

Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «АПК-Фонд»
по итогам 2018 года


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



Москва 2019

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.....	10
4.1. Применяемые пенсионные схемы.....	10
4.2. Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.....	13
4.3. Математическое обеспечение по определению стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженной в актуарном заключении	17
4.4. Актуарные предположения, используемые при расчете обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	23
4.4.1. Ставка дисконтирования.....	23
4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности	24
4.4.3. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	24
4.4.4. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.....	26
4.4.5. Величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	26
4.4.6. Темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению.....	26
4.4.7. Средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника)	27
4.4.8. Темпы роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника).....	29
4.4.9. Таблица смертности.....	29
4.4.10. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии	30

4.4.11. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии	31
4.4.12. Средний возраст выхода на пенсию	32
4.4.13. Средний срок выплаты срочной пенсии	34
4.4.14. Волатильность ожидаемой ставки инвестиционной доходности	34
4.4.15. Актуарный базис, используемый Фондом при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий.....	34
4.5. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	35
5. Обязательства по собственным средствам.....	43
6. Активы Фонда	43
6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов	43
6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда....	44
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов.....	46
7. Сводные показатели по Фонду.....	47
7.1. Актуарный баланс.....	47
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	48
7.3. Анализ влияния различных факторов.....	51
8. Сценарий прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков	54
8.1. Актуарный баланс.....	54
8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов (в сценарии прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков).....	54
9. Дополнительные сведения	58
Приложение № 1	59
Приложение № 2.....	61
Приложение № 3А	62
Приложение № 3Б	63
Приложение № 4.....	64
Приложение № 5.....	66
Приложение № 6.....	67

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актuarное оценивание деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» (далее – Фонд) по итогам 2018 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2018 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 29 марта 2019 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-У.

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 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);

- 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.

В процессе выполнения работы по подготовке настоящего актуарного заключения актуарий не выявил события (Фонд не предоставил сведения о событиях), наступившие после 31.12.2018, которые существенным образом влияют на результаты актуарного оценивания, а также на возможность выполнения Фондом своих финансовых обязательств.

2. Выводы

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

стоимость активов Фонда - 278 638 тыс. руб.

стоимость обязательств Фонда - 193 927 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 случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

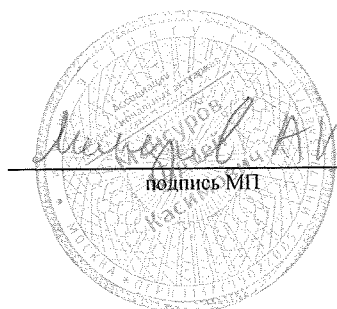
По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности по НПО (193 555 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (127 413 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (278 638 тыс. руб.).

3. 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 в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков в случае привлечения средств пенсионных резервов, а также собственных средств.

По состоянию на дату актуарного оценивания стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, (в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков) с учетом кредиторской задолженности по НПО (196 164 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (127 413 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (278 638 тыс. руб.).

4. 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 2018 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;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2018.

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 07.12.2018);
- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (http://www.cbr.ru/hd_base/zcyc_params/);
- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2035 года

(http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/demography/#, прогноз от 03.10.2018, средний сценарий прогноза);

- таблица смертности по Российской Федерации за 2017 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики.

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

(<http://www.actuary.ru/upload/iblock/2d8/2d8a0d0852353e0243fc0cbdc3c6b41.pdf>).

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 суммы средств, отраженных на пенсионных счетах участников (вкладчиков), сумме резерва покрытия пенсионных обязательств, отраженной в финансовой отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания; 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). Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. 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

На дату актуарного оценивания Фонд использовал следующие пенсионные схемы, предусмотренные Пенсионными правилами (зарегистрированные Банком России от 29.07.2016 № 140/2/4).

Пенсионная схема № 1. «Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся от 2 до 10 лет и до исчерпания средств, учтенных на именных пенсионных счетах Участников».

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

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.

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

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

выплате выкупной суммы, определяется как произведение понижающего коэффициента и суммы дохода, отраженного на пенсионном счете. Размер понижающего коэффициента равняется 0, если с момента внесения первоначального взноса до даты прекращения договора (далее – страховой стаж) прошло менее 1 года; 0,25 – если страховой стаж составил от года до трех лет; 0,5 – если страховой стаж составил от трех лет до пяти лет; 0,8 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-юридического лица, 1 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-физического лица.

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

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая, предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно.

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

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться в рамках солидарного пенсионного счета.

Также согласно Пенсионным правилам при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника по пенсионной схеме № 1 и № 4. В этом случае порядок правопреемства определяется выбранной участником пенсионной схемой № 1 или пенсионной схемой № 4.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников. Часть дохода, которая учитывается при выплате выкупной суммы, определяется как произведение понижающего коэффициента и суммы дохода, отраженного на пенсионном счете. Размер понижающего коэффициента равняется 0, если с момента внесения первоначального взноса до даты прекращения договора (далее – страховой стаж) прошло менее 1 года; 0,25 – если страховой стаж составил от года до трех лет; 0,5 – если страховой стаж составил от трех лет до пяти лет; 0,8 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-юридического лица, 1 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-физического лица.

Правопреемство прав и обязанностей умершего участника не предусматривается.

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

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, страховая, предусматривает учет пенсионных обязательств на солидарном пенсионном счете.

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.

Назначение негосударственной пенсии может осуществляться в рамках солидарного пенсионного счета.

Также согласно Пенсионным правилам при назначении негосударственной пенсии вкладчик имеет право предоставить в Фонд распорядительное письмо о переводе пенсионных обязательств (части пенсионных обязательств), отраженных на солидарном пенсионном счете, на именной пенсионный счет, открытый в пользу участника по пенсионной схеме № 1 и № 4. В этом случае порядок правопреемства определяется выбранной участником пенсионной схемой № 1 или пенсионной схемой № 4.

Выкупная сумма рассчитывается как сумма пенсионных взносов, части дохода, отраженного на пенсионном счете, за вычетом средств, переведенных на именные пенсионные счета участников. Часть дохода, которая учитывается при выплате выкупной суммы, определяется как произведение понижающего коэффициента и суммы дохода, отраженного на пенсионном счете. Размер понижающего коэффициента равняется 0, если с момента внесения первоначального взноса до даты прекращения договора (далее – страховой стаж) прошло менее 1 года; 0,25 – если страховой стаж составил от года до трех лет; 0,5 – если страховой стаж составил от трех лет до пяти лет; 0,8 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-юридического лица, 1 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-физического лица.

Правопреемство прав и обязанностей умершего участника не предусматривается.

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

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

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 рассчитывается как сумма пенсионных взносов и части дохода, за вычетом произведенных выплат негосударственных пенсий, отраженных на пенсионном счете. Часть дохода, которая учитывается при выплате выкупной суммы, определяется как произведение понижающего коэффициент и суммы дохода, отраженного на пенсионном счете. Размер понижающего коэффициента равняется 0, если с момента внесения первоначального взноса до даты прекращения договора (далее – страховой стаж) прошло менее 1 года; 0,25 – если страховой стаж составил от года до трех лет; 0,5 – если страховой стаж составил от трех лет до пяти лет; 0,8 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-юридического лица, 1 – если страховой стаж составил более пяти лет для вкладчика-физического лица. Договор НПО может быть расторгнут с вкладчиком только на этапе накопления. Договор НПО с вкладчиком может быть расторгнут только в период накопления.

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:

- пенсионные взносы;
- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;

- сопутствующие расходы;
- выплаты негосударственных пенсий;
- денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантированной ставки доходности.

Объемы поступающих пенсионных взносов моделировались по каждому участнику, которому на отчетную дату не назначена негосударственная пенсия, исходя из среднего объема поступающих в Фонд пенсионных взносов, а также ожидаемых темпов роста пенсионных взносов. Предполагалось, что уплата пенсионных взносов производится с периодичностью один раз в год до достижения участником среднего возраста выхода на пенсию.

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.

При расчете размеров выплат, производимых при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, предполагалось, что размер понижающего коэффициента равняется единица (соответствует сценарию, при котором размер выкупной суммы включает полную величину дохода, отраженного на пенсионном счете). Применение предположения о размере понижающего коэффициента в размере единица связано с тем, что эффект влияния указанного предположения на величину пенсионных обязательств менее уровня существенности, установленного для целей настоящего актуарного заключения.

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.

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 прогнозируемых поступлений пенсионных взносов, 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.

Также при проведении расчетов учитывалось, что Фонд гарантирует начисление дохода по ставке не менее 0% (гарантированная ставка доходности). В связи с этим при определении стоимости обязательств по НПО дополнительно учитывались денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантированной ставки доходности (денежный поток, размер которого соответствует доходу, недостающему для обеспечения указанной гарантированной ставки доходности) (далее – денежный поток по обеспечению гарантированной ставки доходности).

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 возраста¹. 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).

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: пенсионным взносам, выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, сопутствующим расходам, выплатам негосударственных пенсий, денежному потоку по обеспечению гарантированной ставки доходности. Расчет вероятности указанных денежных потоков производился с учетом вероятности смерти участника, а также с учетом вероятности расторжения участником договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам, предусматривающим такую возможность).

¹ Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения участником максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

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 и пенсионной схеме № 3, по которым 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 договоров². 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.

² 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 , находящемуся на дату актуарного оценивания на этапе накопления, в период действия договора НПО до назначения ему негосударственной пенсии рассчитывается по формуле:

$$AL_i = \sum_{j=1}^{\omega_p^i} (-{}_jC_i + {}_jD_i + {}_jL_i + {}_jE_i) \cdot Dis_j \cdot {}_jW_i, \quad (4.3.1)$$

где

ω_p^i - число лет до выхода на пенсию по участнику i ;

${}_jC_i$ - величина пенсионных взносов по участнику i в году j ;

${}_jD_i$ - выплаты по смерти по участнику i в году j (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_jL_i$ - выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в году j (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_jE_i$ - величина сопутствующих расходов по участнику i в году j ;

Dis_j - дисконтирующий множитель в году j ;

${}_jW_i$ - вероятность не выбыть участнику i по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с года, следующего за датой актуарного оценивания, до начала года j ;

j - индекс суммирования. $j \in [1, \omega_p^i]$ для каждого участника i . Значение 1 индекса j соответствует первому году после даты актуарного оценивания, значение 2 индекса j соответствует второму году после даты актуарного оценивания и т.д.

Дисконтирующий множитель в году j :

$$Dis_j = \frac{1}{(1 + r^G)^{j-1/2}}, \quad (4.3.2)$$

где

r^G - ставка дисконтирования денежных потоков;

Вероятность не выбыть участнику i по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с года, следующего за датой актуарного оценивания, до начала года j :

$${}_jW_i = \begin{cases} 1, & \text{если } j = 1 \\ {}_{j-1}W_i \cdot (1 - qD_{x_i+j-2} - qL_{x_i+j-2}), & \text{если } j > 1. \end{cases} \quad (4.3.3)$$

где

x_i - возраст участника i (на дату актуарного оценивания);

qD_x - вероятность смерти (в течение года) участника на этапе накопления с возрастом x :

$$qD_x = q_x \cdot (1 - q/2), \quad (4.3.4)$$

где

q_x - вероятность смерти (в течение года) участника с возрастом x (вероятность смерти зависит также от пола участника);

q - вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (в течение года) участником на этапе накопления;

qL_x - вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (в течение года) участником на этапе накопления с возрастом x :

$$qL_x = q \cdot (1 - q_x / 2) \quad (4.3.5)$$

Величина обязательств по участнику i , находящемуся на дату актуарного оценивания на этапе накопления, в период действия договора НПО после назначения ему негосударственной пенсии рассчитывается по формуле:

$$AL_i^p = {}_{\omega_p^i+1}W_i \cdot \sum_{j=1}^{T_i} ({}_jP_i + {}_jD_i^p + {}_jL_i^p + {}_jE_i^p) \cdot {}_jW_i^p \cdot Dis_{\omega_p^i+j} \quad (4.3.6)$$

где

${}_jW_i^p$ - вероятность не выбыть участнику i по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с года, следующего за годом выхода на пенсию, до начала года j ;

T_i - показатель, соответствующий предполагаемому сроку выплаты негосударственной пенсии (по пенсионным схемам, предусматривающим назначение срочной негосударственной пенсии) либо показатель, рассчитываемый по формуле $\omega - \omega_p^i - x_i$ (по пенсионным схемам, предусматривающим назначение пожизненной негосударственной пенсии)

(ω - предельный (максимально возможный) возраст, до достижения которого моделируются денежные потоки, и равный 100 годам);

${}_jP_i$ - объем выплат негосударственной пенсии по участнику i в году j ;

${}_jD_i^p$ - выплаты по смерти по участнику i в году j на этапе выплаты пенсии (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_jL_i^p$ - выплаты по расторжению договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по участнику i в году j на этапе выплаты пенсии (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);

${}_jE_i^p$ - величина сопутствующих расходов по участнику i в году j на этапе выплаты пенсии;

j - индекс суммирования. $j \in [1, T_i]$ для каждого участника i . Значение 1 индекса j соответствует первому году после выхода участника на пенсию, значение 2 индекса j соответствует второму году после выхода участника на пенсию и т.д.

Вероятность не выбыть участнику i по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с года, следующего за годом выхода на пенсию, до начала года j :

$${}_jW_i^p = \begin{cases} 1, & \text{если } j = 1 \\ {}_{j-1}W_i^p \cdot (1 - qD_{x_i+a_p^i+j-2}^p - qL_{x_i+a_p^i+j-2}^p), & \text{если } j > 1 \end{cases} \quad (4.3.7)$$

qD_x^p - вероятность смерти (в течение года) участника с возрастом x на этапе выплаты пенсии:

$$qD_x^p = q_x \cdot (1 - {}_{pens}q / 2), \quad (4.3.8)$$

где

${}_{pens}q$ - вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (в течение года) участником на этапе выплаты пенсии;

qL_x^p - вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (в течение года) участником с возрастом x на этапе выплаты пенсии:

$$qL_x^p = {}_{pens}q \cdot (1 - q_x / 2) \quad (4.3.9)$$

Величина обязательств по участнику i , находящемуся на дату актуарного оценивания на этапе выплаты пенсии, рассчитывается по формуле:

$$AL_i^{pens} = \sum_{j=1}^{\omega_i^*} ({}_jP_i + {}_jD_i^p + {}_jL_i^p + {}_jE_i^p) \cdot Dis_j \cdot W_i^p, \quad (4.3.10)$$

где

ω_i^* - число лет до окончания выплаты срочной негосударственной пенсии, если участнику i выплачивается срочная негосударственная пенсия; число лет до достижения возраста ω (100 лет), если участнику i выплачивается пожизненная негосударственная пенсия;

${}_jW_i^p$ - вероятность не выбыть участнику i по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с года, следующего за датой актуарного оценивания, до начала года j (расчет аналогичен порядку в рамках соответствующей формулы, представленной выше в настоящем разделе актуарного заключения, при условии, что $\omega_p^i = 0$);

j - индекс суммирования. $j \in [1, \omega_i^*]$ для каждого участника i . Значение 1 индекса j соответствует первому году после даты актуарного оценивания, значение 2 индекса j соответствует второму году после даты актуарного оценивания и т.д.

Фонд гарантирует начисление дохода по ставке не менее гарантированной ставки доходности.

Для расчета обязательств по обеспечению гарантированной ставки доходности осуществляется моделирование ставки доходности размещения средств пенсионных резервов. Моделирование ставки доходности размещения средств пенсионных резервов осуществляется на основе стохастического процесса (модель броуновского движения), которое описывается следующим соотношением:

$$dS_t = \mu S_t dt + \sigma S_t dW_t, \quad (4.3.11)$$

где

S_t - цена финансового инструмента в момент t (год);

μ - ожидаемая доходность финансового инструмента;

σ - волатильность цены финансового инструмента;

W_t - винеровский случайный процесс.

Для каждого года, для которого смоделированная ставка доходности размещения средств пенсионных резервов меньше гарантированной ставки доходности (0% годовых), рассчитывается денежный поток, размер которого соответствует доходу, недостающему для обеспечения указанной гарантированной ставки доходности.

Величина обязательств по обеспечению гарантированной ставки доходности в рамках одного сценария смоделированной ставки доходности размещения средств пенсионных резервов представляет собой приведенную

стоимость указанного выше денежного потока (с учетом вероятности осуществления денежного потока, а также эффекта дисконтирования). Расчет вероятности денежного потока производился с учетом вероятности смерти участника, а также с учетом вероятности расторжения участником договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам, предусматривающим такую возможность).

Величина обязательств по обеспечению гарантированной ставки доходности представляет собой среднее арифметическое величин обязательств по обеспечению гарантированной ставки доходности, полученных в рамках большого числа сценариев смоделированной ставки доходности размещения средств пенсионных резервов (метод Монте-Карло). Число сценариев устанавливалось исходя из обеспечения относительной ошибки 1% с уровнем надежности не менее 90%.

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)³.

- 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)⁴.

³ 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.

⁴ Указанная компонента установлена для исполнения пункта 6.1.3 ФСАД НПФ.

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 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» ставка дисконтирования должна отражать текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства.

Уровень кредитного риска по облигациям федерального займа ОФЗ минимальный, так как выплаты по ним гарантируются государством. Доходность облигаций федерального займа моделирует доходность финансовых инструментов, по которым имеется минимальный уровень неопределенности и рисков неисполнения обязательств.

В связи с этим для определения ставки дисконтирования используется следующая последовательность этапов:

- рассчитывается среднегеометрическая доходность размещения средств пенсионных резервов (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за период 2010-2018 гг.;

- рассчитывается среднегеометрическая доходность облигаций федерального займа за период 2010-2018 гг. Указанные доходности определялись по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам по состоянию на конец каждого календарного года в течение 2010-2018 гг.⁵. Значения бескупонной доходности по государственным ценным бумагам учитывались со сроком погашения, равным сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению;

- определяется отношение среднегеометрической доходности размещения средств пенсионных резервов к среднегеометрической доходности облигаций федерального займа, рассчитанных на предыдущих этапах (далее – коэффициент отклонения за 2010-2018 гг.).

В аналогичном порядке определяется коэффициент отклонения за 2011-2018 гг., 2012-2018 гг., 2013-2018 гг., 2014-2018 гг., 2015-2018 гг. и 2016-2018 гг..

Далее рассчитывается среднее арифметическое значение указанных коэффициентов отклонения. Усреднение коэффициента обусловлено тем, что модели расчета обязательств являются крайне чувствительными к выбору ставки дисконтирования. В связи с этим расчет среднего коэффициента отклонения позволяет снизить эффект влияния периода, за который рассчитывается коэффициент отклонения, на результаты расчетов ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из размера усредненного коэффициента отклонения и доходности, определенной по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам по

⁵ http://www.cbr.ru/hd_base/Default.aspx?Prtid=zcyc_params

состоянию на дату актуарного оценивания со сроком погашения, соответствующим сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

На дату актуарного оценивания ставка дисконтирования составила 8,2% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату⁶.

4.4.2. Ожидаемая ставка инвестиционной доходности

В целях обеспечения согласованности актуарных предположений, а также принимая во внимание порядок расчета ставки дисконтирования с учетом значений ставок инвестиционной доходности, ожидаемая ставка инвестиционной доходности (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) принимается равной ставке дисконтирования и составила на дату актуарного оценивания 8,2% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

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 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 2013-2018 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

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 (31.12.2017).

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 резервов (исключение составляет 2015 год, в котором доход от размещения средств пенсионных резервов не направлялся на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности).

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 не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

Также анализ предоставленных Фондом данных показал, что в течение 2013-2018 гг. Фонд не направлял доход от размещения средств пенсионных резервов на формирование страхового резерва (исключение составляет 2016 год, в котором часть дохода от размещения средств пенсионных резервов (порядка 6,8% от величины дохода от размещения средств пенсионных резервов) была направлена Фонда на формирование страхового резерва).

В течение прогнозного периода в Фонде наблюдается чистый отток денежных средств (т.е. прогнозные объемы выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм и выплат правопреемникам превышают прогнозные объемы поступающих пенсионных взносов), что будет приводить к постепенному снижению резерва покрытия пенсионных обязательств. Учитывая законодательные требования к нормативному размеру страхового резерва⁷, прогнозируемое снижение размера резерва покрытия пенсионных обязательств будет приводить к возможности для Фонда соблюдать нормативный размер страхового резерва без дополнительных поступлений в страховой резерв за счет отчислений от дохода от размещения средств пенсионных резервов (при условии неиспользования страхового резерва).

На основании указанного выше отчисления на формирование страхового резерва принимались равными 0% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанное предположение не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

На дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, составило 6,97% ($8,2 \% - 8,2 \% \times 0,15 - 8,2 \% \times 0,0$) (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

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

⁷ 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.

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

Расчет величины сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен актуарием исходя из 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 3 956 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, соответствующее предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату соответствующее предположение составляло 237 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 2018 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 07.12.2018). На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4,1%.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4,1% 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 4,3% годовых.

4.4.7. Средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника)

Согласно предоставленным Фондом данным на этапе накопления у Фонда имеются участники по пенсионной схеме № 1, по пенсионной схеме № 4 и по пенсионной схеме № 3.

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

В связи с этим предположение о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) устанавливалось отдельно по пенсионной схеме № 1, по пенсионной схеме № 4 и по пенсионной схеме № 3.

По пенсионной схеме № 1 и пенсионной схеме № 4 средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) в рамках одной пенсионной схемы рассчитывалась как среднее арифметическое средних величин годовых пенсионных взносов (в расчете на одного участника) за период с 2010 года по 2018 год включительно.

По состоянию на дату актуарного оценивания средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1 составила 1 608 руб., по пенсионной схеме № 4 - 17 руб.

В связи с этим предположение о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1 составило 1 608 руб. (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), по пенсионной схеме № 4 - 17 руб. (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени, по данным которого производится расчет средней величины годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1, указанное предположение (средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1 составила 1 732 руб.

Предположение о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 4 не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

Согласно предоставленным Фондом сведениям на дату актуарного оценивания в Фонде действует договор НПО с одним участником, находящимся на этапе накопления по пенсионной схеме № 3. В Фонде отсутствуют достаточные статистические данные для установления предположения о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 3. В связи с этим средняя величина годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 3, учитываемой Фондом в рамках действия инвестиционного договора с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, принимается равной средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 1, учитываемой Фондом также в рамках действия инвестиционного договора с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 3 составляет 1 608 руб. (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

На предыдущую отчетную дату предположение о средней величине годового пенсионного взноса (в расчете на одного участника) по пенсионной схеме № 3 не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату участников на этапе накопления по пенсионной схеме № 3).

4.4.8. Темпы роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника)

Для установления по состоянию на дату актуарного оценивания предположения о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) были проанализированы темпы изменения средних величин годовых пенсионных взносов (в расчете на одного участника) отдельно по пенсионной схеме № 1 и по пенсионной схеме № 4 за период с 2010 года по 2018 год включительно⁹.

Результаты указанного анализа свидетельствуют об отсутствии устойчивой тенденции (т.е. на протяжении всего рассматриваемого периода времени) увеличения либо снижения средних величин годовых пенсионных взносов (в расчете на одного участника) по указанным пенсионным схемам.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) установлено в размере 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Предположение о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.4.9. 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 будущем¹⁰.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 2.

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

⁹ По пенсионной схеме № 3 отсутствуют соответствующие статистические данные за периоды до 2018 года.

¹⁰ <http://www.actuary.ru/upload/iblock/2d8/2d8a0d0852353e0243fc0cbdc3c6b41.pdf>

4.4.10. 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 участника (вкладчика) (пола, возраста).

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 и по пенсионной схеме № 4 рассчитывалась как среднее арифметическое темпов расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 и по пенсионной схеме № 4 за период с 2010 года по 2018 год включительно.

Темп расторжения договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии в рамках одной пенсионной схемы за один календарный год рассчитывался как отношение числа расторжений договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 (пенсионной схеме № 4) за этот календарный год к числу участников на этапе накопления по пенсионной схеме № 1 (пенсионной схеме № 4) 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 2,3% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), по пенсионной схеме № 4 - 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени, по данным которого производится расчет вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1, указанное предположение 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 2,4%.

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.

Согласно предоставленным Фондом сведениям на дату актуарного оценивания в Фонде действует договор НПО с одним участником, находящимся на этапе накопления по пенсионной схеме № 3. 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 2,3% (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 на предыдущую отчетную дату участников на этапе накопления по пенсионной схеме № 3).

4.4.11. 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 по пенсионной схеме № 1 и по пенсионной схеме № 4 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 после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 и по пенсионной схеме № 4.

Указанные предположения (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной

пенсии по пенсионной схеме № 1 и вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 4) не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

В связи с отсутствием статистических данных о расторжении договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3, вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 3 принималась равной 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), что соответствует вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1 и по пенсионной схеме № 4.

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

4.4.12. Средний возраст 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 64 года для мужчин и 58 лет для женщин (далее – исторический средний возраст выхода на пенсию). В связи с недостаточностью статистических данных, имеющих в Фонде, исторический средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение общеустановленного пенсионного возраста, начиная с 01.01.2019.

График повышения общеустановленного пенсионного возраста согласно требованиям законодательства представлен в таблице 4.4.12.1 (далее – новый пенсионный возраст).

Таблица 4.4.12.1. График повышения общеустановленного пенсионного возраста

Повышение пенсионного возраста			
год повышения	год рождения	Возраст	год назначения пенсии
Женщины			
2019	1964 (I полугодие)	55 лет 6мес.	2019 (II полугодие)
	1964 (II полугодие)	55 лет 6мес.	2020 (I полугодие)

2020	1965 (I полугодие)	56 лет 6мес.	2021 (II полугодие)
	1965 (II полугодие)	56 лет 6мес.	2022 (I полугодие)
2021	1966	58	2024
2022	1967	59	2026
2023	1968	60	2028
Мужчины			
2019	1959 (I полугодие)	60 лет 6мес.	2019 (II полугодие)
	1959 (II полугодие)	60 лет 6мес.	2020 (I полугодие)
2020	1960 (I полугодие)	61 год 6мес.	2021 (II полугодие)
	1960 (II полугодие)	61 год 6мес.	2022 (I полугодие)
2021	1961	63	2024
2022	1962	64	2026
2023	1963	65	2028

В связи с краткосрочностью переходного периода, в течение которого устанавливаются нецелочисленные значения нового пенсионного возраста, для участников женщин 1964 года рождения новый пенсионный возраст принимался равным 56 лет (а не 55 лет 6мес. согласно указанной выше таблице), для участников женщин 1965 года рождения - 57 лет (а не 56 лет 6мес. согласно указанной выше таблице), для участников мужчин 1959 года рождения – 61 год (а не 60 лет 6мес. согласно указанной выше таблице), для участников мужчин 1960 года рождения – 62 года (а не 61 год 6мес. согласно указанной выше таблице).

Возраст выхода на пенсию рассчитывался отдельно по каждому участнику в зависимости от года рождения и пола. При этом средний возраст выхода на пенсию принимался равным наибольшему из следующих значений: исторический средний возраст выхода на пенсию и новый пенсионный возраст. Обоснованность такого подхода основывается на том факте, что по информации, полученной от Фонда, в качестве основания назначения негосударственной пенсии в договорах НПО устанавливается факт увольнения от вкладчика-юридического лица в связи с выходом на пенсию.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющихся в Фонде, предположение о среднем возрасте выхода на пенсию устанавливалось вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию.

В связи с изменением пенсионного законодательства, регулирующего возраст выхода на пенсию, предположение о среднем возрасте выхода на пенсию изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную

дату. На предыдущую отчетную дату средний возраст выхода на пенсию составлял 64 года для мужчин и 58 лет для женщин.

4.4.13. Средний срок выплаты срочной пенсии

Средний срок, на который устанавливается срочная негосударственная пенсия, рассчитывался как средний срок, на который назначалась срочная негосударственная пенсии 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.

4.4.14. Волатильность ожидаемой ставки инвестиционной доходности

На дату актуарного оценивания размер волатильности ожидаемой ставки инвестиционной доходности рассчитывался как среднеквадратичное отклонение доходности размещения средств пенсионных резервов (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за период с 2010 года по 2018 год включительно.

На дату актуарного оценивания размер волатильности ожидаемой ставки инвестиционной доходности составил 3,2% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с увеличением длительности анализируемого периода времени указанное предположение (размер волатильности ожидаемой ставки инвестиционной доходности) изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату размер волатильности ожидаемой ставки инвестиционной доходности составил 2,8%.

4.4.15. Актуарный базис, используемый Фондом при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий

Согласно предоставленным Фондом данным (приказ Фонда от 06.07.2018 № 15) Фонд использует для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий таблицу смертности по Российской Федерации за 2016 год согласно данным Федеральной службы государственной статистики. Указанная таблица смертности представлена в приложении № 3А. Норма доходности для целей применения актуарного базиса при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий - 0% годовых.

Предполагалось, что Фонд будет использовать указанную таблицу смертности в течение всего горизонта прогнозирования денежных потоков.

В связи с переходом Фондом на использование таблицы смертности по Российской Федерации за 2016 год (взамен ранее используемой таблицы смертности по Российской Федерации за 2015 год) актуарный базис для расчета размеров пожизненных негосударственных пенсий изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой (применяемая норма доходности в размере 0% годовых не изменилась по сравнению с предыдущей отчетной датой).

Таблица смертности по Российской Федерации за 2015 год согласно данным Федеральной службы государственной статистики, которая применялась Фондом в актуарном базисе при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий по состоянию на предыдущую отчетную дату, представлена 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 31.12.2018 (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	173 303	173 303
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	37 815	37 815
3	Страховые договоры, всего	20 059	20 059
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	4 586	4 586

Стоимость обязательств по НПО по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод на дату актуарного оценивания увеличилась по сравнению с расчетной величиной обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод по состоянию на предыдущую отчетную дату на 74 747 тыс. руб. (на 76%) (здесь и далее термин расчетная величина обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по

инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод по состоянию на предыдущую отчетную дату используется в значении, установленном в актуарном заключении, составленном по состоянию на предыдущую отчетную дату).

Стоимость обязательств по НПО по страховым договорам на дату актуарного оценивания снизилась по сравнению с расчетной величиной обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым договорам по состоянию на предыдущую отчетную дату на 7 382 тыс. руб. (на 27%) (здесь и далее термин расчетная величина обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по страховым договорам по состоянию на предыдущую отчетную дату используется в значении, установленном в актуарном заключении, составленном по состоянию на предыдущую отчетную дату).

Изменение стоимости обязательств по НПО (отдельно по страховым договорам и по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по сравнению с расчетной величиной обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, 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	98 556	27 441
2. Пенсионные взносы	14 131	44
3. Пенсионные выплаты и сопутствующие расходы	-25 720	-2 418
4. Процентные расходы	8 082	2 250
5. Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	73 585	15 618
6. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	4 357	-23 453
7. Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров	0	0
8. Прочее	312	577
9. Обязательства на конец отчетного периода	173 303	20 059

На начало отчетного периода в качестве обязательства отражена расчетная величина обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по соответствующему типу договоров НПО по состоянию на 01.01.2018 (по страховым договорам НПО и по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод). Источник данных - актуарное заключение, составленное по состоянию на предыдущую отчетную дату.

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, ставки дисконтирования, использованной при расчете указанной величины, а также длительности отчетного периода.

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 методом определения расчетной величины обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению на предыдущую отчетную дату).

Перечень финансовых актуарных предположений, которые изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату:

- величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению;
- темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению;
- средняя величина годового пенсионного взноса по пенсионной схеме № 1
- размер волатильности ожидаемой ставки инвестиционной доходности.

- актуарный базис, который используется Фондом при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий (отнесено к финансовым предположениям, так как актуарный базис, который используется Фондом при расчете размеров пожизненных негосударственных пенсий, определяет тарифы, по которым уплачиваются пенсионные взносы для назначения пожизненных негосударственных пенсий в Фонд и (или) исходя из которого

исчисляются размеры назначаемых пожизненных негосударственных пенсий участникам).

Перечень демографических актуарных предположений, которые изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату:

- вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии по пенсионной схеме № 1;
- средний возраст выхода на пенсию.

На предыдущую отчетную дату применялся метод определения расчетной величины обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению аналогичный используемому для определения стоимости обязательств по НПО для целей настоящего актуарного заключения.

Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод):

- в связи с изменением финансовых актуарных предположений: 72 125 тыс. руб.;
- в связи с изменением демографических актуарных предположений: 1 460 тыс. руб.;
- в связи с изменением методики расчетов: 0 тыс. руб.

Эффект влияния изменения методов, допущений и предположений (по страховым договорам):

- в связи с изменением финансовых актуарных предположений: 15 608 тыс. руб.;
- в связи с изменением демографических актуарных предположений: 10 тыс. руб.;
- в связи с изменением методики расчетов: 0 тыс. руб.

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

По инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений составляет менее 5% от стоимости обязательств по НПО по указанным договорам на конец отчетного периода (а также менее порога существенности, установленного для целей настоящего актуарного заключения). В связи с этим для целей настоящего актуарного заключения не производился анализ влияния отдельных факторов на размер показателя, отражающего эффект отличия фактического хода

событий от актуарных допущений по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

По страховым договорам эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений составляет более 5% от стоимости обязательств по НПО по указанным договорам на конец отчетного периода. Как показывает проведенный анализ возникновение эффекта отличия фактического хода событий от актуарных допущений в основном обусловлено переводом Фондом ранее назначенных пожизненных негосударственных пенсий на срочные негосударственные пенсии в результате заключения с участниками соответствующих дополнительных соглашений к договорам НПО.

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 31.12.2018 (тыс. руб.)

Показатель	Значение показателя
I. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
1.1. Стоимость обязательств по НПО	173 303
1.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	110 167
1.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	63 136
II. Страховые договоры	
2.1. Стоимость обязательств по НПО	20 059
2.2. Размер обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	17 060
2.3. Превышение стоимости обязательств по НПО над размером обязательств в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	2 999

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

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

Таким образом, результат проверки адекватности обязательств Фонда изменился по сравнению с предыдущей отчетной датой. Это связано с ростом сопутствующих расходов по НПО по сравнению с предыдущей отчетной датой. Для идентификации указанного фактора произведен расчет стоимости обязательств по НПО на дату актуарного оценивания исходя из актуарных предположений, установленных на указанную дату в рамках настоящего актуарного заключения, за исключением предположения о величине сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год). В качестве предположения о величине сопутствующих расходов (в расчете на один пенсионный счет в год) установлено значение, применяемое по состоянию на предыдущую отчетную дату. Как показывают расчеты в рамках указанного смоделированного сценария, стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (как по страховым договорам НПО, так и по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

Объем возможной недооценки обязательств по НПО показан в таблице 4.5.4.

Таблица 4.5.4. Объем возможной недооценки обязательств по НПО (тыс. руб.)

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	63 136
Страховые договоры	2 999

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.5.5.

Таблица 4.5.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2018 (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) *	11 348	34 482	25 668	122 057	193 555

* 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 (пенсионных взносов, выплат правопреемникам, производимым в связи со смертью участника, выплат, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы, выплат негосударственных пенсий, сопутствующих расходов, денежных потоков, возникающих в связи с обеспечением гарантированной ставки доходности), а также с учетом кредиторской задолженности по НПО.

В таблице 4.5.5 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 (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) отражен в таблицах 4.5.6-4.5.7.

Таблица 4.5.6. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2018, инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	173 303			
Смертность +10%	173 169	-134	0%	Да
Смертность -10%	173 437	134	0%	Да
Ставка дисконтирования +1п.п.	161 121	-12 182	-7%	Да
Ставка дисконтирования -1 п.п.	187 655	14 352	8%	Да
Сопутствующие расходы +10%	181 143	7 840	5%	Да
Сопутствующие расходы - 10%	165 463	-7 840	-5%	Да

Таблица 4.5.7. Чувствительность стоимости обязательств НПО к изменению актуарных предположений по состоянию на 31.12.2018, страховые договоры

Показатель	Стоимость обязательств по НПО, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %	Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств
Всего	20 059			
Смертность +10%	19 602	-457	-2%	Да
Смертность -10%	20 554	495	2%	Да
Ставка дисконтирования +1п.п.	18 117	-1 942	-10%	Да
Ставка дисконтирования -1 п.п.	22 391	2 332	12%	Да
Сопутствующие расходы +10%	21 716	1 657	8%	Да
Сопутствующие расходы - 10%	18 402	-1 657	-8%	Да

5. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 372 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 31.12.2018 приведена в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2018 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	381	381
2	Депозиты	0	0
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	57 962	57 962
5	Облигации хозяйственных обществ	69 065	69 065
6	Инвестиционные паи	0	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	197	5
	Итого	127 605	127 413

Кредитные риски инвестиционного портфеля пенсионных резервов характеризуются низким уровнем (в связи с тем, что существенную долю инвестиционного портфеля составляют государственные ценные бумаги РФ, облигации надежных отечественных эмитентов).

Акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле пенсионных резервов.

Существенных рисков в отношении активов пенсионных резервов не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2018 приведена в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2018 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Балансовая стоимость	Актuarная (справедливая) стоимость
1	Денежные средства	760	760
2	Депозиты	0	0
3	Акции	0	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	77 035	77 035
5	Облигации хозяйственных обществ	73 424	73 424
6	Инвестиционные паи	0	0

7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0	0
8	Прочие вложения	0	0
9	Дебиторская задолженность	270	6
	Итого	151 489	151 225

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).

Кредитные риски инвестиционного портфеля собственных средств можно охарактеризовать как низкие (в связи с тем, что существенную долю инвестиционного портфеля составляют государственные ценные бумаги РФ, облигации надежных отечественных эмитентов).

Акции, представляющие наиболее волатильный сегмент финансового рынка, отсутствуют в инвестиционном портфеле собственных средств.

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	18 883	49 027	15 996	43 507	127 413

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	37 481	74 930	3 538	35 276	151 225

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	127 413
1.2. Активы, в которые размещены собственные средства	151 225

II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	193 362
2.2. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	565
III. Всего активов	278 638
IV. Всего обязательств	193 927

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 66 135 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 151 361 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	18 883	49 027	15 996	43 507	127 413
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с	11 348	34 482	25 668	122 057	193 555

учетом кредиторской задолженности) *					
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	7 535	14 545	-9 672	-78 550	-66 142
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	7 535	22 080	12 408	-66 142	-66 142

* 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	56 364	123 957	19 534	78 783	278 638
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	11 720	34 482	25 668	122 057	193 927
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	44 644	89 475	-6 134	-43 274	84 711
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	44 644	134 119	127 985	84 711	84 711

* 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 временного интервала «менее года», а также для временного интервала «от одного года до трех лет» (в другие временные интервалы наблюдается обратное соотношение);

- 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 (193 555 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (127 413 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (278 638 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 31.12.2018

Показатель	Стоимость обязательств, в тыс. руб.	Изменение, в тыс. руб.	Изменение, в %
Всего	193 362		
Смертность +10%	192 771	-591	0%
Смертность -10%	193 991	629	0%
Ставка дисконтирования +1п.п.	179 238	-14 124	-7%
Ставка дисконтирования -1 п.п.	210 046	16 684	9%
Сопутствующие расходы +10%	202 859	9 497	5%
Сопутствующие расходы - 10%	183 865	-9 497	-5%

В среднесрочной и долгосрочной перспективе основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками и вкладчиками, является демографический (средняя продолжительность жизни пенсионеров будет превышать среднюю продолжительность жизни пенсионеров согласно применяемой Фондом таблице смертности) и 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).

У Фонда отсутствуют в существенном объёме 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 осуществлять на регулярной основе мониторинг демографических рисков, 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.

По информации Фонда событий после даты актуарного оценивания, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило. Актуарий не выявил события, связанные исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов настоящего актуарного оценивания.

На дату актуарного оценивания фактический размер страхового резерва составил 11 242 тыс. руб., что соответствует нормативному размеру страхового резерва¹¹.

В связи с тем, что стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности в отношении пенсионных резервов не покрывается активами пенсионных резервов, фактический размер страхового резерва является недостаточным для исполнения принятых Фондом пенсионных обязательств.

Фонду рекомендуется поддерживать размер страхового резерва на уровне, обеспечивающем покрытие активами пенсионных резервов, стоимости обязательств по НПО, отраженной в актуарном заключении, с учетом кредиторской задолженности.

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 наращивания размера страхового резерва, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов. По предоставленной Фондом информации, Фонд в течение отчетного периода обеспечил пополнение страхового резерва за счет остатков средств на пенсионных счетах вследствие расторжения соответствующих договоров НПО, однако с учетом операций по использованию страхового резерва в течение отчетного периода наблюдается снижение размера страхового резерва. Также Фонд не обеспечивал пополнение страхового резерва за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов в 2018 году. В связи с этим можно заключить, что рекомендация об увеличении страхового резерва, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, Фондом не выполнена.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую отчетную дату, Фонду указывалось на необходимость принятия мер по наращиванию размера собственных средств. Фонд обеспечил пополнение собственных средств за счет части дохода от размещения средств пенсионных резервов в 2018 году.

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

¹¹ 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).

8. Сценарий прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков

8.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс по Фонду в сценарии, при котором в Фонд прекращают поступать пенсионные взносы, представлен в таблице 8.1.1.

Таблица 8.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Наименование показателя	Величина показателя, тыс. руб.
I. Активы	
1.1. Активы пенсионных резервов	127 413
1.2. Активы, в которые размещены собственные средства	151 225
II. Обязательства	
2.1. Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	195 971
2.2. Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие	565
III. Всего активов	278 638
IV. Всего обязательств	196 536

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.

8.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов (в сценарии прекращения поступления в Фонд пенсионных взносов вкладчиков)

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 8.2.1.

Таблица 8.2.1. 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	18 883	49 027	15 996	43 507	127 413
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО (с учетом кредиторской задолженности) *	14 207	37 771	27 783	116 403	196 164
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО	4 676	11 256	-11 787	-72 896	-68 751
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов по НПО, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств НПО (нарастающим итогом)	4 676	15 932	4 145	-68 751	-68 751

** 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 8.2.2.

Таблица 8.2.2. 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	56 364	123 957	19 534	78 783	278 638
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда *	14 579	37 771	27 783	116 403	196 536
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	41 785	86 186	-8 249	-37 620	82 102
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	41 785	127 971	119 722	82 102	82 102

* 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 временного интервала «менее года», а также для временного интервала «от одного года до трех лет» (в другие временные интервалы наблюдается обратное соотношение);

- 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 8.2.1 показывает, что в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков, 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 в состоянии исполнить обязательства перед участниками в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков 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, (в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков) с учетом кредиторской задолженности по НПО (196 164 тыс. руб.) не покрывается активами пенсионных резервов (127 413 тыс. руб.), но покрывается общей стоимостью активов Фонда (278 638 тыс. руб.).

9. 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 31.12.2018).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2018).

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 31.12.2018 по выкупной сумме».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2018).

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 31.12.2018 по выкупной сумме».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2018).

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 31.12.2018 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 2018 год включали следующие показатели (отдельно по страховым договорам и инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод): «резерв покрытия пенсионных обязательств на начало 2018 года», «объем пенсионных взносов (за 2018 год)», «объем выплат негосударственных пенсий (за 2018 год)», «объем выплат выкупных сумм и выплат наследникам (за 2018 год)», «переводы средств в страховой резерв (за 2018 год)», «переводы средств из страхового резерва (за 2018 год)», «начисленный инвестиционный доход (за 2018 год)», «переводы средств резерва между пенсионными схемами (за 2018 год)», «прочие операции (за 2018 год)», «резерв покрытия пенсионных обязательств на 31.12.2018».

Также при подготовке Отчета актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (доходность от размещения средств пенсионных резервов в 2018 году после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию, темпы роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2014 года по 2018 год включительно и ряд других показателей, 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

Таблица смертности, которая используется Фондом для расчетов размеров пожизненных негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0066	0.0054
1	0.0006	0.0005
2	0.0004	0.0003
3	0.0003	0.0002
4	0.0003	0.0002
5	0.0003	0.0002
6	0.0002	0.0002
7	0.0002	0.0002
8	0.0002	0.0002
9	0.0002	0.0002
10	0.0003	0.0002
11	0.0003	0.0002
12	0.0003	0.0002
13	0.0004	0.0002
14	0.0004	0.0003
15	0.0006	0.0004
16	0.0006	0.0004
17	0.0008	0.0004
18	0.0011	0.0005
19	0.0012	0.0005
20	0.0014	0.0005
21	0.0017	0.0004
22	0.0017	0.0005
23	0.0018	0.0006
24	0.0020	0.0006
25	0.0021	0.0006
26	0.0023	0.0008
27	0.0027	0.0009
28	0.0031	0.0010
29	0.0034	0.0011
30	0.0036	0.0012
31	0.0039	0.0013
32	0.0046	0.0016
33	0.0052	0.0017
34	0.0056	0.0020
35	0.0060	0.0020
36	0.0063	0.0020
37	0.0071	0.0024
38	0.0072	0.0024
39	0.0078	0.0026
40	0.0079	0.0026
41	0.0079	0.0027
42	0.0082	0.0028
43	0.0086	0.0029
44	0.0089	0.0031
45	0.0090	0.0032
46	0.0093	0.0034
47	0.0103	0.0036
48	0.0110	0.0038
49	0.0119	0.0040
50	0.0127	0.0042

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0131	0.0044
52	0.0144	0.0049
53	0.0155	0.0050
54	0.0166	0.0056
55	0.0174	0.0060
56	0.0188	0.0067
57	0.0208	0.0073
58	0.0223	0.0078
59	0.0238	0.0081
60	0.0272	0.0090
61	0.0295	0.0098
62	0.0306	0.0104
63	0.0324	0.0112
64	0.0347	0.0130
65	0.0359	0.0136
66	0.0380	0.0148
67	0.0439	0.0172
68	0.0406	0.0167
69	0.0498	0.0216
70	0.0457	0.0202
71	0.0498	0.0235
72	0.0541	0.0258
73	0.0520	0.0259
74	0.0703	0.0347
75	0.0672	0.0338
76	0.0735	0.0402
77	0.0842	0.0468
78	0.0826	0.0492
79	0.0916	0.0576
80	0.0968	0.0643
81	0.1050	0.0733
82	0.1092	0.0793
83	0.1195	0.0908
84	0.1300	0.1042
85	0.1337	0.1109
86	0.1464	0.1274
87	0.1595	0.1407
88	0.1715	0.1582
89	0.1754	0.1713
90	0.1786	0.1833
91	0.1735	0.1967
92	0.1828	0.2162
93	0.1719	0.2237
94	0.1831	0.2468
95	0.1728	0.2393
96	0.1755	0.2646
97	0.2170	0.3050
98	0.1889	0.2923
99	0.1604	0.2566
100	1.0000	1.0000

Приложение № 3Б

Таблица смертности, которая использовалась Фондом для расчетов размеров пожизненных негосударственных пенсий на предыдущую отчетную

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0073	0.0058
1	0.0006	0.0005
2	0.0004	0.0003
3	0.0003	0.0003
4	0.0003	0.0002
5	0.0003	0.0002
6	0.0003	0.0002
7	0.0002	0.0002
8	0.0002	0.0002
9	0.0002	0.0002
10	0.0003	0.0002
11	0.0002	0.0002
12	0.0003	0.0002
13	0.0003	0.0003
14	0.0004	0.0003
15	0.0006	0.0004
16	0.0007	0.0004
17	0.0009	0.0004
18	0.0013	0.0005
19	0.0013	0.0005
20	0.0016	0.0005
21	0.0016	0.0005
22	0.0019	0.0006
23	0.0021	0.0006
24	0.0021	0.0007
25	0.0023	0.0007
26	0.0027	0.0008
27	0.0032	0.0010
28	0.0035	0.0011
29	0.0037	0.0012
30	0.0040	0.0013
31	0.0046	0.0015
32	0.0052	0.0018
33	0.0056	0.0018
34	0.0060	0.0020
35	0.0064	0.0022
36	0.0071	0.0023
37	0.0075	0.0023
38	0.0076	0.0025
39	0.0079	0.0026
40	0.0083	0.0027
41	0.0083	0.0029
42	0.0084	0.0029
43	0.0089	0.0031
44	0.0089	0.0031
45	0.0095	0.0033
46	0.0101	0.0035
47	0.0107	0.0036
48	0.0116	0.0039
49	0.0121	0.0042
50	0.0128	0.0043

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0139	0.0046
52	0.0149	0.0050
53	0.0159	0.0054
54	0.0164	0.0055
55	0.0180	0.0063
56	0.0201	0.0068
57	0.0210	0.0075
58	0.0227	0.0078
59	0.0246	0.0085
60	0.0282	0.0093
61	0.0295	0.0101
62	0.0311	0.0108
63	0.0337	0.0122
64	0.0341	0.0126
65	0.0362	0.0138
66	0.0413	0.0163
67	0.0383	0.0154
68	0.0473	0.0200
69	0.0429	0.0184
70	0.0474	0.0214
71	0.0517	0.0237
72	0.0499	0.0240
73	0.0659	0.0317
74	0.0634	0.0312
75	0.0696	0.0363
76	0.0789	0.0425
77	0.0786	0.0442
78	0.0866	0.0527
79	0.0922	0.0591
80	0.0995	0.0660
81	0.1027	0.0724
82	0.1124	0.0830
83	0.1244	0.0948
84	0.1275	0.1027
85	0.1414	0.1161
86	0.1521	0.1280
87	0.1638	0.1462
88	0.1679	0.1569
89	0.1708	0.1707
90	0.1745	0.1833
91	0.1865	0.2021
92	0.1777	0.2112
93	0.1892	0.2348
94	0.1860	0.2337
95	0.1909	0.2611
96	0.2392	0.2996
97	0.2090	0.2921
98	0.1913	0.2750
99	0.1869	0.2931
100	1.0000	1.0000

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту
Участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹²

№	Половозрастная категория	Пожизненные пенсии		Срочные пенсии		Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹³
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	2	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	6	1,3	150
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	16	2,2	405
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	68	1,2	1 634
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3	11,9	27	1,4	631
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	8,4	20	2,3	1 826
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	5	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	3	1,1	4
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1	32,6	62	1,9	1 648
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	20,2	208	1,3	1 956
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	38	16,2	114	1,1	1 765
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	16	10,0	45	1,7	1 033

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 выплаты пенсий участникам Фонда, по состоянию на дату актуарного оценивания находящимся на этапе выплаты пенсии.

Участники Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия на дату актуарного оценивания¹⁴

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁵
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	419	656
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	93	137
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	89	121
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	114	167
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	149	222
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	31	45
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	17	26
8	Женщины в возрасте до 39 лет	223	357
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	148	225
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	198	274
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	191	272
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	371	476
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	124	136
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	26	26

¹⁴ 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 возникать 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 расхождениям 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 персонифицированного учета в Фонде.

¹⁵ В составе взносов учтены пенсионные взносы участников Фонда, по состоянию на дату актуарного оценивания находящихся на этапе накопления.

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту¹⁶

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	24 970
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 359
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	8 538
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 569
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 596
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 772
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8 283
8	Женщины в возрасте до 39 лет	14 238
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	10 629
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	14 661
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	23 470
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	28 471
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	12 736
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	5 308

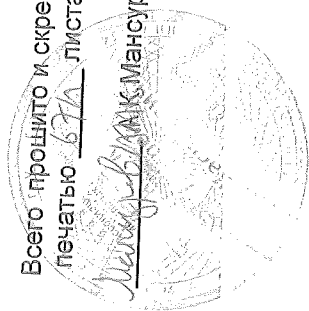
¹⁶ Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) (в связи с неперсонифицированным характером остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками)).

Распределение стоимости обязательств по НПО по участникам по полу и возрасту в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков¹⁷

№	Половозрастная категория	Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	26 099
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 501
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	8 627
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 632
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 613
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 773
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8 284
8	Женщины в возрасте до 39 лет	14 810
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	10 876
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	14 874
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	23 569
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	28 500
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	12 742
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	5 309

¹⁷ 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)).

Всего прошито и скреплено
печатью 6711 листа (ов)



Мамыржан Мансуров