

**Актuarное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «АПК-Фонд»
по итогам 2021 года**


А.К. Мансуров
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев - 22



Москва 2022

Оглавление

1. Введение.....	4
1.1. Общие сведения.....	4
1.2. Сведения об ответственном актуарии.....	4
1.3. Сведения об организации.....	5
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.....	5
1.5. Прочие сведения	6
2. Выводы.....	7
3. Используемые данные	8
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.....	11
4.1. Применяемые пенсионные схемы.....	11
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	14
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	19
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	21
4.4.1. Ставка дисконтирования.....	21
4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности	23
4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	23
4.4.4. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.....	25
4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	25
4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	26
4.4.7. Таблица смертности.....	27
4.4.8. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии	27
4.4.9. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии	29
4.4.10. Вероятность выхода на пенсию.....	29

4.4.11. Средний срок выплаты срочной пенсии	31
4.4.12. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий.....	32
4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	32
5. Обязательства по собственным средствам.....	39
6. Активы Фонда	39
6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов	39
6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда....	40
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов	42
7. Сводные показатели по Фонду.....	44
7.1. Актуарный баланс.....	44
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов	45
7.3. Анализ влияния различных факторов.....	47
8. Дополнительные сведения	51
Приложение № 1	52
Приложение № 2	54
Приложение № 3А	55
Приложение № 3Б	56
Приложение № 4.....	57
Приложение № 5.....	59
Приложение № 6.....	60
Приложение № 7.....	61

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актuarное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» (далее – Фонд) по итогам 2021 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2021 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 20 марта 2022 года.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание (статья 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»). Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

Включен Центральным Банком Российской Федерации в единый реестр ответственных актуариев 01.08.2014.

Включен в Список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации, сформированный на основании Указания Банка России от 20.01.2014 № 3176-У¹.

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН 7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004

¹ По истечении пятилетнего срока (с момента включения в единый реестр ответственных актуариев) актуарий также успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 25.06.2019г., протокол №7 (свидетельство об аттестации № 0031).

года, окончил Московский физико-технический институт (государственный университет), имеет международные сертификаты в области актуарных расчетов и международной финансовой отчетности, к.э.н. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Можно получить дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, в соответствии с условиями этого гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и актуарием имелся трудовой договор (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда).

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» (лицензия от 21.05.2004 № 140/2).

ОГРН: 1157700020290.

ИНН: 7702395320.

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 12, комн. 43-45, этаж 45.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (деятельность по обязательному пенсионному страхованию не осуществлял).

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждён Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2014 № 06-51-3/9938);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (утвержден Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18, согласован Центральным банком Российской Федерации 12.12.2018 года № 06-52-4/9950) (далее – ФСАД НПФ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол

№ САДП-16, согласован Центральным банком Российской Федерации 21.05.2018 № 06-52-4/3659) (далее – ФСАД Активы);

- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;

- Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»;

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

- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда».

1.5. Прочие сведения

Актуарий, подготовивший настоящее актуарное заключение, принимает на себя ответственность за выводы, отраженные в этом актуарном заключении.

С учетом чувствительности модели расчета пенсионных обязательств методом дисконтирования будущих потоков от входящих параметров, при проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 5% от величины валюты баланса Фонда, указанной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

2. Выводы

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, указанные в актуарном балансе:

стоимость активов Фонда – 362 073 тыс. руб.

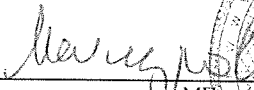
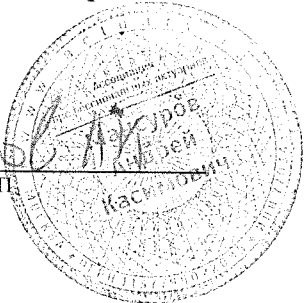
стоимость обязательств Фонда – 253 913 тыс. руб.

Актуарный дефицит не установлен (общая величина обязательств не превышает стоимость активов Фонда).

2. В результате сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, можно сделать вывод о том, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд пенсионных взносов) только в случае привлечения средств пенсионных резервов и собственных средств.

3. Обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по указанным договорам.

Ответственный актуарий А.К. Мансуров


подпись МП 

3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность Фонда за 2021 год;
- отчетность по негосударственному пенсионному обеспечению;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (по пенсионным резервам);
- документы о распределении дохода за 2021 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2021.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) представлена в приложении № 1.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по этим показателям (более подробно отражено по тексту актуарного заключения).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- прогноз инфляции (Economist Intelligence Unit, прогноз от 13.12.2021);
- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- данные о доходности государственных облигаций (<https://www.rusbonds.ru/>);

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

Предоставленные Фондом и третьими лицами данные соответствуют поставленной перед актуарием задаче – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

Ответственность за достоверность информации, предоставленной Фондом актуарию, несет Фонд.

При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным Фонда, формы отчетности по негосударственному пенсионному обеспечению, формы договоров и другая информация.

В рамках настоящего актуарного оценивания были предприняты меры по проверке непротиворечивости, согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;
- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;
- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод); соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании; непротиворечивости сведений о среднем возрасте участников на этапе накопления и на этапе выплаты пенсии, а также размеров выплачиваемых пенсий, рассчитанных по предоставленным Фондом актуарию базам данных участников (вкладчиков) по состоянию на дату актуарного оценивания, по сравнению с соответствующими данными, использованными при предыдущем актуарном оценивании, наличия сведений о размере пенсии,

периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам) и данным бухгалтерского учета. Существенных отклонений не установлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленная Фондом информация позволяет ее использовать для решения поставленной перед актуарием задачи.

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

Редакция Пенсионных правил, утвержденная решением Совета директоров от 20.09.2021 № 102, предусматривает применение следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах и на солидарных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц и физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение от 1 до 10 лет и до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете на дату расчета.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, за вычетом произведенных выплат негосударственных пенсий, отраженных на пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Пенсионная схема № 2. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах и на солидарных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников.

Правопреемство не предусмотрено.

Пенсионная схема № 3. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах и на солидарных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - в течение от 1 до 10 лет.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников.

Правопреемство не предусмотрено.

Пенсионная схема № 4. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно.»

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах и на солидарных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц и физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете на дату расчета.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма определяется на этапе накопления. Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов и части дохода, отраженных на пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии правопреемство не предусмотрено).

Редакция Пенсионных правил, утвержденная Советом директоров от 20.11.2020 № 88, предусматривает применение следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 2 до 10 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц и физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение от 2 до 10 лет и до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете на дату расчета.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, за вычетом произведенных выплат негосударственных пенсий, отраженных на пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено как на этапе накопления, так и на этапе выплаты негосударственной пенсии.

Пенсионная схема № 2. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете (до назначения негосударственной пенсии) и на именном пенсионном счете (после назначения негосударственной пенсии).

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников.

Правопреемство не предусмотрено.

Пенсионная схема № 3. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 2 до 10 лет)».

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете (до назначения негосударственной пенсии) и на именном пенсионном счете (после назначения негосударственной пенсии).

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - в течение от 2 до 10 лет.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников.

Правопреемство не предусмотрено.

Пенсионная схема № 4. «Страховая. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии производится пожизненно.»

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, предусматривает учет пенсионных обязательств на именных пенсионных счетах.

Применяется в отношении вкладчиков-юридических лиц и физических лиц.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на именном пенсионном счете на дату расчета.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии – ежемесячно, один раз в квартал, один раз в полгода, один раз в год.

Выкупная сумма определяется на этапе накопления. Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов и части дохода, отраженных на пенсионном счете.

Правопреемство предусмотрено только на этапе накопления (на этапе выплаты негосударственной пенсии правопреемство не предусмотрено).

Пенсионными правилами не установлена обязанность Фонда обеспечить начисление дохода по ставке доходности, превышающей 0% годовых. Также Пенсионными правилами Фонда не установлена обязанность Фонда проводить индексацию размеров негосударственных пенсий.

Для целей настоящего актуарного заключения под термином гарантированная ставка доходности понимается ставка доходности в размере 0% годовых (так как согласно требованиям законодательства Фонд должен обеспечить сохранность средств, отраженных на пенсионных счетах участников (вкладчиков)).

Предыдущие редакции Пенсионных правил не содержат условия (нормы), влияющие на результаты настоящего актуарного оценивания.

4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Для определения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - стоимость обязательств по НПО) по каждому участнику (вкладчику) рассчитывались ожидаемые (прогнозируемые) денежные потоки.

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;

- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
- сопутствующие расходы;
- выплаты негосударственных пенсий.

В связи с отсутствием по данным Фонда договоров НПО, по которым приняты существенные обязательства, с установленным договором планом (графиком) уплаты пенсионных взносов, размер будущих взносов принимается равным нулю.

Выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника (по договорам, предусматривающим такие выплаты), рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти, определяемой по применяемой таблице смертности.

Выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам, предусматривающим такие выплаты) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности расторжения договора НПО.

Сопутствующие расходы моделировались исходя из величины расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, вкладчиками (в расчете на один пенсионный счет), а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы увеличиваются один раз в год (в начале года) и далее в течение этого года сохраняют свое новое (увеличенное) значение.

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров назначенных негосударственных пенсий (размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания) с учетом ожидаемых темпов их индексации. По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия, расчет размера назначаемой негосударственной пенсии производился исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника на дату достижения среднего возраста выхода на пенсию с учетом актуарного базиса, применяемого Фондом при расчете размеров назначаемых пожизненных негосударственных пенсий, либо с учетом среднего срока, на который назначается Фондом срочная негосударственная пенсия. В случае, если размер негосударственной пенсии, определенный в указанном порядке, менее минимального уровня (93 руб. в месяц), предполагалась выплата выкупной суммы участнику при достижении пенсионного возраста.

Прогнозирование остатка средств на пенсионных счетах осуществлялось отдельно по каждому участнику (вкладчику) исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах, а также прогнозируемых выплат негосударственных пенсий. Расчет сумм дохода для отражения на

пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки доходности, по которой рассчитывается доход для отражения на пенсионных счетах.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось вплоть до ожидаемого момента смерти последнего участника, которому на дату актуарного оценивания назначена негосударственная пенсия, либо который будет получать негосударственную пенсию в будущем при достижении пенсионного возраста². При прогнозировании денежных потоков учитывались участники по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам НПО и не учитывался приток участников по новым договорам НПО (договорам НПО, заключенным после даты актуарного оценивания).

При расчете стоимости обязательств по НПО учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, и ожидаемого уровня индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода (для целей настоящего актуарного заключения ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых, более подробно в разделе 4.4.4 «Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода» настоящего актуарного заключения).

Стоимость обязательств по НПО представляет собой приведенную стоимость указанных денежных потоков (с учетом вероятности осуществления денежных потоков, а также их дисконтирования). Ставка дисконтирования применяется к следующим денежным потокам: выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, сопутствующим расходам, выплатам негосударственных пенсий.

Расчет вероятностей указанных денежных потоков производился с учетом:

- вероятностей не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятностей смерти участника (применимо к денежным потокам по выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника);
- вероятностей расторжения участником договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по договорам, предусматривающим такую возможность (применимо к

² Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения участником максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

денежным потокам по выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы).

Актуарием были проанализированы Пенсионные правила Фонда, а также типовые формы договоров НПО, заключаемых Фондом с участниками, на предмет условий осуществления выплат негосударственной пенсии в части их периодичности и сроков.

Актуарием также были получены от Фонда индивидуальные данные в разрезе участников, содержащие в том числе информацию о периодичности выплат негосударственной пенсии по каждому участнику. На основании полученных данных актуарием был проведён анализ распределения совокупного потока выплат по договорам НПО для установления предположения о периодичности и сроках выплат.

В результате проведённого анализа был сделан вывод о равномерности распределения совокупного потока выплат по месяцам в течение года по договорам НПО.

Исходя из указанных предпосылок, актуарием для целей проведения актуарного оценивания была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока:

- расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в середине года, для следующих видов денежных потоков:
 - выплаты негосударственных пенсий;
 - выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
 - выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
 - сопутствующие расходы.

Стоимость обязательств по НПО определяется отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Сведения о классификации договоров НПО (отнесение договоров НПО к группе страховых договоров либо инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) предоставлены Фондом согласно учетной политике.

Согласно предоставленным Фондом данным к инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод относятся:

- участники по пенсионной схеме № 1, по которой предусмотрена только выплата срочной негосударственной пенсии;
- участники по пенсионной схеме № 3, по которой предусмотрена только выплата срочной негосударственной пенсии;
- остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками).

Согласно предоставленным Фондом данным к страховым договорам относятся:

- участники по пенсионной схеме № 4, по которой предусмотрена только выплата пожизненной негосударственной пенсии.

Группы договоров НПО, формирующих страховые договоры и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, являются для целей настоящего актуарного заключения группами однородных договоров³. Соответствующая классификация по указанным типам договоров НПО применяется в Фонде. Применение указанного подхода является обоснованным в том числе с точки зрения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»), согласно которым проведение проверки адекватности обязательств производится отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

³ Критерий отнесения договора к группе однородных договоров – факт соответствия договора страховому договору либо инвестиционному договору с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод согласно учетной политике Фонда.

4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении

Математические методы по определению стоимости обязательств по НПО согласно настоящему разделу актуарного заключения установлены актуарием исходя из требований ФСАД НПФ, устанавливающих расчет стоимости обязательств по НПО как приведенную стоимость всех денежных потоков по договорам НПО.

Величина обязательств по участнику i рассчитывается по формуле:

$$AL_i = \sum_{\tau \in T_i} (\tau P_i \cdot \tau W_i^P + \tau D_i \cdot \tau W_i^D + \tau L_i \cdot \tau W_i^L + \tau E_i \cdot \tau W_i^E) \cdot \tau Dis, \quad (4.3.1)$$

где

T_i – множество (совокупность) дат, в которые возникают денежные потоки по участнику i (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения);

τP_i – объем выплат негосударственной пенсии по участнику i в дату τ ;

τD_i – выплаты по смерти по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τL_i – выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в дату τ (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

τE_i – величина сопутствующих расходов по участнику i в дату τ ;

τDis – дисконтирующий множитель в дату τ ;

τW_i^P – вероятность возникновения денежного потока выплат негосударственной пенсии τP_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^D – вероятность возникновения денежного потока выплат по смерти τD_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^L – вероятность возникновения денежного потока выплат по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы τL_i по участнику i в дату τ ;

τW_i^E – вероятность возникновения денежного потока сопутствующих расходов τE_i по участнику i в дату τ ;

τ – дата возникновения денежного потока, $\tau \in T_i$ для участника i (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения).

Дисконтирующий множитель в дату τ рассчитывается по формуле:

$$\tau Dis = \frac{1}{(1+r^G)^{\frac{\tau Lag}{12}}}, \quad (4.3.2)$$

где

${}_{\tau}Lag$ – количество месяцев с даты актуарного оценивания до даты τ .

r^G – ставка дисконтирования денежных потоков.

При этом в рамках формулы (4.3.1) каждый из показателей ${}_{\tau}P_i$, ${}_{\tau}D_i$, ${}_{\tau}L_i$, ${}_{\tau}E_i$ может принимать как положительное значение, в случае если соответствующий денежный поток возникает по участнику i в дату τ , так и нулевое значение, если соответствующий денежный поток по участнику i в дату τ отсутствует (отражено в разделе 4.2 «Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения).

Стоимость обязательств по НПО представляет собой сумму рассчитанных согласно настоящему разделу актуарного заключения обязательств, имеющих положительный знак, по всем участникам (вкладчикам), а также сумму остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами.

Во исполнение пункта 2.11, а также пунктов 6.1.2-6.1.3 ФСАД НПФ стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, (далее – стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении) определялась как $\max(X, Y, Z)$,

где

- показатель X : стоимость обязательств по НПО, рассчитанная в представленном выше порядке;

- показатель Y : величина, рассчитываемая в порядке аналогичном порядку определения стоимости обязательств по НПО с тем исключением, что не учитываются денежные потоки, связанные с сопутствующими расходами, а расчет дисконтирующего множителя производится исходя из показателей вида $\frac{1}{(1+r^G \cdot (1-\gamma))}$ (γ - доля дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемая на формирование собственных средств Фонда) (т.е. не исходя из показателей вида $\frac{1}{(1+r^G)}$ как при определении стоимости обязательств по НПО)⁴.

- показатель Z : суммарная величина выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на дату актуарного оценивания всех договоров НПО в отношении вкладчиков и участников (соответствующие сведения предоставлены Фондом)⁵.

⁴ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.2 ФСАД НПФ о том, что приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств должна учитываться в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

⁵ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

Для целей расчета стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, сопоставление указанных выше показателей производится на уровне отдельного участника.

Расчет стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, производится отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

4.4.1. Ставка дисконтирования

Согласно требованиям п. 3.3.5 ФСАД НПФ, при выборе актуарных предположений о ставке дисконтирования актуарию следует учитывать:

- ставки по финансовым инструментам при низком кредитном риске (например, ставки, основанные на кривых доходности надежных корпоративных или государственных облигаций);
- модели, используемые для определения ставок дисконтирования, включая исходные предположения и ограничения;
- интервал разумных альтернативных ставок дисконтирования.

Актуарию следует определять ставку дисконтирования с учетом ожидаемых комиссий и иных расходов, связанных с управлением активами.

Актуарию следует выбирать ставку дисконтирования, отражающую ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, нормативных и других ограничений, а также с учетом практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда.

В силу ограниченного набора имеющихся сведений, а также в связи с тем, что для определения ставки дисконтирования были использованы государственные облигации с низким уровнем кредитного риска, положения абзаца шестого п. 3.3.5 ФСАД НПФ (в части учёта инвестиционной политики, нормативных ограничений и практики инвестирования негосударственного пенсионного фонда), а также абзацев третьего и четвертого п. 3.3.5 ФСАД НПФ не применялись.

В соответствии с общепринятой международной практикой, а также принципами, применяемыми в рамках международных стандартов финансовой отчётности, ставка дисконтирования определяется исходя из показателей рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций.

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соизмеримыми со средневзвешенным сроком исполнения обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, объёмы торгов по которым существенны и которые обращаются на рынке не менее трех лет, представлены в таблице 4.4.1.1.

Таблица 4.4.1.1. Сведения о доходности облигаций федерального займа

Наименование ОФЗ	Дата погашения	Срок до погашения, лет (на 30.12.2021)	Дюрация (по Макколею), лет (на 30.12.2021)	Доходность по итогам торгов, % годовых (по средневзвешенной цене за день)			
				30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021	Среднее
ОФЗ 26221	23.03.2033	11,2	7,5	8,39	8,43	8,42	8,4

В ближайшей окрестности даты актуарного оценивания доходность к погашению облигаций находится в интервале 8.39%-8.43%. Для дальнейшего анализа было использовано среднее значение 8.4%.

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 среднеквадратического отклонения с момента начала биржевых торгов указанной облигации. В целях сглаживания было также проведено усреднение за 2 годовых отчётных периода.

Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

По состоянию на дату актуарного оценивания доля дохода, направляемая на гарантирование неотрицательного финансового результата, согласно проведённым расчётам, составляет около 0.5% от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Кроме того, при определении ставки дисконтирования принимались во внимание расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов (вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию).

Размер вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в одном календарном году исчислялся как отношение совокупного объема вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию в соответствующем году к стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2018-2021 годы, размер вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению) составил около 0.82%.

По состоянию на дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 7.08% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) (8.4% - 0.5% - 0.82%).

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁶) ставка дисконтирования также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставка дисконтирования составила 4,7% годовых.

4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности

В целях обеспечения согласованности актуарных предположений ожидаемая ставка инвестиционной доходности принимается равной ставке дисконтирования и составила на дату актуарного оценивания 7.08% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с этим, а также принимая во внимание факт изменения ставки дисконтирования по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату, ожидаемая ставка инвестиционной доходности также изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ожидаемая ставка инвестиционной доходности составила 4,7% годовых.

4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на отчисления на формирование собственных средств Фонда и отчисления на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Для установления предположения о величине отчислений на формирование собственных средств Фонда и отчислений на формирование страхового резерва, производимые за счет дохода от размещения средств

⁶ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2020).

пенсионных резервов, актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств Фонда (имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности), страхового резерва и резерва покрытия пенсионных обязательств в течение периода 2013-2021 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение указанного периода Фонд направлял ежегодно на формирование собственных средств Фонда (имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности) от 14,5% до 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов⁷.

В связи с этим отчисления на формирование собственных средств принимались равными 15% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение (величина отчислений на формирование собственных средств) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

Также анализ предоставленных Фондом данных показал, что в течение 2013-2021 гг. Фонд в среднем направлял около 2% от дохода от размещения средств пенсионных резервов на формирование страхового резерва.

В связи с этим отчисления на формирование страхового резерва принимались равными 2% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение (величина отчислений на формирование страхового резерва) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

На дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило около 5.88% ($7.08\% - 7.08\% \times 0.15 - 7.08\% \times 0.02$) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением ожидаемой ставки инвестиционной доходности по сравнению с предыдущей отчетной датой, предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составляло 3,9%.

⁷ Исключение составляет 2015 год и 2021 год, в которых доход от размещения средств пенсионных резервов не направлялся на формирование собственных средств Фонда (имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности).

4.4.4. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода

Согласно предоставленным Фондом историческим данным Фонд не производит индексацию размеров негосударственных пенсий за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Пенсионные правила, а также договоры негосударственного пенсионного обеспечения не содержат обязанность для Фонда проводить индексацию размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.

Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

При моделировании выплат денежных средств, связанных с осуществлением негосударственного пенсионного обеспечения, в целях выбора актуарных предположений об уровне расходов, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, был проведен анализ исторических данных негосударственного пенсионного фонда за четыре года, предшествующих дате актуарного оценивания (2018 – 2021 гг.).

На основании проведенного анализа актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2021 год) о размере сопутствующих расходов для целей проведения актуарного оценивания. Кроме того, исходя из динамики изменения размера сопутствующих расходов в течение анализируемого периода (2018-2021 годы), было принято решение о нецелесообразности усреднения размера расходов за четырехлетний период в связи с тем, что такое усреднение могло повлечь систематическое отклонение размера соответствующих обязательств, по сравнению с экономически обоснованным уровнем.

Расчет величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств.

Для целей указанного расчета расходы, произведенные Фондом в отчетном году за счет собственных средств, включали статьи расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед участниками (вкладчиками).

Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 7 180 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 8 600 руб.

4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2014 года по 2021 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени⁸. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Источник данных прогнозных темпов инфляции - Economist Intelligence Unit (прогноз от 13.12.2021). На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4,5%.

⁸ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4,5% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции согласно данным Economist Intelligence Unit по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4,0% годовых.

4.4.7. Таблица смертности

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные. В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

Предположения о вероятности смерти не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

4.4.8. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии

В связи с недостаточностью статистических данных вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась вне зависимости от страхового стажа (возраста, пола) участника (вкладчика). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Согласно предоставленным Фондом данным на этапе накопления у Фонда имеются участники по пенсионной схеме № 1, по пенсионной схеме № 4 и по пенсионной схеме № 3. В связи с этим предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии устанавливалось отдельно по

пенсионной схеме № 1, по пенсионной схеме № 4 и по пенсионной схеме № 3.

Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 рассчитывалась как среднее арифметическое темпов расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 за период с начала 2016 года по 2021 год включительно.

Темп расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 за один календарный год рассчитывался как отношение числа расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 за этот календарный год к числу участников на этапе накопления по пенсионной схеме № 1 на конец года, предшествующего календарному году.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 составила 2,1% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с расширением длительности анализируемого периода времени указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 составила 2,2%.

Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 4 рассчитывалась в аналогичном порядке (с тем исключением, что учет показателей производился по пенсионной схеме № 4).

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 4 составила 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 4) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

В Фонде отсутствуют достаточные статистические данные для установления предположения о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3. В связи с этим вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3, учитываемой Фондом

в рамках действия инвестиционного договора с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, принимается равной вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1, учитываемой Фондом также в рамках действия инвестиционного договора с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3 составляет 2.1% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

На предыдущую отчетную дату предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3 не устанавливалось (в связи с отсутствием участников по пенсионной схеме № 3 на этапе накопления на предыдущую отчетную дату).

4.4.9. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии принималась равной 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение сформировано на основании статистических данных Фонда, свидетельствующих о крайне несущественной вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии.

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.10. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2010 года до даты актуарного оценивания средний возраст увольнения на пенсию составляет 68 лет для мужчин и 59 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющихся в Фонде, средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 68 лет (для мужчин) и 59 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 68 лет для мужчин и 59 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 03.10.2018 № 350-ФЗ (так как на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии).

Таким образом, для целей настоящего актуарного оценивания были сделаны предположения о вероятностях выхода на пенсию:

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 68 лет (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 68 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 68 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 68 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 68 лет (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

Предположения о вероятностях выхода на пенсию для мужчин не изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой. В связи с

увеличением длительности анализируемого периода времени предположения о вероятностях выхода на пенсию для женщин изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

По состоянию на предыдущую отчетную дату для женщин устанавливались следующие предположения о вероятностях выхода на пенсию:

- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату не превышал 60 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 60 лет составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 60 лет составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 60 лет составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату более 60 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 0%.

4.4.11. Средний срок выплаты срочной пенсии

Средний срок, на который устанавливается срочная негосударственная пенсия, рассчитывался как средний срок, на который назначалась срочная негосударственная пенсия за период с начала 2010 года до даты актуарного оценивания.

На дату актуарного оценивания средний срок, на который устанавливается срочная негосударственная пенсия, составил пять лет (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.12. Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий

По состоянию на дату актуарного оценивания согласно сведениям, полученных от Фонда, в качестве тарифов для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий Фондом используется таблица согласно приложению № 3А.

По состоянию на предыдущую отчетную дату тарифы, применяемые для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий, указаны в приложении № 3Б.

4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в таблице 4.5.1.

Таблица 4.5.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Стоимость обязательств по НПО	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении
1	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	234 602	234 996
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	32 581	32 644
3	Страховые договоры, всего	17 630	17 633
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	6 235	6 235

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 102 387 тыс. руб. (на 30%) (сценарий расчета соответствующего показателя по состоянию на предыдущую отчетную дату – прекращение поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания уменьшилась по сравнению с соответствующим показателем по состоянию на предыдущую отчетную дату на 28 209 тыс. руб.

(на 62%) (сценарий расчета соответствующего показателя по состоянию на предыдущую отчетную дату – прекращение поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков).

Изменение стоимости обязательств по НПО (отдельно по страховым договорам и по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) за период с предыдущей отчетной даты до даты актуарного оценивания представлено в таблице 4.5.2.

Таблица 4.5.2. Изменение стоимости обязательств по НПО (тыс. руб.)

Наименование показателя	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Страховые договоры
1. Обязательства на начало отчетного периода	336 989	45 839
2. Пенсионные взносы	6 735	43
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-36 508	-1 819
4. Процентные расходы	15 838	2 154
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	-64 275	-7 112
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-25 422	-21 261
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	0	0
8. Прочее	1 245	-214
9. Обязательства на конец отчетного периода	234 602	17 630

Источник данных стоимости обязательств по НПО на начало отчетного периода - актуарное заключение, составленное по состоянию на предыдущую отчетную дату (сценарий расчета стоимости обязательств по НПО на начало отчетного периода – прекращение поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков).

Строка пенсионные выплаты и сопутствующие расходы включает следующие показатели, относящиеся к отчетному периоду: выплаты негосударственных пенсий, выплаты выкупных сумм, выплаты денежных средств правопреемникам (наследникам) в связи со смертью участников (вкладчиков) (указанные показатели предоставлены Фондом актуарию), а также сопутствующие расходы. В связи с отсутствием в Фонде детальной аналитической базы по учету сопутствующих расходов по типам договоров НПО (отдельно по страховым договорам НПО и по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) расчет показателя сопутствующие расходы произведен актуарием оценочно исходя из величины сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год), а также количества пенсионных счетов, относящихся к соответствующему типу договоров НПО.

Расчет процентных расходов производился исходя из величины обязательства на начало отчетного периода, и ставки дисконтирования, использованной при расчете указанной величины.

Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений представляет собой изменение стоимости обязательств по НПО, возникающие в результате:

- изменения актуарных предположений (т.е. в результате изменения размера предположений на дату актуарного оценивания по сравнению с размерами актуарных предположений на предыдущую отчетную дату);
- изменения методов расчета стоимости обязательств по НПО (т.е. в результате изменения метода расчета стоимости обязательств по НПО на дату актуарного оценивания по сравнению с соответствующим методом, применяемым на предыдущую отчетную дату).

Сведения об изменении актуарных предположений представлены в разделе 4.4 «Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению» настоящего актуарного заключения.

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения стоимости обязательств по НПО аналогичный используемому для определения стоимости обязательств по НПО для целей настоящего актуарного заключения.

Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений представляет собой изменение стоимости обязательств по НПО, возникающее в результате корректировок на основе опыта (результат различий между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло).

Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров отражает изменение стоимости обязательств НПО в отчетном периоде вследствие изменения типа договоров НПО с инвестиционного с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на страховой согласно учетной политике Фонда (данные Фонда).

В показателе прочее отражены суммы, относящиеся к выплатам и поступлениям в Фонд по НПО, которые не отражены в показателях пенсионные взносы и пенсионные выплаты.

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам, по которым имеются на дату актуарного оценивания обязательства по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, составляет 100% (пенсионная схема № 1, пенсионная схема № 4).

Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по НПО, определенной в ходе настоящего актуарного оценивания, и размера обязательств в отношении договоров НПО, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по НПО, определенной в ходе настоящего актуарного оценивания, над размером обязательств в отношении договоров НПО, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Таблица 4.5.3. Результаты проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	234 602
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	120 447
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	114 155
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	17 630
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	7 020
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	10 610

Обязательства Фонда не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (так как стоимость обязательств по НПО (252 232 тыс. руб.) превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (127 467 тыс. руб.)).

На предыдущую отчетную дату обязательства Фонда также были не адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда не изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой.

В соответствии с пунктом 6.2.4 ФСАД НПФ выявлен риск возможной недооценки обязательств по НПО. Объем возможной недооценки обязательств по НПО составляет 125 162 тыс. руб.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.5.4.

Таблица 4.5.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	30 483	44 749	30 347	147 133	252 712

** Положительные суммы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.*

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете стоимости обязательств по НПО (выплат правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплат, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, выплат негосударственных пенсий, сопутствующих расходов), а также с учетом кредиторской задолженности по НПО.

В таблице 4.5.4 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете размера стоимости обязательств по НПО. С учетом имеющегося состава кредиторской задолженности, предполагалось, что кредиторская задолженность погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания.

Остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), отнесены к периодам «от пяти лет» (в связи с неопределенностью периодов использования средств по указанным солидарным пенсионным счетам в целях финансирования назначаемых негосударственных пенсий).

Анализ чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений проводился отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. При проведении анализа чувствительности исследовались влияние на размер обязательств и выводы об адекватности обязательств всех используемых для целей настоящего актуарного заключения актуарных предположений, включая вероятности смерти и расторжения договора НПО, ставку дисконтирования, размер сопутствующих расходов, ожидаемую доходность, подлежащую отражению на пенсионных счетах, темпы роста сопутствующих расходов по НПО, темпы индексации размеров негосударственных пенсий и прочие.

В составе результатов анализа чувствительности стоимости обязательств по НПО к изменению актуарных предположений (в таблицах 4.5.5-4.5.6 ниже) представлены эффекты от изменения основных актуарных предположений, которые в обычной практике негосударственных пенсионных фондов оказывают значительное влияние на размер обязательств. При этом, как показал проведенный актуарием анализ чувствительности обязательств Фонда по НПО ко всем предположениям, использованным для целей настоящего актуарного заключения, перечень основных актуарных предположений включает все предположения, оказывающие значительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, а также часть предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО.

В таблицах 4.5.5-4.5.6 ниже не раскрыт эффект изменения предположений, оказывающих незначительное влияние на размер обязательств Фонда по НПО, если такие допущения не вошли в перечень основных актуарных предположений (как отражено выше).

Таблица 4.5.5. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	234 602		
Смертность +10%	234 024	-578	-0.2%
Смертность -10%	235 187	585	0.2%
Ставка дисконтирования +1п.п.	218 278	-16 324	-7%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	253 678	19 076	8%
Сопутствующие расходы +10%	249 201	14 599	6%
Сопутствующие расходы - 10%	220 003	-14 599	-6%
Темп роста расходов +1п.п.	248 909	14 307	6%
Темп роста расходов -1п.п.	222 194	-12 408	-5%
Доходность на счета +1п.п.	240 630	6 028	3%
Доходность на счета -1п.п.	229 379	-5 223	-2%
Индексация размера пенсий +1п.п.	234 612	10	0.004%
Индексация размера пенсий - 1п.п.	234 602	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п. *	223 586	-11 016	-5%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п. *	247 372	12 770	5%

* Предполагалось изменение предположения вероятность расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии» настоящего актуарного заключения).

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	17 630		
Смертность +10%	17 182	-448	-3%
Смертность -10%	18 120	490	3%
Ставка дисконтирования +1п.п.	16 130	-1 500	-9%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	19 423	1 793	10%
Сопутствующие расходы +10%	19 019	1 389	8%
Сопутствующие расходы - 10%	16 240	-1 390	-8%
Темп роста расходов +1п.п.	19 193	1 563	9%
Темп роста расходов -1п.п.	16 310	-1 320	-7%
Доходность на счета +1п.п.	17 839	209	1%
Доходность на счета -1п.п.	17 426	-204	-1%
Индексация размера пенсий +1п.п.	17 825	195	1%
Индексация размера пенсий - 1п.п.	17 630	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п. *	17 630	0	0%
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п. *	17 630	0	0%

** Предполагалось изменение предположения вероятность расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии» настоящего актуарного заключения).*

5. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 804 тыс. руб.

6. Активы Фонда

6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (пункт 6.3.4 ФСАД НПФ) и формирование вывода о финансовом состоянии Фонда (пункт 6.4.3 и 6.4.4 ФСАД НПФ).

В составе активов учитывались только разрешенные активы: активы, в которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа могут быть размещены средства пенсионных резервов и собственные средства. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

Активы в составе собственных средств, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам, учитываемым в составе собственных средств.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства. В состав активов не включались активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Фонда.

В соответствии с ФСАД Активы, в отсутствие специальных указаний активы следует учитывать по справедливой стоимости. Сведения о справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Для целей настоящего актуарного заключения актуарная стоимость активов учитывалась по справедливой стоимости согласно предоставленным Фондом данным.

Стоимость активов определяется на основе предоставленных Фондом сведений за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на

обесценение активов: дефолты, банкротства и др. Фондом не предоставлены актуарию сведения о событиях после отчетной даты, позволяющие существенно уточнить стоимость активов по состоянию на дату актуарного оценивания.

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось. В связи с этим анализ чувствительности стоимости активов к сделанным предположениям (согласно требованиям пункта 5.1.6 ФСАД Активы) не проводился.

В связи с тем, что сведения о стоимости активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению стоимости активов согласно абзацу третьему пункта 8.3.1 ФСАД Активы.

В связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.1.1 ФСАД Активы в части раскрытия сделанных предположений не применимы.

В связи с тем, что у Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, а также в связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.5.1 ФСАД Активы в части раскрытия сведений о методике распределения по временным интервалам при проведении сопоставления активов и обязательств по валютам не применимы.

6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Группировка активов производится единообразно для всех видов деятельности Фонда. В рамках группировки проводится выделение следующих классов активов: «денежные средства», «депозиты», «акции», «ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные», «облигации хозяйственных обществ», «инвестиционные паи», «недвижимость и ипотечные ценные бумаги», «прочие вложения», «дебиторская задолженность». Требования пункта 4.2.2 ФСАД Активы о группировке активов с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющих обязательств и их структуры, а также иных факторов для целей настоящего актуарного заключения не применялись.

Согласно предоставленным Фондом данным обременения в отношении активов (по пенсионным резервам и собственным средствам) отсутствуют.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2021 приведена в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	2 539	2 539
2	Депозиты	0	0
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	45 049	45 049
5	Облигации хозяйственных обществ	67 503	67 503
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	10	10
	Итого	115 101	115 101

По состоянию на дату актуарного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных резервов характеризуются низким уровнем. Акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле пенсионных резервов. По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов пенсионных резервов не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2021 приведена в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2021 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	2 401	2 401
2	Депозиты	14 022	14 022
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	111 965	111 965
5	Облигации хозяйственных обществ	118 577	118 577
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	696	0
9	Дебиторская задолженность	274	7
	Итого	247 935	246 972

Актuarная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, не относящихся к разрешенным (критерий: коэффициент ноль при определении стоимости актива в Отчете Фонда о составе портфеля собственных средств).

По состоянию на дату актуарного оценивания кредитные риски инвестиционного портфеля собственных средств можно охарактеризовать как низкие. По состоянию на дату актуарного оценивания акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле собственных средств. По состоянию на дату актуарного оценивания существенных рисков в отношении активов собственных средств не установлено.

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

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

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актуарного заключения также не применимы.

Проверка обоснованности сроков ожидаемых поступлений денежных потоков от активов в соответствии с пунктом 6.1.3 и пунктом 7.3.3 ФСАД Активы не проводилась.

При распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов временные интервалы распределения принимаются теми же, что при распределении обязательства по срокам исполнения (сроки исполнения обязательств установлены согласно пункту 6.3.6 ФСАД НПФ). Процедура определения периодов сопоставления активов и обязательств по срокам реализации, установленная пунктом 7.3.2 ФСАД Активы, не проводилась.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов отдельно по НПО и собственным средствам указаны в таблицах 6.3.1-6.3.2.

Таблица 6.3.1. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	26 410	47 667	5 215	35 809	115 101

Таблица 6.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по собственным средствам	53 197	98 706	21 396	73 673	246 972

7. Сводные показатели по Фонду

7.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда указан в таблице 7.1.1.

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	115 101
1.2. Активы, в которые размещены собственные средства	246 972
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	252 629
2.2. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	1 284
III. Всего активов	362 073
IV. Всего обязательств	253 913

Актуарный дефицит не установлен (общая величина обязательств не превышает стоимость активов Фонда).

В соответствии с пунктом 7.1.1 ФСАД Активы недостаток активов для покрытия обязательств организации отсутствует.

Сумма объемов возможных недооценок обязательств по НПО в размере 125 162 тыс. руб. не превышает величину капитала Фонда, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенную на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания. Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над стоимостью активов собственных средств Фонда в рамках проведения настоящего актуарного оценивания, составляет 233 322 тыс. руб.

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО, указано в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов по НПО	26 410	47 667	5 215	35 809	115 101
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	30 483	44 749	30 347	147 133	252 712
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	-4 073	2 918	-25 132	-111 324	-137 611
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	-4 073	-1 155	-26 287	-137 611	-137 611

* Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств в целом по Фонду, указано в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	79 607	146 373	26 611	109 482	362 073
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	31 287	44 749	30 347	147 133	253 516
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	48 320	101 624	-3 736	-37 651	108 557
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	48 320	149 944	146 208	108 557	108 557

** Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.*

Сопоставление активов и обязательств в целом по Фонду по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периодов от трех до пяти лет, а также от пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа (в целом по Фонду) наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). Такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов, связанным со снижением доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды

и получением дохода от инвестирования ниже, чем необходимо для обеспечения платёжеспособности Фонда. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

При этом анализ данных по таблице 7.2.1 показывает, что величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, на конец временного интервала нарастающим итогом, меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств по НПО, оцененная на конец временного интервала нарастающим итогом.

В связи с этим Фонд способен выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, только в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (253 109 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (115 101 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (362 073 тыс. руб.).

7.3. Анализ влияния различных факторов

Анализ чувствительности общей стоимости обязательств Фонда отражен в таблице 7.3.1.

Таблица 7.3.1. Чувствительность стоимости обязательств к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2021

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	252 232			
Смертность +10%	251 206	-1 026	-0.4%	Нет
Смертность -10%	253 307	1 075	0.4%	Нет
Ставка дисконтирования +1п.п.	234 408	-17 824	-7%	Нет
Ставка дисконтирования -1 п.п.	273 101	20 869	8%	Нет
Сопутствующие расходы +10%	268 220	15 988	6%	Нет

Сопутствующие расходы - 10%	236 243	-15 989	-6%	Нет
Темп роста расходов +1п.п.	268 102	15 870	6%	Нет
Темп роста расходов -1п.п.	238 504	-13 728	-5%	Нет
Доходность на счета +1п.п.	258 469	6 237	2%	Нет
Доходность на счета -1п.п.	246 805	-5 427	-2%	Нет
Индексация размера пенсий +1п.п.	252 437	205	0.1%	Нет
Индексация размера пенсий -1п.п.	252 232	0	0%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) +1п.п.*	241 216	-11 016	-4%	Нет
Вероятность расторжения договора НПО (на этапе накопления) -1п.п.*	265 002	12 770	5%	Нет

* Предполагалось изменение предположения вероятность расторжения договора НПО в отношении участников, имеющих право на расторжение договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (согласно разделу 4.4.8 «Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии» настоящего актуарного заключения).

В кратко и среднесрочной перспективах основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками (вкладчиками), является финансовый (обеспечение безубыточности при размещении средств пенсионных резервов).

В Фонде имеется высокая (выше средних уровней, наблюдаемых в деятельности негосударственных пенсионных фондов по данным актуария) величина сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год). В связи с этим Фонд потенциально подвержен рискам невозможности финансирования в полном объеме расходов, производимых за счет собственных средств, при наступлении стрессовых событий (например, в случаях, при которых будет наблюдаться невысокая (отрицательная) доходность размещения средств пенсионных резервов в течение определенного периода времени, либо в случаях высоких темпов инфляции, являющихся одним из потенциальных механизмов роста сопутствующих расходов), а также риску снижения объема собственных средств в результате несбалансированности пополнений собственных средств за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов и расходов, финансируемых за счет собственных средств.

У Фонда отсутствуют в существенном объеме активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте или связанные с курсами иностранных валют. В связи с этим валютный риск не выявлен, риск рассогласования стоимости активов и обязательств в валюте отсутствует.

К финансовым рискам, способным в долгосрочной перспективе повлиять на способность Фонда выполнять свои платёжные обязательства, относится также риск несогласованности активов и обязательств по срокам реализации. В более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам. В более поздние периоды имеет место обратная тенденция. Такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов, связанным со снижением доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды и получением дохода от инвестирования ниже, чем необходимо для обеспечения платёжеспособности Фонда. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным обеспечивать мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам реализации, проводить мероприятия по недопущению увеличения роста сопутствующих расходов, а также наращивать размер страхового резерва и собственных средств, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

К потенциальным событиям, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, можно отнести следующие:

- более высокая ожидаемая продолжительность жизни участников, получающих пожизненную негосударственную пенсию, либо которым указанная пенсия может быть назначена в будущем, по сравнению с актуарными предположениями, использованными при настоящем актуарном оценивании;

- превышение темпов роста сопутствующих расходов по сравнению с уровнями, установленными для целей настоящего актуарного оценивания (например, в связи с ухудшением экономической конъюнктуры, приводящее к ускоренному росту индекса потребительских цен, либо в связи с изменением законодательства, регулирующего деятельность негосударственных пенсионных фондов, которое может привести к росту расходов, финансируемых за счет собственных средств для обеспечения соответствия законодательным требованиям);

- снижение стоимости активов, формирующих средства пенсионных резервов и собственные средства, вследствие изменения экономической конъюнктуры, волатильности на финансовых рынках, а также вследствие невыполнения обязательств эмитентами и контрагентами, которые на дату актуарного оценивания отнесены к финансово устойчивым.

С даты актуарного оценивания до даты составления актуарного заключения был выявлен ряд событий после отчетной даты, которые могут повлиять на уровень рисков, связанных с деятельностью Фонда. Начиная с февраля 2022 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, обусловленная текущей геополитической ситуацией.

В целях адаптации финансового сектора к возросшей волатильности правительством Российской Федерации и Банком России осуществляется оперативный контроль развития ситуации на финансовом рынке, принимаются необходимые меры для поддержания финансовой стабильности, оказывающие влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом.

Фонд продолжает оценивать эффект от влияния изменений микро- и макроэкономических экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

По состоянию на дату составления актуарного заключения не представляется возможным в полной мере оценить весь спектр и объём рисков, возникающих в деятельности Фонда в связи с вышеуказанными изменениями.

В связи с этим Фонду рекомендуется провести актуарное оценивание деятельности Фонда на промежуточную отчетную дату по мере стабилизации экономической ситуации.

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 13 885 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва⁹. В дальнейшем Фонду рекомендуется также поддерживать размер страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств.

На дату актуарного оценивания рекомендации о пополнении резерва покрытия пенсионных обязательств за счет средств страхового резерва отсутствуют.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, Фонду указывалось на необходимость пополнения страхового резерва и собственных средств, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов. В связи с невысокими финансовыми результатами размещения средств пенсионных резервов в течение отчетного периода Фонд не пополнил страховой резерв и собственные средства за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год. При этом в течение отчетного периода Фонд пополнил страховой резерв за счет остатков средств на пенсионных счетах вследствие прекращения соответствующих договоров НПО и за счет прочих аналогичных операций (объем пополнений страхового резерва по указанным операциям в течение отчетного периода составил около 9% по отношению к размеру страхового резерва на

⁹ Размер страхового резерва должен составлять 5 или более процентов меньшей из величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года (приказ Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008).

предыдущую отчетную дату). Также Вкладчиками в течение отчетного периода направлено на формирование собственных средств Фонда 16 млн. руб. В связи с этим можно заключить, что рекомендация о пополнении страхового резерва и собственных средств Фондом выполнена в течение отчетного периода.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию о необходимости проведении мероприятий по недопущению роста сопутствующих расходов. По информации, полученной актуарием от Фонда, Фонд в течение отчетного периода проводил мероприятия по недопущению роста сопутствующих расходов, что привело к снижению (по состоянию на дату актуарного оценивания) величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) по сравнению с предыдущей отчетной датой. В связи с этим можно заключить, что рекомендация о недопущении роста сопутствующих расходов Фондом выполнена в течение отчетного периода.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об осуществлении на регулярной основе мониторинга соответствия активов и обязательств по срокам реализации. По информации, полученной от Фонда, Фонд проводил в течение отчетного периода соответствующие мероприятия в рамках указанной рекомендации.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, содержало рекомендацию об оценке величины обязательств, определенной с учетом сопутствующих расходов, и сопоставление величины обязательств с величиной активов Фонда (пенсионных резервов и собственных средств). По информации, полученной актуарием от Фонда, Фонд проводил указанную оценку по состоянию на 01 декабря 2021 года. В связи с этим можно заключить, что соответствующая рекомендация Фондом выполнена в течение отчетного периода.

Актuarное заключение, составленное на предыдущую отчетную дату, не содержало других рекомендаций, кроме указанных выше.

8. Дополнительные сведения

Для целей настоящего актуарного заключения не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы: 3.1.4, 4.1.3, 4.2.2, 5.1.2, 5.1.4, 6.1.3, 7.1.3, 7.1.4, 7.3.2, 7.3.3.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам),
предоставленных Фондом

Для выполнения поставленных задач актуарием был разработан и направлен в Фонд информационный запрос на предоставление данных по участникам (вкладчикам). В настоящем приложении представлена детализация сведений по участникам (вкладчикам), подготовленных Фондом по запросу актуария.

1. Индивидуальные данные

В соответствии запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) (по состоянию на 31.12.2021).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «дата отражения первого взноса на счете», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «дата назначения негосударственной пенсии», «дата расторжения договора», «дата смерти», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2021).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную

дату (не обременённый обязательствами)», «сумма обязательств на 31.12.2021 по выкупной сумме».

2. Сводные (агрегированные) данные

Дополнительно к предоставленным сведениям Фонд сформировал для актуария следующие сводные (агрегированные) данные:

2.1. сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

Сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств за 2021 год включали следующие показатели (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод): «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2021 года», «объем пенсионных взносов (за 2021 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2021 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат наследникам (за 2021 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2021 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2021 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2021 год)», «переводы средств резерва между пенсионными схемами (за 2021 год)», «прочие операции (за 2021 год)», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2021».

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (более подробно по тексту актуарного заключения).

Приложение № 2

Таблица смертности для расчета размера обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0002	0.0002
1	0.0002	0.0002
2	0.0002	0.0001
3	0.0001	0.0001
4	0.0001	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0000
8	0.0001	0.0000
9	0.0001	0.0000
10	0.0001	0.0000
11	0.0001	0.0000
12	0.0001	0.0001
13	0.0001	0.0001
14	0.0001	0.0001
15	0.0002	0.0001
16	0.0002	0.0001
17	0.0003	0.0001
18	0.0003	0.0001
19	0.0003	0.0001
20	0.0004	0.0001
21	0.0004	0.0002
22	0.0005	0.0002
23	0.0005	0.0002
24	0.0006	0.0002
25	0.0007	0.0002
26	0.0007	0.0002
27	0.0008	0.0002
28	0.0009	0.0002
29	0.0009	0.0003
30	0.0010	0.0003
31	0.0011	0.0003
32	0.0012	0.0003
33	0.0013	0.0003
34	0.0014	0.0004
35	0.0015	0.0004
36	0.0016	0.0004
37	0.0017	0.0005
38	0.0018	0.0005
39	0.0020	0.0005
40	0.0021	0.0006
41	0.0022	0.0006
42	0.0024	0.0007
43	0.0025	0.0007
44	0.0027	0.0008
45	0.0031	0.0009
46	0.0035	0.0010
47	0.0040	0.0010
48	0.0045	0.0011
49	0.0050	0.0012
50	0.0056	0.0015

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0063	0.0017
52	0.0070	0.0021
53	0.0077	0.0024
54	0.0086	0.0028
55	0.0094	0.0033
56	0.0104	0.0038
57	0.0115	0.0044
58	0.0126	0.0050
59	0.0138	0.0057
60	0.0151	0.0066
61	0.0165	0.0075
62	0.0180	0.0085
63	0.0197	0.0096
64	0.0214	0.0109
65	0.0233	0.0123
66	0.0254	0.0139
67	0.0276	0.0157
68	0.0299	0.0177
69	0.0324	0.0199
70	0.0351	0.0216
71	0.0380	0.0234
72	0.0412	0.0255
73	0.0445	0.0276
74	0.0481	0.0300
75	0.0507	0.0326
76	0.0535	0.0354
77	0.0565	0.0384
78	0.0596	0.0417
79	0.0629	0.0453
80	0.0663	0.0492
81	0.0700	0.0535
82	0.0738	0.0581
83	0.0779	0.0631
84	0.0822	0.0685
85	0.0867	0.0744
86	0.0913	0.0808
87	0.0964	0.0877
88	0.1016	0.0953
89	0.1071	0.1035
90	0.1130	0.1124
91	0.1191	0.1221
92	0.1256	0.1326
93	0.1324	0.1441
94	0.1396	0.1565
95	0.1471	0.1699
96	0.1550	0.1846
97	0.1635	0.2005
98	0.1723	0.2177
99	0.1817	0.2366
100	1.0000	1.0000

Приложение № 3А

Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий (на дату актуарного оценивания)

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
0	68.73	78.65
1	68.09	78.00
2	67.12	77.03
3	66.14	76.05
4	65.16	75.06
5	64.17	74.08
6	63.18	73.08
7	62.19	72.09
8	61.21	71.10
9	60.22	70.11
10	59.23	69.12
11	58.24	68.13
12	57.26	67.14
13	56.27	66.15
14	55.29	65.16
15	54.31	64.17
16	53.34	63.19
17	52.37	62.21
18	51.41	61.23
19	50.46	60.26
20	49.51	59.29
21	48.57	58.31
22	47.63	57.34
23	46.70	56.36
24	45.77	55.39
25	44.83	54.42
26	43.90	53.44
27	42.98	52.48
28	42.06	51.51
29	41.15	50.55
30	40.25	49.59
31	39.36	48.64
32	38.48	47.69
33	37.62	46.75
34	36.76	45.81
35	35.91	44.87
36	35.07	43.95
37	34.25	43.03
38	33.44	42.11
39	32.63	41.20
40	31.84	40.29
41	31.06	39.39
42	30.29	38.49
43	29.52	37.60
44	28.75	36.70
45	27.99	35.80
46	27.23	34.92
47	26.47	34.03
48	25.72	33.14
49	24.96	32.26
50	24.21	31.37

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
51	23.47	30.50
52	22.75	29.62
53	22.04	28.76
54	21.33	27.90
55	20.62	27.03
56	19.94	26.18
57	19.27	25.34
58	18.62	24.50
59	17.98	23.67
60	17.34	22.84
61	16.75	22.02
62	16.17	21.21
63	15.61	20.41
64	15.06	19.62
65	14.53	18.83
66	14.00	18.06
67	13.49	17.29
68	13.00	16.54
69	12.51	15.80
70	12.03	15.07
71	11.60	14.38
72	11.11	13.67
73	10.71	13.01
74	10.24	12.32
75	9.78	11.66
76	9.35	11.02
77	8.87	10.35
78	8.55	9.78
79	8.16	9.18
80	7.81	8.62
81	7.52	8.10
82	7.19	7.58
83	6.89	7.11
84	6.60	6.66
85	6.35	6.24
86	6.09	5.83
87	5.85	5.46
88	5.66	5.14
89	5.42	4.81
90	5.20	4.52
91	5.09	4.27
92	5.00	4.06
93	4.88	3.86
94	4.66	3.65
95	4.32	3.40
96	3.92	3.16
97	3.39	2.83
98	2.72	2.43
99	1.90	1.79
100	1.00	1.00

Приложение № 3Б

Тарифы для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий (на предыдущую отчетную дату)

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
0	66.50	77.06
1	65.94	76.48
2	64.98	75.51
3	64.00	74.54
4	63.03	73.55
5	62.04	72.57
6	61.06	71.58
7	60.07	70.60
8	59.09	69.61
9	58.10	68.62
10	57.11	67.63
11	56.13	66.64
12	55.14	65.65
13	54.16	64.67
14	53.18	63.68
15	52.20	62.70
16	51.23	61.73
17	50.26	60.75
18	49.30	59.77
19	48.36	58.80
20	47.42	57.83
21	46.49	56.86
22	45.56	55.88
23	44.64	54.91
24	43.72	53.94
25	42.81	52.97
26	41.90	52.00
27	40.99	51.04
28	40.10	50.09
29	39.22	49.14
30	38.35	48.19
31	37.49	47.25
32	36.64	46.31
33	35.80	45.38
34	34.99	44.46
35	34.18	43.55
36	33.38	42.64
37	32.59	41.72
38	31.82	40.82
39	31.05	39.92
40	30.29	39.02
41	29.52	38.12
42	28.75	37.22
43	27.99	36.32
44	27.23	35.43
45	26.47	34.54
46	25.70	33.65
47	24.94	32.76
48	24.19	31.88
49	23.46	31.00
50	22.74	30.12

Возраст	Срок выплаты, лет	
	Мужчины	Женщины
51	22.02	29.25
52	21.31	28.37
53	20.61	27.51
54	19.93	26.65
55	19.25	25.80
56	18.59	24.95
57	17.93	24.11
58	17.30	23.29
59	16.69	22.47
60	16.08	21.64
61	15.52	20.83
62	14.97	20.04
63	14.43	19.24
64	13.90	18.45
65	13.38	17.69
66	12.86	16.93
67	12.35	16.17
68	11.89	15.45
69	11.37	14.70
70	10.94	14.01
71	10.44	13.29
72	9.96	12.60
73	9.50	11.92
74	9.00	11.22
75	8.64	10.61
76	8.23	9.96
77	7.84	9.36
78	7.51	8.79
79	7.14	8.22
80	6.82	7.69
81	6.49	7.19
82	6.20	6.72
83	5.89	6.25
84	5.63	5.83
85	5.39	5.44
86	5.15	5.06
87	4.95	4.73
88	4.79	4.42
89	4.69	4.16
90	4.58	3.91
91	4.47	3.68
92	4.31	3.47
93	4.16	3.29
94	3.93	3.09
95	3.70	2.95
96	3.37	2.73
97	2.98	2.53
98	2.67	2.44
99	2.19	2.25
100	1.48	1.84

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту
Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹⁰

№	Половозрастная категория	Пожилинные пенсии			Срочные пенсии			Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹¹
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹¹	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	22,1	2	0,3	-	139	139
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	8	1,1	-	339	339
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	11,6	41	1,8	-	639	639
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	7,8	15	0,6	-	1 053	1 053
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	25	2,0	-	2 721	2 721
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	22	1,7	-	924	924
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2	22,2	136	1,8	-	3 863	3 863
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	34	14,4	60	1,7	-	2 704	2 704
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	18	9,1	18	1,1	-	692	692

¹⁰ Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹¹ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия на дату актуарного оценивания¹²

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹³
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	380	-	127
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	116	-	83
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	89	-	129
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	86	-	137
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	134	-	182
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	33	-	104
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	23	-	58
8	Женщины в возрасте до 39 лет	160	-	45
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	152	-	90
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	214	-	213
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	220	-	202
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	286	-	685
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	130	-	679
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	17	-	20

¹² Численность участников, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования участников, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества участников могли возникнуть расхождения по участникам, договоры с которыми были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве участников могут быть связаны с более детальными принципами учета участников Фондом в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹³ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов.

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту¹⁴

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	51 101
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	14 367
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12 288
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	11 108
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	8 843
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 854
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5 756
8	Женщины в возрасте до 39 лет	20 109
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	18 224
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	26 458
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	23 459
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	26 427
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	16 257
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 108

¹⁴ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков¹⁵

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	51 101
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	14 367
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	12 288
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	11 108
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	8 843
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 854
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5 756
8	Женщины в возрасте до 39 лет	20 109
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	18 224
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	26 458
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	23 459
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	26 427
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	16 257
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 108

¹⁵ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам	Отклонений нет. Тест пройден.
2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная пенсия, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам с величиной резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам)	Отклонений нет. Тест пройден.
4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам с величиной резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод)	Отклонений нет. Тест пройден.
5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
6	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
7	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по НПО с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
8	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
9	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
10	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
11	Проверка на непротиворечивость	Сопоставление сведений о среднем возрасте участников на этапе накопления по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату	Отклонение среднего возраста участников на этапе накопления по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату – 2% (в пределах ожидаемых значений). Тест пройден.
12	Проверка на непротиворечивость	Сопоставление сведений о среднем возрасте участников на этапе выплаты пенсии по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату	Отклонение среднего возраста участников на этапе выплаты пенсии по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату – 1% (в пределах ожидаемых значений). Тест пройден.

13	Проверка на непротиворечивость	Сопоставление сведений о среднем размере пенсии по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату	Отклонение среднего размера пенсии по состоянию на дату актуарного оценивания по сравнению с данными на предыдущую отчетную дату – 2% (в пределах ожидаемых значений). Тест пройден.
14	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения, возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющееся отклонение по 1 участнику имеет объяснения. Тест пройден.
15	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

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

Всего прошито и скреплено
печатью 62 листа (ов)

Меченков А. К. Мансуров

