсию.

#### 4.4.6. Вероятность 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. Используемая таблица смертности приведена в Приложении №2

#### 4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионных договоров в отношении участников определялась на основании статистики Фонда по прекращенным договорам в период за последние 5 лет.

Вероятность расторжения анализировалась в зависимости от срока действия пенсионного договора в отношении участников и определялась путем деления кол-ва прекращенных договоров (закрытых счетов) по причине расторжения на экспозицию риска расторжения (рассчитывалась в зависимости от срока действия договоров в отношении участников для каждого года отдельно). Ввиду отсутствия значимой зависимости между сроком действия договора и вероятностью расторжения, предположение о вероятности расторжения принималось равным 0,4% на всем периоде действия договора до достижения пенсионных оснований.

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 (удельных расходов на ведение одного пенсионного счета) определялась по данным Фонда как отношение размера совокупных расходов на обслуживание договоров НПО, понесенных Фондом в 2021 году, к количеству счетов НПО и составила 421,17 рублей. Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции, которая согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), составляет 4%. Темп роста расходов брался на уровне инфляции, поскольку размер совокупных административных расходов Фонда (без выделения расходов на обслуживание договоров НПО) за последние три года показывал стабильную динамику (тренд на увеличение расходов не наблюдался).

#### 4.4.10. Прочие предположения

Предположения о выборе продолжительности выплат при назначении пенсий участникам, находящимся на дату расчетов на этапе накопления, определялись на основе продолжительности фактически назначенных пенсий и условий соответствующих пенсионных схем. Для анализа условий назначаемых пенсий рассматривалась статистика по назначениям пенсий за последние 5 лет (с 2017 по 2021 годы).

По схемам, предусматривающим выбор назначения срочной, до исчерпания или пожизненной пенсии выбора соответствующих выплат определялся на основе средней частоты назначений в течение анализируемого периода. По схемам, в отношении которых в Фонде не сформировалось достаточной статистики, период выплаты принимался с учетом схожих условий пенсионного обеспечения и особенностей пенсионных схем:

Таблица 4.4.10. Прочие предположения о выборе продолжительности выплат

№ схемы, согласно классификации Фонда	1	2	3	4	5	6	К	Ф
Вероятность назначения пенсии до исчерпания			100%					
Вероятность назначения срочной пенсии		100%			100%	100%	39,7%	100%
Вероятность назначения пожизненной пенсии	100%			100%			60,3%	

Продолжительность вновь назначаемых срочных пенсий принималась равной средней продолжительности фактически назначаемых срочных пенсий, что составило 6 лет. Ввиду отсутствия статистических данных о выборе продолжительности периода выплаты пенсий до исчерпания в момент назначения пенсии, анализировались участники, в отношении которых имелась информация о завершении выплат до исчерпания по причинам отличным от смерти участников (отбор по условию начала выплат в анализируемом периоде не осуществлялся). Исходя из предположения относительно редких расторжений на этапе выплат, влияние на данную статистику расторжений оценивалось как незначительное. Среднее значение продолжительности выплат пенсий до исчерпания составило 8 лет.

Вероятность первой выплаты в повышенном размере для схемы Ф определялась как отношение кол-ва назначений с повышенным размером первой выплаты к общему кол-ву назначений в рассматриваемом периоде (с 2017 по 2021 годы). Вероятность назначения первой выплаты в повышенном размере составила 51,1%.

#### 4.5. Описание используемых методов расчета

- 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 НПО 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:
- моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
  - учитывается вероятность осуществления всех операций.
  - полученные результаты дисконтируются.
- 4.5.4. Анализ периодичности выплат пенсии показал, что большинство пенсий выплачиваются ежемесячно. Выплаты выкупных сумм и правопреемникам распределены в течение года. Поэтому, с учетом принципа единообразия, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты по НПО предполагаются осуществляемыми в середине 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  $k$ ;

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ ;

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ . В случае постоянной ставки дисконтирования  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-\frac{1}{2}}$ ;

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

#### 4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- пенсионные взносы.
- выплаты пенсий.
- выплаты выкупных сумм.
- выплаты правопреемникам.
- сопутствующие доходы и расходы.

#### 4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

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.

#### 4.5.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

##### 4.5.8.1. Пенсионные взносы.

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

##### 4.5.8.2. 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 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. Индексация размера пенсии не предполагалась, за исключением случаев, когда такое обязательство устанавливалось условиями соответствующих пенсионных правил либо иными пенсионными документами (условиями договоров/соглашений).

##### 4.5.8.3. 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.

##### 4.5.8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности

сти не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось, за исключением случаев, когда наследование предусмотрено условиями пенсионных схем (пенсионных договоров).

#### 4.5.8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

#### 4.5.8.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам.

На основе предоставленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам (менее 0,1% от размера резерва покрытия пенсионных обязательств). Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

#### 4.5.9. Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

### 4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, тыс. руб.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	7 704 187	8 243 157
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	6 289 919	6 453 878
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 687 905	2 976 995
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	605 152	636 471
	<b>Всего</b>	<b>10 392 092</b>	<b>11 220 152</b>

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.

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

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 262	92 551	92 551
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 706	79 802	79 802
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 793	127 569	127 569
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 391	132 000	132 000
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 024	93 723	93 723
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	991	12 511	12 511
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	428	730	730
8	Женщины в возрасте до 39 лет	16 382	209 759	209 759
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	14 367	293 805	293 805
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	18 515	726 215	726 215
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	15 355	755 005	755 005
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	20 979	829 215	829 215
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 612	84 822	84 822
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 313	3 110	3 110

15	Итого по мужчинам	12 595	538 885	538 885
16	Итого по женщинам	91 523	2 901 932	2 901 932
17	<b>Всего</b>	<b>104 118</b>	<b>3 440 818</b>	<b>3 440 818</b>

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2 445	55 795	55 795
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	530	13 352	13 352
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	481	13 902	13 902
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	938	34 171	34 171
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	18 633	575 203	575 203
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	22 802	688 107	688 107
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6 063	174 431	174 431
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1 493	33 544	33 544
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	623	13 884	13 884
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	498	11 620	11 620
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 049	87 178	87 178
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	41 481	1 206 314	1 206 314
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	71 725	2 221 264	2 221 264
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	26 184	745 100	745 100
15	Итого по мужчинам	<b>51 892</b>	<b>1 554 959</b>	<b>1 554 959</b>
16	Итого по женщинам	<b>144 053</b>	<b>4 318 904</b>	<b>4 318 904</b>
17	<b>Всего</b>	<b>195 945</b>	<b>5 873 863</b>	<b>5 873 863</b>

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	11	1 939	1 939
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	61	9 472	9 472
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	228	35 494	35 494
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	445	70 380	70 380
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	91	15 609	15 609
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	27	790	790
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	379	379
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	61	6 059	6 059
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 735	180 225	180 225
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 122	521 590	521 590
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 304	169 555	169 555
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	179	9 714	9 714
15	Итого по мужчинам	<b>863</b>	<b>133 684</b>	<b>133 684</b>
16	Итого по женщинам	<b>8 405</b>	<b>887 523</b>	<b>887 523</b>
17	<b>Всего</b>	<b>9 268</b>	<b>1 021 207</b>	<b>1 021 207</b>

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

#### 4.7. Результаты проверки адекватности обязательств

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, тыс. руб.
	<b>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	2 687 905
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 954 538
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 976 995
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	0
	<b>Страховые договоры</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	7 704 187
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	8 214 760
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	8 243 157
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	0

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

Современная стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по договорам, классифицированным как страховые, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированных как страховые, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ выявлен риск возможной недооценки обязательств по договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод в объеме 22 456 тыс руб. и страховым договорам НПО в объеме 28 397 тыс руб. Объем риска оценивается как незначительный.

#### 4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

4.8.1. В таблице 4.8.1. представлены сведения об изменении используемых допущений и предположений.

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которому проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования 8,41% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК и гарантию безубыточности – 7,16%	Ставка дисконтирования 6,27%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
2	Доходность, начисленная на счета	4,26%	3,41%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
3	Темп роста пенсий	4,26%	0%	Обусловлено утвержденными в Фонде внутренними документами
4	Инфляция	4%	4%	
5	Отчисления в страховой резерв фонда	30%	34%	Обусловлено дополнительными разъяснениями Фонда
6	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию, мужчины 61, женщины 56	Исходя из ожидаемого возраста выхода на пенсию, мужчины 59, женщины 55	Обусловлено изменением статистической базы
7	Вероятности дожития	Таблица смертности, рекомендованная АПА	Таблица смертности, рекомендованная АПА	
8	Вероятности расторжения договоров НПО	0,4%	0,33%	Обусловлено изменением статистической базы
9	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Новые взносы не предполагаются	Новые взносы не предполагаются	
10	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	421,17 руб.	394 руб.	Обусловлено учетом фактических данных за 2021
11	Средний срок выплаты пенсии до исчерпания	8	5	Обусловлено изменением статистической базы
12	Средний срок выплаты срочной пенсии	6	8	Обусловлено изменением статистической базы

4.8.2. Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в таблице 4.8.2

Таблица 4.8.2. Изменение размера обязательств за отчетный период

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	10 210 949	2 542 868
Пенсионные взносы	9 445	387 964
Пенсионные выплаты	-2 085 850	-291 644
Распределение результата инвестирования	0	82 943
Прочее	9 989	-11 869
Актуарные (прибыли)/убытки	-440 345	-22 358
<i>Эффект изменения предположений</i>	<i>-292 718</i>	<i>-48 118</i>
<i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений</i>	<i>-147 627</i>	<i>25 760</i>
На отчетную дату	7 704 187	2 687 905

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, возможные изменения в модели.

Эффект влияния изменений допущений и предположений в том числе обусловлен ростом процентных ставок по сравнению с предыдущей отчетной датой.

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

Таблица 4.9.1. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, с учетом дисконтирования, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	2 984 295	3 701 328	698 137	3 008 331	10 392 092
Кредиторская задолженность	148 521				148 521
Итого с кредиторской задолженностью	3 132 815	3 701 328	698 137	3 008 331	10 540 612

Потоки денежных средств по НПО строились на основе расчета стоимости обязательств.

#### 4.10. Результаты анализа чувствительности

4.10.1. Оценка чувствительности проводилась отдельно 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.

4.10.2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по инвестиционным договорам с НВЦДВ		Изменение стоимости обязательств по страховым договорам, тыс. руб.	
		тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-67 266	-2,5%	-160 823	-2,1%
	-1 процентный пункт	71 954	2,7%	173 633	2,3%
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	607	0,0%	-41 539	-0,5%
	-10%	-611	0,0%	44 347	0,6%
Изменение вероятности расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	16 467	0,6%	13 877	0,2%
	-1 процентный пункт <sup>5</sup>	-6 942	-0,3%	-5 846	-0,1%
Изменение размера административных расходов	+10%	22 568	0,8%	46 921	0,6%
	-10%	-22 568	-0,8%	-46 921	-0,6%

4.10.3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

Оценивалось влияние наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

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

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

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

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

№ п/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, ты. руб.
1	Страховые договоры, всего	10 210 949	10 334 990
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	8 739 938	8 827 607
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 542 868	2 801 111
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	579 008	582 354
	<b>Всего</b>	<b>12 753 817</b>	<b>13 136 101</b>

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

<sup>5</sup> При анализе чувствительности стоимости обязательств к вероятности расторжения договора НПО снижение вероятности предполагалось до уровня не ниже 0%

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 НПО, содержащийся в предыдущем актуарном оценивании.

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	<b>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	2 542 868
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	2 787 144
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	2 801 111
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	0
	<b>Страховые договоры</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	10 210 949
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	10 281 177
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	10 334 990
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	0

В актуарном заключении по итогам деятельности Фонда за предшествующий календарный год современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию договоров не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

Проверка адекватности обязательств пройдена Фондом как на текущую отчетную дату, так и на предшествующую отчетную дату 31.12.2020.

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ на текущую отчетную дату, как и на предыдущую, был выявлен риск возможной недооценки обязательств по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, а также по страховым договорам.

## 5. Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию

### 5.1. Группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены Решением Совета директоров Фонда 14.02.2019 и зарегистрированы Банком России 14.03.2019.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми и объединяются в одну группу. Расчет проводился отдельно по каждому застрахованному лицу, затем результаты агрегировались.

### 5.2. Застрахованные лица

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 №5.2.1, №5.2.2 и №5.2.3<sup>6</sup>.

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, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	19 471	0	62 313
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 057	0	37 541
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 404	0	40 908
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 108	0	10 113
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	12 251	0	58 269
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	81	0	469
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	0	0
				0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	17 910	0	25 467
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	12 076	0	29 284
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	12 998	0	39 842
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10 449	0	32 081
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	27 966	0	105 503
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	606	0	3 464
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	35	0	10
				0
15	Итого по мужчинам	51 378	0	209 614
16	Итого по женщинам	82 040	0	235 651
				0
18	<b>Всего</b>	<b>133 418</b>	<b>0</b>	<b>445 265</b>

<sup>6</sup> Таблица 5.2.1. в том числе включает сведения о застрахованных лицах, договор об ОПС с которыми прекращён на отчетную дату, но у Фонда имеются обязательства по выплате (переводу) соответствующих денежных средств. Таблица 5.2.2. и 5.2.3. в том числе содержат сведения о застрахованных лицах, которым была назначена накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, но Фондом еще не производились выплаты на отчетную дату.

Таблица 5.2.2. Сведения о застрахованных, получающих накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	0	15	30
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	20	0	387	27
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	310	0	5 791	24
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	0	20	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	0	31	38
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	93	0	1 478	35
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 719	0	29 746	30
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	15	0	251	24
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	0	12	15
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	333	0	6 213	23
16	Итого по женщинам	1 830	0	31 519	29
17	<b>Всего</b>	<b>2 163</b>	<b>0</b>	<b>37 732</b>	<b>26</b>

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4	0	116	7
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	43	0	1 051	8
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12	0	463	7
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	52	0	1 814	6
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	7	0	102	2
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	11	0	234	8
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	263	0	5 252	8
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	145	0	3 961	7
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	30	0	643	5
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	118	0	3 546	6
16	Итого по женщинам	449	0	10 089	6
17	<b>Всего</b>	<b>567</b>	<b>0</b>	<b>13 635</b>	<b>6</b>

### 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

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком

кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Одними из самых ликвидных облигаций высокого кредитного качества, разрешенными для инвестирования пенсионных накоплений, являются облигации федерального займа. С учетом специфики обязательств Фонда и долгосрочной политики инвестирования, ставка дисконтирования выбиралась на основе доходности государственных облигаций, с фиксированным купоном, обращающихся на рынке более двух лет, со сроком погашения близким к среднему периоду выплат. С целью минимизации эффекта возможных колебаний рыночных котировок ставка дисконтирования определялась путем усреднения показателей доходности к погашению выбранного выпуска (ОФЗ-26225) за последние 5 торговых дней отчетного периода и принималась равной 8,41%.

Дисконтировались все существенные денежные потоки:

- страховые взносы;
- выплаты пенсий;
- пенсионные накопления, передаваемые другому страховщику;
- выплаты правопреемникам;
- сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы);
- денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантии сохранности средств пенсионных накоплений.

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. 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. Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению. Размер гарантии неотрицательного финансового результата составил 0,6% от суммы активов. При определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов также учитывались расходы на специализированного депозитария (далее - СД) и управляющих компаний (далее - УК), которые по данным Фонда составили 2,8% от инвестиционного дохода (вознаграждение УК за успех) и 0,09% от стоимости активов (вознаграждение и необходимые расходы СД).

В предположении, что сумма размещения средств пенсионных накоплений равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, гарантии неотрицательного финансового результата и расходы, связанные с инвестированием, определялись пропорционально стоимости обязательств.

Дисконтирующий коэффициент для расчета стоимости обязательств определялся следующим образом:

$$v' = \frac{1}{1 + 8,41\% \left(1 - \frac{0,09\% + 0,6\%}{8,41\%}\right) (1 - 2,8\%)} = \frac{1}{1 + 7,5\%}$$

### 5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Прогноз доходности портфеля активов, меняющихся по составу и структуре в течение горизонта прогнозирования, во многом зависит от прогноза развития финансового рынка в целом, который в свою очередь отражается в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. Учитывая, что доходность к погашению портфеля пенсионных накоплений<sup>7</sup> сопоставима с доходностью высоконадежных облигаций, а также принимая во внимание долгосрочную инвестиционную политику Фонда и действующие нормативные ограничения для инвестирования пенсионных

<sup>7</sup> Оценка доходности к погашению портфеля осуществлялась в предположении отсутствия активных операций по продаже активов, а также сохранения неизменными ключевых индикаторов рынка (процентных ставок, темпов роста индекса Московской биржи, курсов валют и прочее).

накоплений<sup>8</sup>, доходность пенсионных накоплений Фонда принималась равной ставке доступной на финансовом рынке для инвестирования в высоконадёжные облигации (в силу применения схожих критериев отбора совпадает со ставкой дисконтирования).

Доля дохода, направляемого на счета, определялась с учетом гарантии безубыточности, а также величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда (0,75% от стоимости активов и 15% от инвестиционного дохода соответственно).

Коэффициент для учета доходности к начислению на пенсионные счета принимался равным:

$$i' = 1 + 8,41\% \left( 1 - \frac{0,75\% + 0,6\%}{8,41\%} \right) (1 - 15\%) = 1 + 6,0\%$$

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда, определенные в соответствии с практикой Фонда, но не менее гарантированной ставки.

### 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

С учетом информации, предоставленной Фондом, величина отчислений в РОПС принималась равной 0,0125% и в расчетах не учитывалась в силу незначительности величины.

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

### 5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении накопительной пенсии повышение пенсионного возраста не предусмотрено. Статистика назначения накопительной пенсии в новых условиях отсутствует, при этом можно ожидать, что застрахованные лица могут быть склонны к более раннему назначению накопительной пенсии для получения дополнительного дохода. В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением накопительной пенсии в возрасте женщины/мужчины 55/60 лет. Вероятность назначения пенсии для застрахованных лиц начиная с возраста 55/60 (для женщин и мужчин соответственно) принималась равной 1.

Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

### 5.3.6. Вероятности дожития

Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных actuариев 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.

Поскольку степень влияния пандемии COVID-19 на продолжительность жизни населения в настоящий момент оценить не представляется возможным, в качестве предположений о дожитии использовалась таблица смертности за 2019 год по Российской Федерации в целом (отдельно по мужчинам и женщинам), скорректированная с учетом предположения об увеличении продолжительности жизни (Источник – Помазкин Д.В. «Характеристики таблицы смертности населения РФ

<sup>8</sup> Положение Банка России от 01.03.2017 № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры репо, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии»

за 2019 год», опубликовано на сайте СРО «Ассоциации профессиональных actuариев»<sup>9</sup>. Используемая таблица смертности приведена в Приложении №3.

#### 5.3.7. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ

Вероятность перехода застрахованных лиц в ПФР или в другой НПФ определялась на основе статистики Фонда по прекращенным договорам об ОПС за последние 2 года 2020 - 2021. Период для анализа был выбран с учетом изменений в законодательстве, значительно усложнивших процедуру переходов, а также предположения дальнейшей стабилизации рынка ОПС.

Вероятность переходов анализировалась в зависимости от срока действия договоров об ОПС и определялась путем деления кол-ва прекращенных договоров по причине перехода к другому страховщику на экспозицию риска расторжения (рассчитывалась в зависимости от срока действия соответствующих договоров об ОПС для каждого года отдельно). Ввиду отсутствия значимой зависимости между сроком действия договора и вероятностью расторжения, предположение о вероятности перехода принималось равным 0,81% на всем периоде действия договора до достижения общеустановленного пенсионного возраста.

После достижения общеустановленного пенсионного возраста вероятность перехода принималась 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

Величина сопутствующих расходов на обслуживание договоров ОПС (удельные расходы в пересчете на один счет) определялась по данным Фонда, как отношение суммы общих расходов Фонда за 2021 год на обслуживание действующих договоров ОПС к суммарному количеству застрахованных лиц (счетов), и составила 478 рублей 89 копеек в пересчете на один пенсионный счет.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4%. Темп роста расходов брался на уровне инфляции, поскольку размер совокупных административных расходов Фонда (без выделения расходов на обслуживание договоров ОПС) за последние три года показывал стабильную динамику (тренд на увеличение расходов не наблюдался).

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

При расчете размера назначаемой накопительной пенсии использовался коэффициент, предусмотренный законодательством<sup>10</sup>: 264 для мужчин и женщин.

#### 5.3.11. Прочие предположения

При оценке обязательств в случае соблюдения условия п.2 ст.4 Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» (размер назначаемой накопительной пенсии составляет 5% и менее по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости) предполагалась единовременная выплата всей суммы пенсионных накоплений. В качестве среднего размера страховой пенсии по старости принималось значение, равное 17,5 тыс. руб. в месяц<sup>11</sup>.

### **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 ОПС принимаются равными сумме обязательств в отношении:

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

<sup>9</sup> <https://actuaries.org.ru/upload/publication/%D0%A2%D0%A1%20%D0%A0%D0%A4%202019.pdf>

<sup>10</sup> Федеральный закон от 21.12.2021 № 410 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2022 год»

<sup>11</sup> [https://pfr.gov.ru/press\\_center/~2021/01/11/218486](https://pfr.gov.ru/press_center/~2021/01/11/218486)

- 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:

- моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- учитывается вероятность осуществления всех операций.
- полученные результаты дисконтируются.

5.4.4. Выплаты накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты и выплаты правопреемникам распределены равномерно в течение года. Переводы пенсионных накоплений застрахованных лиц, перешедших в ПФР или другой НПФ, осуществляется в конце 1-го квартала. При этом, в течение последних лет объем переводимых средств каждый год уменьшается. Поэтому, учитывая тенденцию на снижение количества переходов застрахованных лиц в ПФР или другой НПФ, исходя из принципа единообразия и консервативного подхода, в целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в середине 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  $k$ ;

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ ;

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ . В случае постоянной ставки дисконтирования  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-\frac{1}{2}}$ ;

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

5.4.6. Учитываемые денежные потоки:

- выплаты пенсий;
- суммы переводов в другой НПФ или ПФР (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, переводов средств ПН, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

Стоимость обязательств 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.

#### 5.4.8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

##### 5.4.8.1. *Страховые взносы.*

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

##### 5.4.8.2. *Выплаты пенсий.*

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Пенсия назначается в случае, если размер предполагаемой накопительной пенсии не меньше 5% от суммы предполагаемой накопительной пенсии и среднего размера страховой пенсии, назначаемой в соответствующем году. Для остальных застрахованных лиц предполагалось установление единовременной выплаты.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Средства софинансирования направляются на назначение срочных пенсионных выплат. 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.

##### 5.4.8.3. *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. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

##### 5.4.8.4. *Выплаты правопреемникам.*

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

##### 5.4.8.5. *Сопутствующие расходы.*

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины средних расходов на одного застрахованного лица по данным Фонда и вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

##### 5.4.8.6. *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, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	13 465 289	16 741 903
2	<i>в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата</i>	958 179	1 153 227

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

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет **1 060 837 302,80** рублей.

Стоимость обязательств Фонда, отраженных в актуарном заключении, по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **92 389 234,94** 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, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	19 471	2 250 766	2 250 766
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 057	1 272 167	1 272 167
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 404	1 140 440	1 140 440
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 108	98 009	98 009
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	12 251	71 221	71 221
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	81	686	686
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	17 910	1 498 360	1 498 360
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	12 076	1 877 426	1 877 426
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	12 998	2 627 788	2 627 788
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10 449	1 533 735	1 533 735
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	27 966	131 509	131 509
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	606	4 992	4 992
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	35	10	10
			0	0
15	Итого по мужчинам	51 378	4 833 289	4 833 289
16	Итого по женщинам	82 040	7 673 820	7 673 820
17	<b>Всего</b>	<b>133 418</b>	<b>12 507 109</b>	<b>12 507 109</b>

Таблица 5.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	358	358
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	20	8 290	8 290
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	310	110 493	110 493
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2	253	253
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
			0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	899	899
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	93	38 748	38 748
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 719	704 686	704 686
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	15	5 002	5 002
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1	154	154
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0
15	Итого по мужчинам	333	119 394	119 394
16	Итого по женщинам	1 830	749 489	749 489
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>2 163</b>	<b>868 882</b>	<b>868 882</b>

Таблица 5.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4	643	643
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	43	7 429	7 429
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12	3 109	3 109
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	52	10 154	10 154
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	7	377	377
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0
			0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	11	1 667	1 667
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	263	37 555	37 555
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	145	24 514	24 514
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	30	3 849	3 849
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0
15	Итого по мужчинам	118	21 712	21 712
16	Итого по женщинам	449	67 585	67 585
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>567</b>	<b>89 297</b>	<b>89 297</b>

## 5.6. Результаты проверки адекватности

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, тыс. руб.
	<b>Страховые договоры</b>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	13 465 289
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	16 073 151
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	16 741 903
	<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	0

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

Риск возможной недооценки обязательств по договорам об ОПС согласно п. 6.2.4 ФСАД НПФ составляет 668 753 тыс. руб.

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

## 5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 5.7.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которой проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования 8,41% Коэффициент дисконтирования, учитывающий расходы на СД, УК и гарантии безубыточности – 7,5%	Ставка дисконтирования 6,27%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок, а также способом учета гарантий
2	Уровень доходности, используемой для начисления на счета	6,00%	4,56%	Обусловлено изменением уровня процентных ставок
3	Темп роста пенсий	Предполагалась ежегодная корр-ка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке используемой для начисления на счета)	Предполагалась ежегодная корр-ка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке используемой для начисления на счета)	
4	Отчисления в страховой резерв фонда	Не учитывалась	0,125%	С учетом информации, полученной от Фонда отчисления в РОПС составили 0,0125%
5	Ставка взноса в АСВ	Не учитывалась	до 2023 года 0,025% после 2023 года 0,0125%	Не учитывалась ввиду незначительного влияния на результат
6	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию, женщины/мужчины)	55/60	55/60	

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, по которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
7	Вероятности дожития	Таблица смертности РФ 2019 с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем (для ЗЛ на этапе накопления и выплат коэффициент улучшения 0,9)	Российская таблица смертности 2019, скорректированная на смертность по статистике Фонда, с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем (для ЗЛ на этапе накопления коэффициент улучшения 0,7, для ЗЛ на этапе выплат 0,9)	Предположение было скорректировано с учетом неопределенности в отношении влияния пандемии на темпы роста продолжительности жизни населения
8	Вероятности расторжения договоров ОПС	0,81%	Страховой стаж до 1 года – 12,92%, от 1 до 4 лет – 5,94%, от 5 до 8 лет – 4,99%, 8 и более лет – 2,34%	Обусловлено изменение статистической базы и горизонтом анализа (учитывалась статистика последних двух лет, как наиболее релевантная)
9	Средний размер страховой пенсии для определения вида выплаты	17 500 руб.	16 158,03 руб.	В соответствии с информацией, опубликованной на сайте ПФР
10	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Страховые взносы не предполагались	Страховые взносы не предполагались	
11	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	478,89 руб.	394 руб.	Обусловлено учетом фактических данных за 2021, предоставленных Фондом
12	Доля выплат, не востребованная правопреемниками	0%	13,34%	Предположение не учитывалось при расчете обязательств

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	Обязательства, отраженные в актуарном заключении (стоимость обязательств, включенная в актуарный баланс по ОПС), тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	13 965 052
Пенсионные взносы	283 178
Пенсионные выплаты	-414 941
Распределение результата инвестирования	137 241
Прочее	136 049
Актуарные (прибыли)/убытки	-641 292
<i>Эффект влияния изменений допущений и предположений</i>	-657 641
<i>Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений</i>	16 350
На отчетную дату	13 465 289

Эффект влияния изменений допущений и предположений в том числе обусловлен ростом процентных ставок по сравнению с предыдущей отчетной датой и снижением вероятности переходов ЗЛ к другому страховщику.

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений, на стоимость обязательств по договорам об ОПС, незначителен.

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

Таблица 5.8.

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 выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО	496 632	699 691	754 968	11 513 997	13 465 289
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	4 883				4 883
Итого с кредиторской задолженностью	501 515	699 691	754 968	11 513 997	13 470 172

Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, строился на основе расчета стоимости обязательств (с учетом дополнительных доходов и расходов).

## 5.9. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 5.9.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.	
		тыс. руб.	%
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-299 914	-2,2%
	-1 процентный пункт	312 614	2,3%
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-206 127	-1,5%
	-10%	234 920	1,7%
Изменение вероятности переходов ЗЛ к другому страховщику	+1 процентный пункт	223 675	1,7%
	-1 процентный пункт <sup>12</sup>	-203 661	-1,5%
Изменение размера административных расходов	+10%	58 012	0,4%
	-10%	-58 006	-0,4%

Оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти застрахованного лица в течение года, как наиболее существенных, по мнению актуария, предположений. Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС.

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

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

Таблица 5.10.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств с учетом гарантированных выплат, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	13 965 052	15 062 251
2	<i>в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная, срочная пенсионная выплата</i>	880 383	976 759

<sup>12</sup> При анализе чувствительности стоимости обязательств к вероятности перехода ЗЛ к другому страховщику, снижение вероятности предполагалось до уровня не ниже 0%

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств 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.

Показатель	Сумма тыс. руб.
а) Стоимость обязательств	13 965 052
б) Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	15 931 623
в) Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	15 062 251
Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как страховые (а- б)	0
Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как страховые (в-б)	0

Современная стоимость обязательств, включая расходы на сопровождение договоров об ОПС, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

По сравнению с предыдущим периодом итоги проверки адекватности обязательств по ОПС не изменились: обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

В соответствии с п. 6.2.4 ФСАД НПФ на предыдущую отчетную дату не было выявлено риска возможной недооценки обязательств по договорам об ОПС.

## 6. Обязательства Фонда по собственным средствам

### 6.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	52 112

## 7. 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, инвестированы пенсионные накопления и собственные средства.

7.1.3. Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов, а также с учетом уровня кредитных рейтингов, присвоенных активам рейтинговыми агентствами. Уровень кредитного рейтинга определялся с учетом положений сценариев стресс-тестирования деятельности фондов, публикуемых на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (в редакции приложения к приказу Банка России от 02.09.2021 №ОД-1851).

7.1.4. Сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Также Фонд предоставил справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. В отношении активов входящих в состав ЗПИФ, в паи которых размещены пенсионные резервы Фонда, была предоставлена следующая информация:

- Отчеты оценщиков, в отношении недвижимости и земельных участков, входящей в состав активов пенсионных резервов и собственных средств Фонда;

- Расчеты стоимости дебиторской задолженности строительных компаний, входящих в состав пенсионных резервов, включая описание будущих потоков и ключевых предположений, с приложением подтверждающих документов;
- Сведения о ранее поступавших денежных средствах от погашения дебиторской задолженности строительных компаний;
- Сведения о выданных займах и залоговом имуществе, с приложением отчетов оценщиков такого имущества (ЗПИФ «Проектный»);
- Мотивированное суждение о размере резерва под обесценение дебиторской задолженности строительных компаний, входящей в состав пенсионных резервов.

7.1.5. В целях проверки полученных сведений об активах была проведена сверка балансовой и справедливой стоимости активов со справками специализированного депозитария. Произведено сравнение стоимости активов, определенных по отчету оценщика, со сведениями, отраженными в соответствующих отчетах. Проведена проверка расчета стоимости дебиторской задолженности строительных компаний по моделям Фонда, а также проведена оценка стоимости такой дебиторской задолженности с учетом предположений, установленных Актуарием.

7.1.6. При проверке стоимости дебиторской задолженности строительных компаний Актуарием использовались следующие предположения:

- Ставка дисконтирования каждого денежного потока принималась равной значению кривой бескупонной доходности на дату соответствующего потока, увеличенному на премию за риск (6,41%<sup>13</sup>).
- Вероятность поступления каждого денежного потока, определялась исходя из годовой вероятности дефолта равной 23,8%<sup>14</sup>

7.1.7. Оценка недвижимости и земельных участков, входящих в состав пенсионных резервов проводилась ООО "Лабриум-Консалтинг". Актуарием была проанализирована информация об оценщике включая рэнкинг по данным Аналитического рейтингового агентства RAEX (далее - RAEX).

*Таблица 7.1.7. Информация об Оценщике*

Наименование показателя	Значение
Рэнкинг делового потенциала оценочных организаций по итогам 2020 года	15 место
Рэнкинг крупнейших оценочных организаций Северо-Западного федерального округ по итогам 2019 года	2 место
Уставной капитал организации	10 тыс. руб.
Выручка за 2020 год	144,5 млн. руб.
Дата образования	25.06.2001

По итогам проведенного анализа Актуарий отмечает, что оценщик имеет умеренно высокие значения рэнкингов по данным RAEX и опыт работы более 20 лет, выручка оценщика превышает 100 млн руб.

7.1.8. Оценка недвижимости и земельных участков, входящих в состав собственных средств проводилась ООО «ЛАИР». Актуарием была проанализирована информация об Оценщике включая рэнкинг по данным Аналитического рейтингового агентства RAEX (далее - RAEX).

*Таблица 7.1.8. Информация об оценщике*

Наименование показателя	Значение
Рэнкинг делового потенциала оценочных организаций по итогам 2020 года	2 место

<sup>13</sup> Значение спреда доходности к погашению облигаций строительных компаний на последний торговый день 2021 года к кривой бескупонной доходности в точке дюрации соответствующих облигаций. К расчету принимались облигации рейтинговой категории «ССС» по международной шкале, объем торгов по которым на отчетную дату превышал 1 млн руб. Среднее значение спреда находилось с учетом объема торгов каждой облигации (определялось средневзвешенное значение).

<sup>14</sup> Ежегодное исследование корпоративных дефолтов (Annual default study) с применением соответствия уровней рейтингов, таблица «Average cumulative issuer-weighted global default rates by alphanumeric rating» с 1998 года, применялась вероятность для рейтинговой категории «Саа»

Рэнкинг крупнейших оценочных организаций по итогам 2020 года	10 место
Уставной капитал организации	110 тыс. руб.
Выручка за 2020 год	163,4 млн. руб.
Дата образования	27.11.1997

По итогам проведенного анализа Актуарий отмечает, что оценщик имеет высокие значения рэнкингов по данным RAEX и опыт работы более 20 лет, выручка оценщика превышает 100 млн руб.

Оценка стоимости недвижимости, входящей в состав собственных средств прошла дополнительную экспертизу СРО "Союз "Федерация Специалистов Оценщиков".

7.1.9. По итогам проведенного анализа Актуарная стоимость активов принималась равной справедливой стоимости, за исключением следующих активов:

- В отношении дебиторской задолженности строительных компаний: актуарная стоимость принималась равной наименьшей из двух величин: стоимости, по данным Фонда и стоимости, полученной Актуарием с применением предположений, указанных в п.7.1.6.;
- В отношении активов, составляющих пенсионные резервы, по которым Актуарию не удалось оценить возможность получения в будущем экономических выгод, исходя из принципа разумной осмотрительности актуарная стоимость принималась равной 0.

7.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

7.2.1. Стоимость активов Фонда по НПО.

Таблица 7.2.1. Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2021, тыс. руб.

Вид актива	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, по данным Фонда	Актуарная стоимость				
			ИТОГО	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга			
				ВВВ- и выше	от ВВ+ до ВВ-	Рейтинги ниже ВВ-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	241	241	241	0	241	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	552 825	552 825	552 825	55 385	497 440	0	0
Депозиты	1 210 403	1 210 468	1 210 468	228 149	982 319	0	0
Акции	90 292	90 292	84 882	0	0	0	84 882
ГЦБ РФ	1 224 954	1 224 954	1 224 954	1 170 828	54 126	0	0
Облигации корпоративные	7 070 181	7 070 181	7 070 181	4 758 216	2 311 965	0	0
Дебиторская задолженность по РЕПО	82 116	82 116	82 116	82 116	0	0	0
Недвижимость коммерческая	502 911	502 911	502 911	0	0	0	502 911
Прочие активы	88	88	88	0	0	0	88
Прочая дебиторская задолженность	1 517 288	1 517 288	1 359 149	3 162	521		1 355 466
<b>АКТИВЫ ИТОГО</b>	<b>12 251 299</b>	<b>12 251 364</b>	<b>12 087 815</b>	<b>6 297 856</b>	<b>3 846 612</b>	<b>0</b>	<b>1 943 348</b>

Основную часть активов пенсионных резервов 52,1%<sup>15</sup> составляют активы минимального кредитного риска (кредитный рейтинг по международной шкале на уровне не ниже «ВВВ-»). Доля активов умеренного кредитного качества (активы рейтинговой категории «ВВ» по международной шкале) составляет 31,8% портфеля. Значительную часть портфеля пенсионных резервов (16,1%) составляют активы без рейтинга, среди них доля прочей дебиторской задолженности, состоящей преимущественно из задолженности строительных компаний, составляет 11%. По мнению Актуария, несмотря на имеющуюся положительную динамику поступлений средств по таким активам, вероятность невыполнения в срок и/или в полном объеме обязательств по погашению дебиторской задолженности строительных компаний в случае ухудшения экономической конъюнктуры и/или условий реализации строительных объектов, является существенной.

<sup>15</sup> Доля указывается от актуарной стоимости активов

## 7.2.2. Стоимость активов Фонда по ОПС.

Таблица 7.2.2. Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2021, тыс. руб.

Вид актива	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость				
			ИТОГО, тыс. руб.	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга (% от совокупной стоимости)			
				ВВВ- и выше	от ВВ+ до ВВ-	Рейтинги ниже ВВ-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	743	743	743	0	572	0	171
Денежные средства на расчетных счетах	266 088	266 088	266 088	2 013	264 075	0	0
Акции	217 944	217 944	217 944	217 944	0	0	0
ГЦБ РФ	4 890 294	4 890 294	4 890 294	4 362 921	527 373	0	0
Облигации корпоративные	9 967 489	9 967 489	9 967 489	5 998 270	3 969 219	0	0
Дебиторская задолженность по РЕПО	1 411 560	1 411 560	1 411 560	1 411 560	0	0	0
Прочая дебиторская задолженность	14 285	14 285	14 285	6 474	4 033	0	3 778
<b>АКТИВЫ ИТОГО</b>	<b>16 768 403</b>	<b>16 768 403</b>	<b>16 768 403</b>	<b>11 999 182</b>	<b>4 765 273</b>	<b>0</b>	<b>3 948</b>

Основную часть активов пенсионных накоплений составляют активы минимального кредитного риска (кредитный рейтинг по международной шкале на уровне не ниже «ВВВ-»). Доля активов без рейтинга составляет менее 0,1%, что в совокупности свидетельствует о низком кредитном риске активов.

## 7.2.3. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 7.2.3. Активы по собственным средствам, тыс. руб.

Вид актива	Стоимость активов	Актуарная стоимость активов				
		ИТОГО	В том числе в зависимости от уровня среднего кредитного рейтинга			
			ВВВ- и выше	от ВВ+ до ВВ-	Рейтинги ниже ВВ-	Без рейтинга
Денежные средства на брокерских счетах	63	63	0	63	0	0
Денежные средства на расчетных счетах	122 085	122 085	680	121 405	0	0
ГЦБ РФ	93 738	93 738	93 738	0	0	0
Облигации корпоративные	472 216	472 216	308 260	163 956	0	0
Недвижимость коммерческая	85 468	66 600	0	0	0	66 600
Прочая дебиторская задолженность	138	138	0	138	0	0
Прочие активы	216 972	0				
<b>АКТИВЫ ИТОГО</b>	<b>990 679</b>	<b>754 839</b>	<b>402 678</b>	<b>285 561</b>	<b>0</b>	<b>66 600</b>

Основную часть собственных средств 53,3% составляют активы минимального кредитного риска (кредитный рейтинг по международной шкале на уровне не ниже «ВВВ-»). Доля активов умеренного кредитного качества (активы рейтинговой категории «ВВ» по международной шкале) составляет 37,8% портфеля. Активы без рейтинга состоят из недвижимости.

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

### 7.3.1. Распределение по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов осуществлялось с учетом положений, предусмотренных Указанием Банка России от 04.07.2016 №4060-У «о

требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда».

7.3.2. В качестве допущений будущих изменений основных рыночных индикаторов использовалось предположение о сохранении текущих значений индикаторов на всем периоде прогнозирования, в случае если иное не предусматривалось актуарными предположениями, применяемыми для оценки обязательств.

Таблица 7.3.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО, тыс. руб.

Показатель	Ожидаемые поступления денежных средств от активов				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	5 472 217	4 724 523	1 631 350	259 725	12 087 815

Таблица 7.3.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	7 079 836	5 434 023	2 206 211	2 048 334	16 768 403

Таблица 7.3.3. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	620 168	67 571	0	67 101	754 839

Распределение денежных потоков представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Ставка дисконтирования для целей определения приведенной стоимости денежных потоков определялась с учетом фактической доходности к погашению активов соответствующих портфелей. Рассчитанная доходность к погашению портфелей пенсионных накоплений оказалась сопоставимой с уровнем ставки дисконтирования, применяемой для оценки обязательств, доходность пенсионных резервов превысила ставку дисконтирования.

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

#### 7.4. Риски, связанные с активами

Значительную часть портфеля пенсионных резервов составляет дебиторская задолженность строительных компаний, обладающая высокой концентрацией по дебиторам и региону реализации строительных проектов. По мнению актуария, способность строительных компаний выполнять свои обязательства по такой дебиторской задолженности является уязвимой в случае ухудшения экономической конъюнктуры и/или условий реализации строительных объектов. Фонду рекомендуется сокращать долю таких активов в составе пенсионных резервов.

В составе активов пенсионных накоплений и пенсионных резервов имеются долевыми инструментами и облигации с дюрацией более года, чем обусловлен риск возможной отрицательной переоценки активов в случае неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры в будущие периоды. При этом в периоды восстановления рынка, последствия возможной отрицательной переоценки будут компенсироваться.

Значительную часть инвестиционного портфеля пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда составляют высоколиквидные активы, реализация которых на нормальном рынке возможна в кратчайшие сроки. Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности уровня таких активов на случай возможного досрочного востребования средств вкладчиками, роста объемов досрочных переходов застрахованных лиц другому страховщику.

## 8. Сводные показатели по Фонду

### 8.1. Актуарный баланс

Таблица 8.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

<b>Активы</b>		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	12 087 815
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	16 768 403
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	754 839
<b>Обязательства</b>		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	11 220 152
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	148 521
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	16 741 903
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	4 883
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	52 112
<b>А</b>	<b>Всего активов (А)</b>	<b>29 611 058</b>
<b>П</b>	<b>Всего обязательств (П)</b>	<b>28 167 571</b>

Актуарный дефицит не установлен, потому что 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, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	5 472 217	4 724 523	1 631 350	259 725	12 087 815
Поток денежных средств связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО, в т.ч. кредиторская задолженность	3 132 815	3 701 328	698 137	3 008 331	10 540 612
<b>Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств</b>	<b>2 339 402</b>	<b>1 023 195</b>	<b>933 213</b>	<b>-2 748 606</b>	<b>1 547 203</b>
<b>Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)</b>	<b>2 339 402</b>	<b>3 362 597</b>	<b>4 295 810</b>	<b>1 547 203</b>	<b>1 547 203</b>

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- Величина денежного потока по активам не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств для каждого отдельного временного интервала до 5-ти далее происходит рассогласование потоков. Такое рассогласование обусловлено инвестиционной стратегией Фонда, направленной на обеспечение защиты инвестиций от возможных неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры, включая рост процентных ставок (средняя дюрация активов значительно меньше дюрации обязательств).
- Величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.
- С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступлений денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и ликвидность активов пенсионных резервов), риск реинвестирования и риск ликвидности оцениваются как умеренные.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов пенсионных накоплений	7 079 836	5 434 023	2 206 211	2 048 334	16 768 403
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	501 515	699 691	754 968	11 513 997	13 470 172
Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	6 578 321	4 734 332	1 451 243	-9 465 664	3 298 232
<b>Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)</b>	<b>6 578 321</b>	<b>11 312 653</b>	<b>12 763 896</b>	<b>3 298 232</b>	<b>3 298 232</b>

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- Величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет). Такое рассогласование может быть обусловлено инвестиционной политикой Фонда, направленной на обеспечение защиты инвестиций от возможных неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры, включая рост процентных ставок (средняя дюрация активов значительно меньше дюрации обязательств).
- Величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.
- С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и ликвидность активов пенсионных накоплений), риск реинвестирования и риск ликвидности оцениваются как низкие.

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов пенсионных накоплений	13 172 221	10 226 117	3 837 561	2 375 159	29 611 058
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда, с учетом дисконтирования	3 686 443	4 401 019	1 453 105	14 522 328	24 062 896
<b>Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств</b>	<b>9 485 779</b>	<b>5 825 098</b>	<b>2 384 455</b>	<b>-12 147 170</b>	<b>5 548 162</b>
<b>Превышение денежного потока поступлений от активов над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)</b>	<b>9 485 779</b>	<b>15 310 877</b>	<b>17 695 332</b>	<b>5 548 162</b>	<b>5 548 162</b>

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет).
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец соответствующего временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временных интервалах до пяти лет.

С учетом результатов анализа чувствительности обязательств к изменению ставки дисконтирования, а также возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов (учитывая кредитное качество и уровень ликвидности активов), риск реинвестирования и ликвидности оцениваются как низкие.

- 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 возможной недооценки обязательств в соответствии с п. 6.4.7 ФСАД НПФ, тыс. руб.*

<b>Наименование показателя</b>	<b>Значение, тыс. руб.</b>
Сумма объема возможной недооценки обязательств, определенная в соответствии с п. 6.2.4. ФСАД НПФ по договорам НПО	50 853
Сумма объема возможной недооценки обязательств, определенная в соответствии с п. 6.2.4. ФСАД НПФ по договорам об ОПС	668 753
Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности	719 606
Величина капитала Фонда, скорректированная с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ	2 340 409
Превышение капитала Фонда над суммой возможных недооценок	1 620 803

Объемов возможной недооценки обязательств по НПО и ОПС составляет 44% от величины капитала Фонда, скорректированной с учетом ограничения п. 6.4.7 ФСАД НПФ.

## **9. Дополнительные сведения**

- 9.1. При оценивании не использовался (в полной мере) пункт 3.3.8., 4.10., 6.5.2 стандарта ФСАД НПФ:
- 9.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:  
4.2.2., 5.1.4, 5.1.6., 6.1.3., 8.1.1., 8.2.1.

## 10. Приложения

### Приложение 1. Сведения о пенсионных схемах Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
Ф	6	23.07.2013	Индивидуальная. Вкладчик и Участник совпадают в одном лице. Период выплат: на срок (не менее 3 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 3 лет)	Выбирается участником при наступлении (не ранее наступления) пенсионных оснований	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	При наступлении (не ранее наступления) пенсионных оснований Участник осуществляет выбор одной из двух возможных схем выплат - Ф1 или Ф2. Минимальный размер пенсии 200 р		Предусмотрено	Допускается	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском)	На срок (не менее 3 лет) или пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом исходя из объема средств, отраженных на ИПС на день назначения пенсии, пола и возраста Участника, а также от параметров выплат, указанных в Заявлении.	Ежемесячная или ежеквартальная	Не предусмотрено, остаток направляется в Резерв покрытия актуарных рисков	Расторжение договора НПО в период выплаты негосударственной пенсии не допускается в отсутствие существенных нарушений обязательств Фонда	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат Ф2 (на срок или до исчерпания средств, с наследованием)	На срок (не менее 3 лет) или до исчерпания средств	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом исходя из объема средств, отраженных на ИПС на день назначения пенсии, пола и возраста Участника, а также от параметров выплат, указанных в Заявлении.	Ежемесячная или ежеквартальная	Предусмотрено	допускается	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К	6	23.07.2013	Корпоративная. С возможностью наследования. Период выплат: на срок (не менее 5 лет), пожизненно, до исчерпания средств (но не менее 5 лет).	Выбирается Вкладчиком	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Вкладчик осуществляет выбор одной из возможных схем выплат: К-Ф1, К-Ф2, К-Ф3 в случае учета обязательств Фонда с применением ИПС, либо схему выплат К-СПС, если ИПС не применяются	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Сумма средств, поступивших в Фонд и отраженных на именных пенсионных счетах Участников, не учитывается при проведении расчетов выкупной суммы Вкладчика. В дальнейшем правоотношения Фонда и Участников регулируются пенсионной схемой Ф; применяется схема выплат Ф1; если договором НПО не предусмотрено наследование в накопительном периоде, сумма средств, отраженных на ИПС Участников включается в расчет выкупной суммы, подлежащей выплате Вкладчику или переводу в другой негосударственный пенсионный фонд.	По изъявлению Вкладчика при условии открытия ИПС	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
К-Ф1	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф1 (пожизненно или на срок, наследование не предусмотрено, с актуарным риском).	На срок (не менее 5 лет) или пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-Ф2	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф2 (на срок или до исчерпания, с наследованием)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на ИПС (но не менее 5 лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-Ф3	6	23.07.2013	Схема выплат К-Ф3 (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на ИПС (но не менее 5 лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Рассчитывается Фондом с учетом средств, отраженных на ИПС участника	Ежемесячно или ежеквартально	Допускается. Расторжение договора с вкладчиком, не затрагивает права участников, в отношении которых средства были выделены на ИПС (в дальнейшем в отношении таких участников применяется схема Ф1)	Не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
К-СПС	6	23.07.2013	Схема выплат К-СПС (на срок или до исчерпания, наследование не предусмотрено, открытие ИПС не предусмотрено)	На срок (не менее 5 лет) или до исчерпания средств, учтенных на СПС (но не менее 5 лет), пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС	Устанавливается в соответствии с Распорядительным письмом Вкладчика (при условии наличия на СПС необходимого свободного остатка на первое число месяца назначения пенсии). Перерасчет пенсии по итогам распределения дохода от размещения пенсионных резервов не предусмотрен.	Ежемесячно или ежеквартально	Расторжение договора НПО на основании волеизъявления Вкладчика допускается. В случае расторжения договора НПО Фонд открывает ИПС Участникам, которым назначена негосударственная пенсия, и производит выделение средств с СПС на ИПС в объеме современной стоимости обязательств Фонда перед соответствующими Участниками. В дальнейшем правоотношения Фонда и Участников регулируются пенсионной схемой Ф, применяется схема выплат Ф1	В период выплат не предусмотрено	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
1	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счету Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
2	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока.	Срочна	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счету Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
4	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
5	5	18.03.2010	С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
6	5	18.03.2010	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием негосударственной пенсии. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока	Устанавливается пенсионным договором	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат (не менее пяти лет)	Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Ежегодно утверждается высшим органом управления Фонда
1	4	26.01.2006	С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Не предусмотрена
2	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течении установленного пенсионным договором срока.	Срочная	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
4	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Не предусмотрена
5	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течении установленного пенсионным договором срока (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
6	4	26.01.2006	Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и совместным финансированием. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного пенсионным договором срока	Устанавливается пенсионным договором	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально, один раз в шесть месяцев, один раз в год	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Расторжение пенсионного договора допускается в накопительный период и в период выплаты	Не предусмотрена
1	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и пожизненными выплатами пенсии	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и средней продолжительности оставшейся жизни Участника.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно, ежеквартально	Допускается только в накопительном периоде	Допускается только в накопительном периоде	Не предусмотрена
2	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии в течении оговоренного ряда лет (не менее пяти лет)	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется исходя из величины современной стоимости пенсионных обязательств, учтенной на пенсионном счете Участника, и установленным Вкладчиком периодом выплат.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно и ежеквартально	Расторжение договора допускается в накопительный период и в период выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

Код схемы	Редакция пенсионных правил	Дата начала действия (регистрации)	Наименование пенсионной схемы в пенсионных правилах	Срок выплаты пенсии	Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	Учет пенсионных взносов в Фонде	Расчет размера негосударственной пенсии	Периодичность выплаты негосударственной пенсии	Выплата выкупной суммы	Правопреемство	Гарантированная норма доходности
3	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными взносами и выплатами пенсии до полного исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника (продолжительность не менее пяти лет)	до исчерпания (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	ИПС	Размер негосударственной пенсии устанавливается Участником в момент оформления пенсии	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается как в период накопления, так и в период пенсионных выплат	Не предусмотрена
4	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат, пожизненная, солидарная.	Пожизненно	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	На этапе накопления: в соответствии с условиями пенсионного договора. На этапе выплат не предполагается	Реализация права правопреемства не предусматривается. Высвободившиеся средства направляются в резерв пожизненных выплат.	Не предусмотрена
5	2, 3	14.05.2001, 08.05.2003	Пенсионная схема с фиксированными размерами пенсионных выплат в течение оговоренного ряда лет (не менее пяти лет), солидарная	Срочная (не менее пяти лет)	Устанавливается пенсионным договором	СПС, ИПС	Размер негосударственной пенсии определяется на основании порядка расчета, установленного Вкладчиком и отраженного в пенсионном договоре.	Устанавливается пенсионным договором и может быть: Ежемесячно или ежеквартально	Расторжение договора Участником возможно в период пенсионных выплат	Правопреемство допускается только после оформления пенсии в период пенсионных выплат	Не предусмотрена

**Приложение 2. Предположение о дожитии:** Таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по НПО.

Возраст	Показатель таблицы смертности, $l_x$	
	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000
1	99 979	99 981
2	99 960	99 966
3	99 945	99 953
4	99 932	99 943
5	99 922	99 935
6	99 912	99 928
7	99 905	99 923
8	99 898	99 919
9	99 892	99 916
10	99 886	99 913
11	99 879	99 910
12	99 873	99 906
13	99 865	99 901
14	99 856	99 895
15	99 843	99 888
16	99 827	99 878
17	99 807	99 867
18	99 782	99 856
19	99 754	99 844
20	99 721	99 831
21	99 683	99 818
22	99 641	99 803
23	99 593	99 788
24	99 540	99 771
25	99 481	99 753
26	99 415	99 734
27	99 344	99 714
28	99 266	99 692
29	99 180	99 668
30	99 087	99 642
31	98 987	99 615
32	98 878	99 586
33	98 760	99 554
34	98 634	99 520
35	98 497	99 483
36	98 351	99 443
37	98 195	99 400
38	98 027	99 353
39	97 848	99 303
40	97 656	99 249
41	97 452	99 190
42	97 234	99 127
43	97 003	99 058
44	96 756	98 984
45	96 495	98 904
46	96 196	98 817
47	95 858	98 723
48	95 477	98 621
49	95 050	98 510
50	94 573	98 391

Возраст	Показатель таблицы смертности, $l_x$	
	Мужчины	Женщины
51	94 041	98 247
52	93 452	98 077
53	92 801	97 875
54	92 083	97 639
55	91 295	97 364
56	90 433	97 045
57	89 491	96 677
58	88 466	96 255
59	87 352	95 773
60	86 147	95 223
61	84 845	94 599
62	83 444	93 892
63	81 938	93 094
64	80 325	92 197
65	78 603	91 191
66	76 769	90 065
67	74 821	88 810
68	72 759	87 415
69	70 583	85 870
70	68 294	84 162
71	65 894	82 346
72	63 388	80 415
73	60 779	78 368
74	58 075	76 202
75	55 284	73 915
76	52 480	71 506
77	49 670	68 975
78	46 864	66 324
79	44 070	63 555
80	41 298	60 674
81	38 558	57 687
82	35 858	54 602
83	33 210	51 431
84	30 624	48 187
85	28 108	44 887
86	25 672	41 547
87	23 327	38 190
88	21 079	34 839
89	18 937	31 518
90	16 908	28 256
91	14 998	25 079
92	13 212	22 016
93	11 553	19 096
94	10 023	16 345
95	8 624	13 787
96	7 355	11 444
97	6 215	9 331
98	5 199	7 460
99	4 303	5 836
100	3 521	4 455

**Приложение 3. Предположение о дожитии:** Таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по ОПС.

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

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

**Приложение 4. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.**

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту участников фонда (возраст участников менее 100 лет)	Выявлено 45 участников, на результаты оценивания не оказывает влияние. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
3.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Проверка на согласованность дат, продолжительности выплат пенсий, данных о размере пенсии и статусе счетов	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
4.	Проверка на полноту	НПО. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений нет. Тест пройден.
5.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые	Отклонений нет. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Отклонений нет. Тест пройден.
7.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Дата рождения застрахованных лиц соответствует ожидаемому возрасту (возраст застрахованных лиц менее 100 лет)	Отклонений нет. Тест пройден.
8.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Размер назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат находится в пределах разумных значений	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
9.	Проверка на адекватность, достоверность	ОПС. Проверка на согласованность дат, вида пенсии, и статуса счетов ЗЛ	Отклонений не выявлено. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту	ОПС. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений нет. Тест пройден.
11.	Проверка на полноту	ОПС. Сопоставление сумм обязательств по договорам об ОПС	Отклонений нет. Тест пройден.

Прочие проведенные процедуры не выявили недостатков данных, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты.

Всего пронумеровано,  
прошито и скреплено  
печатью 53 листов(а)

