

Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество
Негосударственный пенсионный фонд «Альянс»

по итогам 2023 года
(дата составления 28.03.2024, № 2-2024-05)

Ответственный актуарий,
проводивший актуарное оценивание

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

Оглавление

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

I. Общая информация

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

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

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

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31 декабря 2023 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

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

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 415 от 16.04.2004 на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование; ОГРН 1157700006199, ИНН 7703379402, место нахождения: 125009, Москва, Никитский пер., дом 7 стр.1, этаж 5, помещение I.

2. Сведения об актуарии

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

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

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

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

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

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

3) Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда».

4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2.

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).

6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).

7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

8) Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года.

4. Дополнительные сведения

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

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

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

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

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

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

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 12 652 209 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 13 891 215 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

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

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

III. Сведения об актуарном оценивании

А) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая на отчетную дату редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 31.08.2023) предусматривает четыре пенсионных схемы.

В соответствии с полученными от Фонда данными, в практике Фонда применяется семь пенсионных схем, относящихся к различным редакциям Пенсионных правил (их характеристики представлены в таблице ниже).

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

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

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил: дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Период выплат	Возможность выплаты выкупной суммы	Возможность наследования или возврата вклада
1	17.08.2018	1	2018001	уст. срок	всегда	всегда
2	17.08.2018	2	2018002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
3	21.06.2011	1	2011001	уст. срок	всегда	всегда
4	21.06.2011	2	2011002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
5	21.06.2011	4	2011004	пожизненно	до пенсии	до пенсии
6	12.02.2004	1	2004001	уст. срок	всегда	всегда
7	12.02.2004	2	2004002	пожизненно	до пенсии	до пенсии

Представленные в таблице и в Приложении 2 существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров в целях сопоставимости представления результатов проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету.

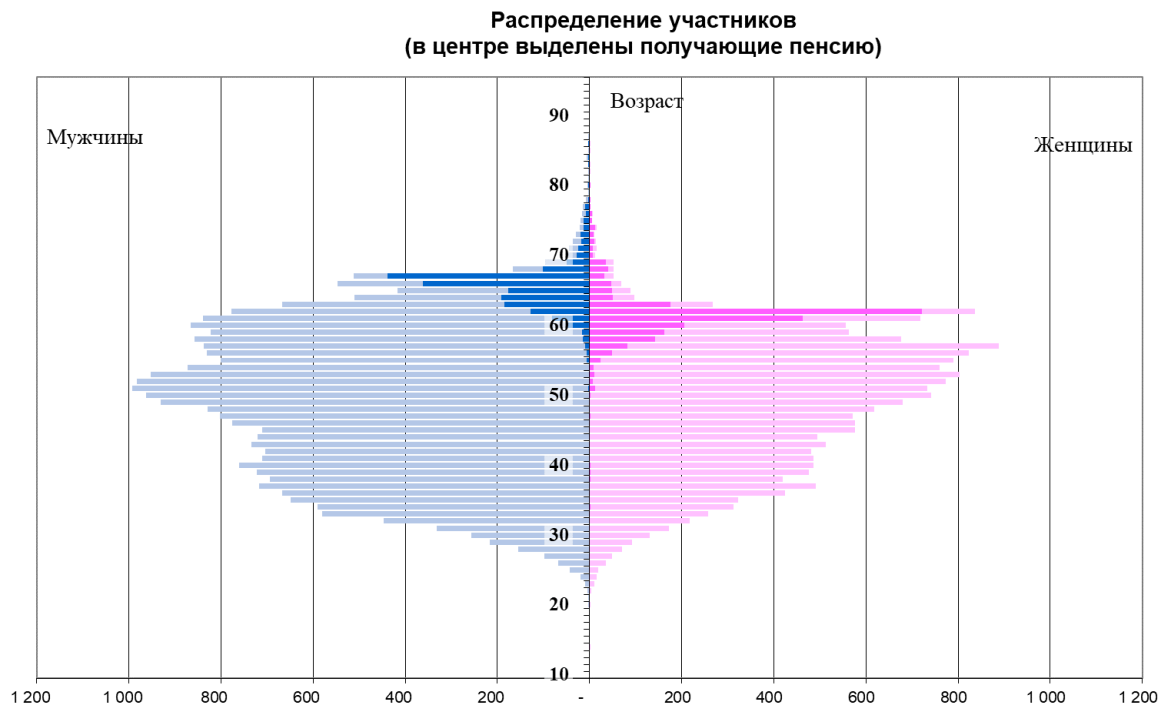
Расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки, на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов (при их наличии) – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по

солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 5.

3. Обработка исходных данных

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

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

4.1.1. Общие принципы

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

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

4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы (вознаграждение за оказываемые услуги), направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.

4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.
7. Расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию.
8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

4.1.3. Показатели стоимости обязательств

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

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

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

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

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

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

4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

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

2. Целевые взносы.

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

3. Выплаты негосударственных пенсий.

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

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

По условиям некоторых заключенных договоров негосударственного пенсионного обеспечения при назначении негосударственной пенсии помимо остатка на именном пенсионном счете учитываются дополнительные обязательства («персонифицированный страховой резерв»). В целях получения объективных оценок эта практика так же была учтена при расчете обязательств.

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

4. Выплаты выкупных сумм.

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

В целях учета ограничения, предусмотренного п. 6.1.3 ФСАД НПФ, в соответствии с которым величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы по состоянию на отчетную дату принимался по данным Фонда.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) соответствующего года на расчетное количество условных счетов участников на начало года. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов и числа участников (при наличии), получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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

8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

В целях долгосрочного прогнозирования в качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

Б) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

1. Существенные условия деятельности

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

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

В целях долгосрочного прогнозирования приняты условия получения единовременной выплаты, действующие с 01.07.2024. Единовременная выплата осуществляется если размер накопительной пенсии был равен или составил менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при недостаточности накоплений на момент назначения пенсии для выплаты накопительной пенсии в размере 10% от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной, увеличенного исходя из прогноза инфляции.

Кроме того, при наличии у застрахованного лица пенсионных накоплений, сформированных за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, по выбору застрахованного лица такие накопления могут быть либо учтены при установлении накопительной пенсии, либо, исходя из их величины, ему может быть установлена срочная пенсионная выплата на срок не менее десяти лет.

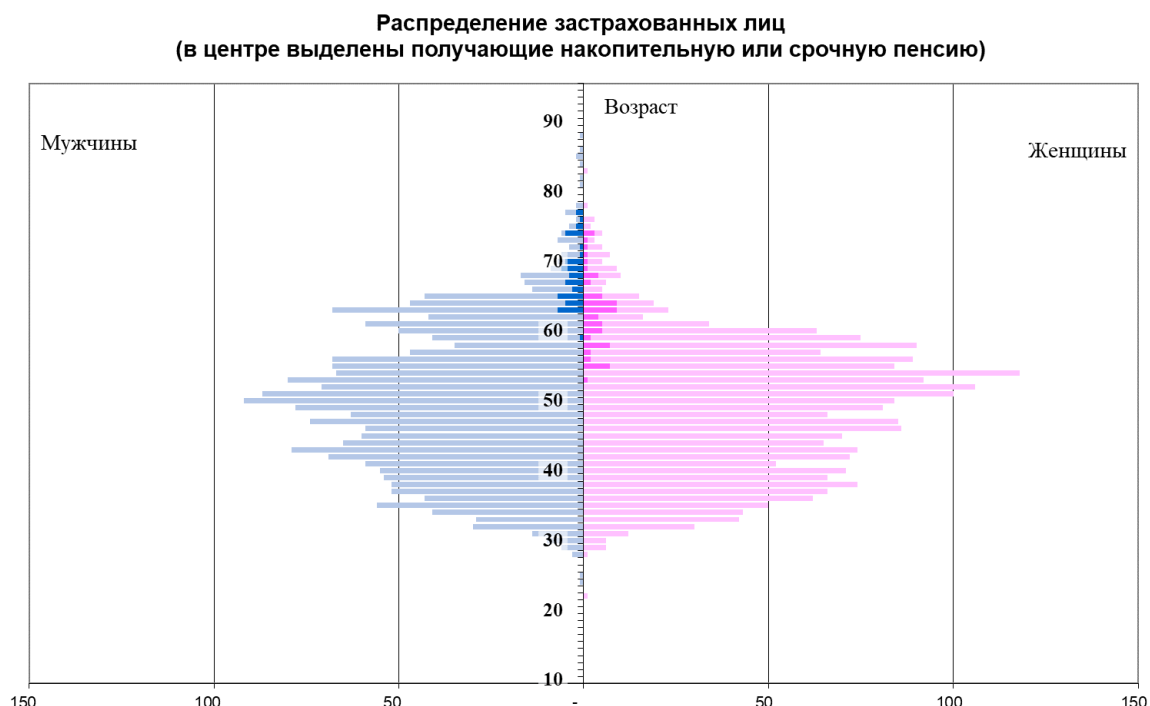
Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры (СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

2. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых страховых взносов и выплат в течение следующего года представлены в Приложении 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



3. Обработка исходных данных

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

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

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

4.1.1. Особенности учета гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных негосударственным пенсионным фондом средств застрахованных лиц. Это требование применяется к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

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

2. Целевые взносы

Целевые взносы не предусмотрены.

3. Выплаты пенсий

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

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2024 года на весь период (264 месяца).

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления предполагается:

- установление накопительной пенсии в случае, если сумма пенсионных накоплений превышает размер, при котором осуществляется единовременная выплата;
- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

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

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

4. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ

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

5. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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

4.1.3. Незбежные договоры

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

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

В) Актuarные предположения

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

Актuarные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений. Выделены изменившиеся

П.п.	Показатель	31.12.2023	31.12.2022
АП1010	Ставка дисконтирования	11,9%	10,1%
АП2010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией
АП3010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией
АП2080 АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования по состоянию на отчетную дату (руб.)	1 671	1 378

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

Г) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

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

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, предоставляются Фондом.

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

В соответствии с целями актуарного оценивания и для получения надежного вывода о финансовом состоянии Фонда в составе активов собственных средств учитываются только разрешенные активы. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

Идентификация активов

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным (т.е. в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости).

Стоимость активов

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

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

Риски, связанные с активами

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

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

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

Принципы группировки активов

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

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

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

3. Особенности представления результатов

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

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

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

П/п	Группа договоров	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	ИНВД	10 361 610	10 704 586
2	СТРД	745 702	837 856
3	Всего	11 107 312	11 542 442

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	11 107 312
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	11 735 436
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	11 542 442
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(628 124)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(192 994)

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

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

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

1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в таблице (Таблица 3.2, п.п. «г»), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

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

1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

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

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

По сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, ключевые положения методов расчетов не менялись.

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

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

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	10 307 104
2	Пенсионные взносы	1 827 356
3	Пенсионные выплаты и расходы	(1 122 282)
4	Процентные расходы	948 708
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(282 204)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(571 370)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	11 107 312
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>800 208</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

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

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования, который частично компенсирован эффектом от изменения предположения о росте удельных сопутствующих расходов.

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

Таблица 5. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы	1 279 116	2 358 869	2 179 329	5 289 998	11 107 312
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	1 279 116	3 637 985	5 817 314	11 107 312	11 107 312

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

1.6. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(163 666)	(791 790)
	-1 процентный пункт	174 416	(453 708)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(14 438)	(642 562)
	-10%	15 597	(612 527)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	86 327	(541 797)
	-10%	(86 327)	(714 451)
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	+10%	7 488	(620 636)
	-10%	(7 992)	(636 116)

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

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

2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 7. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	871 306
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	1 017 564
в	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	1 030 732
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(146 258)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	13 168

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

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

П.п.	Стоимость обязательств без учета стоимости сопутствующих расходов	Всего	в т.ч. стоимость обязательств по установленным выплатам, учтенным при формировании выплатного резерва (резерва срочных выплат)
1	Перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	21 895 276,98	21 754 366,47
2	Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	4 644 677,93	2 694 166,17

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

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

2.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице 7, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

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

2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов

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

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

Изменения в основном аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, учтены изменения в законодательстве в отношении условий получения права на единовременную выплату.

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

Таблица 8. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	854 618
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	7 104
3	Пенсионные выплаты и расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(26 603)
4	Процентные расходы	80 263
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(6 446)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(37 630)
7	Стоимость обязательств на отчетную дату	871 306
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>16 688</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

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

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена эффектом от изменения ставки дисконтирования и от изменений предположений относительно расходов на управление активами.

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

Таблица 9. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы	70 535	69 075	74 816	656 880	871 306
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	70 535	139 610	214 426	871 306	871 306

2.6. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 10. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(19 407)	(165 665)
	-1 процентный пункт	19 554	(126 704)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(12 703)	(158 961)
	-10%	14 457	(131 801)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	6 108	(140 150)
	-10%	(6 108)	(152 366)
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	+10%	333	(145 925)
	-10%	(334)	(146 592)

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

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

3. Сводные показатели по Фонду

3.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 11. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актuarная стоимость
1	Денежные средства	4 885	4 885
2	Депозиты	56 217	56 217
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 567 939	1 567 939
4	Облигации	10 211 313	10 211 313
5	Дебиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	9	9
6	Сделки обратного РЕПО	516 054	516 054
7	Прочие вложения	10 498	10 498
8	Денежные средства на брокерских счетах	130	130
9	Итого	12 367 045	12 367 045

Риски в отношении активов:

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

Фондом были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. В целях сопоставления с будущими потоками денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, ожидаемые будущие поступления денежных средств от активов представлены по дисконтированной стоимости. Эффективная ставка дисконтирования определена из условия равенства приведенной стоимости потока денежных средств от активов итоговой актuarной стоимости активов и составила 14,4% годовых для пенсионных резервов.

Таблица 12. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	4 862 848	5 673 434	1 146 625	684 138	12 367 045
Поступление средств от активов нарастающим итогом	4 862 848	10 536 282	11 682 907	12 367 045	12 367 045

3.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 13. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	3 487	3 487
2	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	303 385	303 385
3	Облигации	679 698	679 698
4	Сделки обратного РЕПО	63 256	63 256
5	Прочие вложения	523	523
6	Денежные средства на брокерских счетах	27	27
7	Итого	1 050 376	1 050 376

Риски в отношении активов:

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

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по негосударственному пенсионному обеспечению. Эффективная ставка дисконтирования для пенсионных накоплений составила 14,1% годовых.

Таблица 14. Распределение активов по обязательному пенсионному страхованию по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	325 211	399 705	190 798	134 662	1 050 376
Поступление средств от активов нарастающим итогом	325 211	724 916	915 714	1 050 376	1 050 376

3.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 15. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	12	1
2	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	41 346	41 346
3	Облигации	477 246	431 556
4	Сделки обратного РЕПО	768	768
5	Прочие вложения	3	–
6	Денежные средства на брокерских счетах	123	123
7	Прочее	132 681	–
8	Итого	652 179	473 794

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

Риски в отношении активов:

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

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

негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. Эффективная ставка дисконтирования для собственных средств составила 12,2% годовых.

Таблица 16. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	229 352	180 352	46 914	17 176	473 794
Поступление средств от активов нарастающим итогом	229 352	409 704	456 618	473 794	473 794

3.4. Актuarный баланс

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	12 367 045
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	1 050 376
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	473 794
Всего	13 891 215

Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	11 542 442
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	1 030 732
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	79 035
Всего	12 652 209

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 239 006
--	------------------

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

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

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов	5 417 411	6 253 491	1 384 337	835 976	13 891 215
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	1 428 686	2 427 944	2 254 145	5 946 878	12 057 653
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 988 725	3 825 547	(869 808)	(5 110 902)	1 833 562
Поступление средств от активов нарастающим итогом	5 417 411	11 670 902	13 055 239	13 891 215	13 891 215
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	1 428 686	3 856 630	6 110 775	12 057 653	12 057 653
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	3 988 725	7 814 272	6 944 464	1 833 562	1 833 562

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

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

3.6. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 18. Анализ чувствительности в целом по Фонду.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(183 073)
	-1 процентный пункт	193 970
Вероятность смерти в течение года	+10%	(27 141)
	-10%	30 054
Удельные сопутствующие расходы	+10%	92 435
	-10%	(92 435)
Вероятность расторжения договора на этапе накопления	+10%	7 821
	-10%	(8 326)

Изменение в пределах рассматриваемого диапазона обоснованно возможных отклонений прочих актуарных предположений не оказывает значительного влияние на результаты расчета. Существенных рисков не установлено.

3.7. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

Капитал

Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью	1 237 565
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(178 385)
Итого	1 059 180

Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	—
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	13 168
Всего	13 168

Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	1 046 012
--	------------------

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

3.8. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

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

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, рекомендаций Фонду дано не было. По итогам настоящего актуарного оценивания специальных рекомендаций нет.

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

Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

Сведения, предоставленные Фондом:

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Обязательное пенсионное страхование

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

Общие материалы

- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2023 год
- Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение
- Сведения о расходах и активах
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Прочие сведения:

1. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> .
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2023 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
3. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2023. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (базовый вариант), 22 сентября 2023 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 27.10.2023, https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast_231027.pdf
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Осень 2023, <https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Прокладывая курс, 28.11.2023, <https://www.acra-ratings.ru/research/2753/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
9. ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>

Приложение 2

Характеристики применяемых пенсионных схем

Пенсионные правила, утвержденные Советом директоров Фонда 17.08.2018

Пенсионная схема № 1 (код – 2018001). «Вкладчик – уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат определяется пенсионным договором.

Продолжительность выплат выбирается участником.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Размер начисляемого дохода определяется исходя из остатка обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

В последнюю выплату негосударственной пенсии Участнику включается сумма фактического остатка на именном пенсионном счете.

Выплаты правопреемникам предусмотрены до и после назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора и меняется от 0 до 100%. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2 (код – 2018002). «Вкладчик – уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат – ежемесячно.

Продолжительность выплат – пожизненно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

До назначения негосударственной пенсии доход за отчетный год начисляется на остаток обязательств, отраженных на именном пенсионном счете. После назначения доход за отчетный год начисляется на пенсионные резервы, сформированные для выплаты пожизненной пенсии Участникам по данной пенсионной схеме.

Выплаты правопреемникам предусмотрены только до назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора и меняется от 0 до 100%. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных

обязательств, отраженных на пенсионном счет. Выплата выкупной суммы предусмотрена только до назначения негосударственной пенсии.

Пенсионные правила, утвержденные Советом Фонда 21.06.2011

Пенсионная схема № 1 (код 2011001). «Вкладчик – уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение срока, определенного в пенсионном договоре (от 1 года до 25 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат определяется пенсионным договором.

Продолжительность выплат выбирается участником.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Размер начисляемого дохода определяется исходя из остатка обязательств, отраженных на именном пенсионном счете.

Выплаты правопреемникам предусмотрены до и после назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма на этапе накопления равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора и меняется от 0 до 100%. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2 (код 2011002). «Вкладчик – уплачивает пенсионные взносы установленного размера в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат: ежемесячно.

Продолжительность выплат: пожизненно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Размер начисляемого дохода определяется исходя из остатка обязательств, отраженных на именном пенсионном счете. Начисление дохода производится до (на именной пенсионный счет) и после (на пенсионные резервы для выплаты пожизненной пенсии) назначения негосударственной пенсии.

Выплаты правопреемникам предусмотрены только до назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора и меняется от 0 до 100%. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете. Выплата выкупной суммы предусмотрена только до назначения негосударственной пенсии.

Пенсионная схема № 4 (код 2011004). «Вкладчик – уплачивает пенсионные взносы исходя из установленного в Пенсионном договоре размера негосударственной пенсии, в свою пользу или в пользу Участника. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами выплат, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат: ежемесячно.

Продолжительность выплат: пожизненно.

Размер негосударственной пенсии устанавливается пенсионным договором.

Начисление дохода производится до и после назначения негосударственной пенсии на пенсионные резервы для выплаты пожизненной пенсии.

Выплаты правопреемникам предусмотрены только до назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора и меняется от 0 до 100%. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете. Выплата выкупной суммы предусмотрена только до назначения негосударственной пенсии.

Пенсионные правила, утвержденные Советом Фонда 12.02.2004

Пенсионная схема № 1 (код 2004001). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, сберегательная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат определяется пенсионным договором.

Продолжительность выплат определяется участником.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Выплаты правопреемникам предусмотрены до и после назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2 (код 2004002). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников.

Периодичность выплат определяется пенсионным договором.

Продолжительность выплат: пожизненно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Выплаты правопреемникам предусмотрены только до назначения негосударственной пенсии.

Выкупная сумма равна сумме пенсионных взносов и доле дохода от размещения пенсионных резервов. Доля дохода зависит от срока действия договора. В целях расчетов размер выкупной суммы принимается равным остатку оплаченных обязательств, отраженных на пенсионном счете. Пенсионными правилами ограничения на выплату выкупной суммы после назначения пенсии не установлены, тем не менее в целях расчетов выплата выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии не предусматривается в силу очень небольшого числа участников по этой пенсионной схеме и незначительного влияния на результаты.

Приложение 3

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющиеся отклонения по 3 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений	Имеющиеся отклонения по 17 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
4.	Проверка на непротиворечивость	Данные о статусе договора соответствуют сведениям о сроке окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
6.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
7.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений об участниках с данными прошлого периода	Имеется 18 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
8.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-СТРД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-ИНВД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Обязательное пенсионное страхование			
11.	Проверка на адекватность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
12.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено. Тест пройден
13.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода	Отклонений не установлено. Тест пройден
14.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено. Тест пройден
15.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Прочие сведения			
16.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

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

Актуарные предположения

1. Общие актуарные предположения

АП1010. Ставка дисконтирования

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

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26221 за период 27.12.2023 - 29.12.2023 [1]:

Таблица 1. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
29.12.2023	11,87%
28.12.2023	11,89%
27.12.2023	11,91%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазоне 11,87%-11,91%. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023 принята ставка дисконтирования 11,9% годовых.

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

АП1020. Рост сопутствующих расходов

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

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

Таблица 2. Прогнозы темпов инфляции

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю) [2]	4,8%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%
RwC [3]	5,9%	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%	—
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [4]	4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [4]	7,2%	4,2%	4,0%	—	—	—
Банк России (дек./дек.) [5]	4,0-4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Банк России (в среднем за год) [5]	5,8-6,5%	4,0%	4,0%	—	—	—

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Всемирный Банк (в среднем за год) [6]	5,2%	4,0%	–	–	–	–
АКРА (дек./дек.) [7]	5,2%-5,8%	4,0%-4,5%	3,6%-4,4%	–	–	–

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

Таблица 3. Прогноз инфляции

Показатель	2024	2025 и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП2010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [8], и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы

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

АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

В связи с незначительным количеством приостановленных пожизненных выплат применялось консервативное предположение о вероятности возобновления 100%.

АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

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

На основе данных Фонда за отчетный период определен как средний возраст назначений негосударственной пенсии в отчетном периоде. Этот возраст принят как возраст обращения за назначением негосударственной пенсии.

АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

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

АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение. В данном случае: ежемесячно.

АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Минимальная сумма накоплений определяется как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат и ожидаемое количество выплат в год. Минимальный размер пенсии определяется с учетом принятого в Фонде минимального размера пенсии как наибольший из минимальных размеров, применяемых Фондом по разным договорам негосударственного пенсионного обеспечения – составляет 300 рублей.

АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

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

АП2090. Стоимость гарантий

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

АП2100. Отчисления в страховой резерв

В отчетном периоде Уполномоченным федеральным органом внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва. В связи с изменением нормативных требований использование исторических данных может быть неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативных размер. С учетом перечисленных факторов, а также в связи с тем, что в целях актуарного оценивания поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера

страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях), отчисления в страховой резерв приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

АП2110. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями. Вознаграждение управляющим компаниям состоит из Вознаграждения за успех (фиксированное значение относительно дохода при условии превышения базового уровня) и Дополнительного вознаграждения за успех (значение, зависящее от превышения дохода над базовым уровнем). В связи с тем, что в целях расчетов доходность прогнозируется исходя из доходности ОФЗ, а базовый уровень в свою очередь так же связан с доходностью ОФЗ, Дополнительное вознаграждение за успех в целях расчетов не учитывается.

АП2120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Определены на основе исторических данных за отчетный период.

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

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

АП2150. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

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

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

Ставка начисления дохода определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

Условиями негосударственного пенсионного обеспечения в зависимости от момента назначения негосударственной пенсии предусмотрено либо применение ненулевой актуарной нормы доходности и отсутствие перерасчета негосударственной пенсии, либо применение нулевой актуарной нормы доходности и перерасчет негосударственной пенсии. В целях расчетов в тех случаях, когда предусмотрен перерасчет размеров негосударственной пенсии, предполагалось, что он проводится ежегодно по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП3010. Смертность застрахованных лиц

Учитывая пересечение состава застрахованных лиц и состава участников (около 60% застрахованных лиц являются участниками по НПО), использовалась та же таблица смертности, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

АП3020. Вероятность перехода к другому страховщику

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

В связи с неопределенностью и отсутствием исторических данных возможность перечисления средств пенсионных накоплений в состав средств пенсионных резервов в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений не учитывалась.

АП3040. Возраст обращения за назначением пенсии

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

АП3070. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Базовая минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной [9]. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

АП3080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

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

АП3090. Стоимость гарантий

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

АП3100. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

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

АП3110. Расходы на управляющую компанию

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

АПЗ120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АПЗ130. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

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

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

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается в основном на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда. В связи с построением долгосрочного прогноза возможность применения повышенной доли дохода в 2024-2026 годах не учитывается.

АПЗ142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

С учетом изменений в законодательстве и в отсутствии иных обоснованных ожиданий значение принято на нормативном уровне.

АПЗ150. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

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

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на перерасчет размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

АПЗ160. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии

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

Таблица 4. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	5,8%	6,2%
АП2040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП2050	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	5	5
АП2070	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	18 000	18 000
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	1 671	1 378
АП2090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,62% 11,28%	1,2% 8,9%
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от активов	2,7%, от дохода
АП2110	Расходы на управляющую компанию	2,99% от дохода	2,99% от дохода
АП2120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,032% от резервов	0,034% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,1% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	15%
АП2150	Ожидаемая ставка начисления дохода	9,2%	7,1%

Таблица 5. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП3020	Вероятность перехода к другому страховщику на этапе накопления в течение года	0,2%	0,1%
АП3040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП3070	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	350 856	289 774
АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	1 671	1 378
АП3090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,28% 11,62%	0,6% 9,5%
АП3100	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,125%	0,125%
АП3110	Расходы на управляющую компанию	2,99% от дохода	2,99% от дохода
АП3120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,15% от резервов	0,16% от резервов
АП3130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от резервов	0,0125% от резервов
АП3140	Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)	15%	15%
АП3142	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,50%	0,75%
АП3150	Ожидаемая ставка начисления дохода	9,3%	7,3%

Таблица 6. Негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование
АП2010 «Смертность участников» / АП3010 «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших

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

Число доживших

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

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена, СТД			Этап: пенсия назначена, ИНВД		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	15 168	0	0	0	2	3	18
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 217	1	29	11	3	3	64
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	8 601	0	0	0	9	4	311
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	7 400	5	22	263	76	4	2 146
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 750	901	17	28 773	1 417	3	55 347
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	152	17	13	2 020	152	2	7 704
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	26	5	10	223	9	2	209
Женщины в возрасте до 39 лет	5 155	0	0	0	3	2	41
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 002	0	0	0	1	5	8
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 210	0	0	0	1	2	4
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 848	2	30	87	65	4	2 940
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	7 828	1 302	23	41 244	1 183	3	36 880
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	214	32	18	1 356	249	2	4 399
Женщины в возрасте свыше 75 лет	13	5	12	444	9	1	204
Итого по мужчинам	45 314	929	16	31 290	1 668	3	65 799
Итого по женщинам	29 270	1 341	23	43 131	1 511	3	44 476
Итого	74 584	2 270	20	74 421	3 179	3	110 275

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	10 098 741
Пенсия назначена	1 008 571
Итого	11 107 312

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	1 656 964
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 136 404
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 115 099
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	926 284
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 550 957
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	53 386
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4 759
Женщины в возрасте до 39 лет	420 693
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	473 993
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	738 959
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	994 481
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 957 734
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	70 866
Женщины в возрасте свыше 75 лет	6 733
<i>Итого по мужчинам</i>	6 443 853
<i>Итого по женщинам</i>	4 663 459
Солидарные пенсионные счета, не распределено	0
Итого	11 107 312

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут незначительно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

Приложение 6. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение застрахованных лиц

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена - накопительная			Этап: пенсия назначена - срочная		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	720	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	336	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	400	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	255	0	0	0	1	8	27
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	275	1	15	20	36	7	1 047
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	18	0	0	0	17	6	488
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	459	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	335	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	389	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	484	1	30	26	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	381	5	29	88	48	8	1 128
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	30	0	0	0	19	7	520
Женщины в возрасте свыше 75 лет	4	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	2 005	1	15	20	54	7	1 562
Итого по женщинам	2 082	6	29	114	67	7	1 648
Итого	4 087	7	27	134	121	7	3 210

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	843 461
Пенсия назначена	27 845
Итого	871 306

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	131 050
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	90 430
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	110 365
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	43 228
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	27 041
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 157
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	40
Женщины в возрасте до 39 лет	67 582
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	75 952
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	112 604
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	142 154
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	61 686
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 959
Женщины в возрасте свыше 75 лет	58
<i>Итого по мужчинам</i>	406 311
<i>Итого по женщинам</i>	464 995
Итого	871 306

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации застрахованных лиц, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.