

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по результатам проведения актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «СОЦИУМ»

(лицензия № 320/2 от 26.04.2004 года)

по итогам 2017 года

И.В. Кудрин

**Регистрационный номер в реестре ответственных
актуариев № 14**

**Член Саморегулируемой организации актуариев
«Ассоциация профессиональных актуариев»**

Москва, 2018 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ	3
1.1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	3
1.2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ	3
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ	3
1.4. ПЕРЕЧЕНЬ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ	3
1.5. ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ	4
2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	4
3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	6
4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	7
4.1. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	7
4.2. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	11
4.3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЕ ИХ ВЫБОРА	14
4.4. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ДОПУЩЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЕ ИХ ВЫБОРА ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ АКТУАРНОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ	16
4.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	17
4.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ	18
4.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ	18
4.8. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПО ПЕРИОДАМ ОЖИДАЕМЫХ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛНЕНИЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА	19
4.9. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ФОНДА	19
4.10. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПО ПЕРИОДАМ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	19
4.11. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ПО НПО	20
4.12. СОПОСТАВЛЕНИЕ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	20
4.13. РЕЗУЛЬТАТЫ АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	21
5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	22
5.1. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ	22
5.2. ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА И ОПИСАНИЕ МЕТОДОВ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	22
5.3. АКТУАРНЫЕ ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЕ ИХ ВЫБОРА	26
5.4. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ, ДОПУЩЕНИЯ И ОБОСНОВАНИЕ ИХ ВЫБОРА ПРИ ОПРЕДЕЛЕНИИ АКТУАРНОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ	27
5.5. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	28
5.6. РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОВЕРКИ АДЕКВАТНОСТИ	29
5.7. СВЕДЕНИЯ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ИСПОЛЬЗУЕМЫХ МЕТОДОВ, ДОПУЩЕНИЙ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЙ	29
5.8. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПО ПЕРИОДАМ ОЖИДАЕМЫХ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ, СВЯЗАННЫХ С ИСПОЛНЕНИЕМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ФОНДА	30
5.9. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ФОНДА	30
5.10. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПО ПЕРИОДАМ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	31
5.11. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ПО ОПС	31
5.12. СОПОСТАВЛЕНИЕ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	32
5.13. РЕЗУЛЬТАТЫ АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	33
6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	34
6.1. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТИВАХ, СОСТАВЛЯЮЩИХ СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	34
6.2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СОБСТВЕННЫМ СРЕДСТВАМ	34
6.3. РЕЗУЛЬТАТЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПО ПЕРИОДАМ ОЖИДАЕМЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	34
7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	35
7.1. АКТУАРНЫЙ БАЛАНС	35
7.2. СОПОСТАВЛЕНИЕ СРОКОВ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ АКТИВОВ	35
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	36
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ	37
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ	38
ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ	39
ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ	42
ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО	45

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2017г.

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2018г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Социум" (далее – Фонд)

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

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.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием был заключен договор на оказание услуг по расчету метрик (показателей) для оценки Заказчиком актуарных рисков.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество "Негосударственный Пенсионный Фонд "Социум" (АО "НПФ "Социум")

Лицензия № 320/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 26.04.2004 года, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1147799013559

ИНН/КПП 7714324003 КПП 770501001

Место нахождения: 119017, г. Москва, Голиковский переулок, д.7

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

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2016 (далее - ФСАД НПФ);
- Постановление Правительства РФ № 95 от 04.02.2009 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы законодательных актов, принятых после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

На дату оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

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

При проведении actuарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины собственных средств Фонда.

Размеры денежных сумм, если не оговорено иное, указаны в тысячах рублей.

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

2. Результаты actuарного оценивания активов и обязательств Фонда представлены в Таблице № 2.1.

Таблица № 2.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	1 985 596	1 985 596	1 997 156
2	Пенсионные накопления	15 503 802	15 005 894	13 794 611
3	Собственные средства	519 577	519 577	10 283
	Всего	18 008 974	17 511 066	15 802 050

Actuарный дефицит не установлен. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Выявлен недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению, который составляет 84 157 тыс. рублей или 4% от чистой стоимости обязательств по НПО с учетом кредиторской задолженности.

3. Современная стоимость обязательств по НПО, включая прямые расходы по обслуживанию, по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда по указанным договорам адекватны балансовой стоимости.

Современная стоимость обязательств по НПО, включая прямые расходы по обслуживанию, по договорам, классифицированным как страховые, превышает балансовую величину обязательств. Проверка адекватности обязательств по указанным договорам не пройдена.

4. Современная стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, включая расходы на сопровождение счетов не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда по ОПС адекватны балансовой стоимости.

5. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

6. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. Денежный поток от

активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

7. В заключении об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2016 году содержались рекомендации актуария: проводить взвешенную инвестиционную политику, направленную на покрытие полученных убытков, а также проанализировать условия пенсионных договоров, по которым назначены не полностью фондируемые выплаты, и провести переговоры с вкладчиками по финансовому обеспечению принятых Фондом обязательств по указанным договорам.

Фонд частично погасил убыток прошлых лет.

В письме № 1157 от 28.03.2018 Фонд сообщил, что двумя вкладчиками проведены переговоры и заключены соглашения о финансировании частично фондируемых выплат.

Рекомендации актуария Фондом выполнены.

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 99 807 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

9. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

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

11. Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

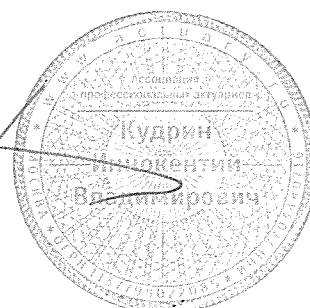
- Фонд получит убыток от размещения пенсионных резервов или инвестирования пенсионных накоплений в ближайшие 10 лет.
- Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.
- Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

12. Актуарий рекомендует:

12.1 Рассмотреть возможность применения более консервативных предположений при назначении пожизненной пенсии, а также возможность увеличения страхового резерва Фонда.

12.2 Рассмотреть возможность верификации информации, содержащейся в БД по участникам, проверки и актуализации указанной информации, в том числе по умершим участникам.

Ответственный актуарий



И.В. Кудрин

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

- Пенсионные правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственным средствам (СС);
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
 - Информация о пенсионных правилах и схемах
 - Информация о движении пенсионных резервов
 - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - Сведения в отношении участников по НПО.
 - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - Информация о движении пенсионных накоплений.
 - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
 - Структура доходов и расходов фонда

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Кроме того, актуарий использовал сведения о порядке финансирования отдельных пенсионных договоров, изложенные в письме Фонда № 1157 от 28.03.2018.

2. Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу)
- Сведения о застрахованных лицах, заключивших с негосударственными пенсионными фондами договоры об обязательном пенсионном страховании в 2012 – 2016 гг, по сведениям ФСФР РФ и Банка России (публиковались на официальных сайтах ФСФР РФ и Банка России соответственно)
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>)
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>)

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

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

В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника или застрахованного лица, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, принципиальных отклонений от данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

Проверка данных показала, что у 29 042 участников в базе данных Фонда отсутствует дата рождения. В целях актуарных расчетов было сделано предположение о возрасте указанных участников (63 года).

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

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

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Сведения об актуарном оценивании

4.1.1. Существенные условия деятельности

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил 2002, 2003, 2005, 2007, 2013 годов.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы (Название схемы указано по текущей редакции пенсионных правил):

Пенсионные схемы №№ 2002011, 2005011, 2013011, 2014011 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 2-х до 25 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора

Пенсионные схемы №№ 2002021, 2005021, 2013021 «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока или пожизненно».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 2-х до 25 лет или пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– Правопреемство не предусмотрено
Особенности реализации	По этой схеме с солидарных пенсионных счетов выплачиваются пенсии с частичным фондированием.
Особенности расчета обязательств	Учитывая информация Фонда, изложенную в письме № 1157 от 28.03.2018, указанные выплаты в целях актуарного оценивания рассматривались как выплаты до исчерпания.

Пенсионные схемы №№ 2002031, 2005031, 2013031, 2014031 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, на накопительном периоде
Особенности реализации	По данной группе схем сформирован резерв пожизненных выплат (РПВ), из которого и производится выплата пенсии

Пенсионные схемы №№ 2005041 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата страховой негосударственной пенсии в течение установленного срока».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 2-х до 25 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, на накопительном периоде
Особенности реализации	При расчете размера пенсии учитывается вероятность смерти участника

Пенсионные схемы №№ 2003051, 2005051 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии пожизненно с гарантированным периодом».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из пенсионных обязательств, учтенной на счете, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, на накопительном периоде, а также в течение «гарантированного периода»
Особенности реализации	Схемой предусмотрен т.н. «гарантированный период» в течение которого возможно правопреемство, а также изменение участником условий пенсионного обеспечения
Особенности расчета обязательств	При проведении расчетов влияние «гарантированного периода» на размер обязательств не учитывалось в связи с малозначимостью

Пенсионные схемы №№ 2007081, 2013081, 2014081 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока. Сберегательная».

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение установленного срока от 2-х до 25 лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающих коэффициентов к указанным составляющим
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора

4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

Договоры НПО, как при проведении актуарного оценивания, так и при проведении проверки адекватности обязательств (ПАО), группировались в соответствии с их классификацией. Данная группировка выбрана в связи с однородностью условий пенсионного обеспечения. Дополнительно, при раскрытии информации о размере обязательств, договоры группировались в разрезе пенсионных схем.

4.1.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего по данным Фонда действует 76 договоров НПО с юридическими лицами и 56 700 договоров – с физическими лицами.

Фонд представил информацию о 174 620 именных пенсионных счетах участников. Так как, физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивания указанное явление существенного влияния не оказывает.

Детализация сведений об участниках (пенсионных счетах участников) представлена в Приложении № 3.

4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

4. В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

7.1. Общее уравнение приведенной стоимости потоков, по договорам НПО включая сопутствующие расходы, том числе расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности в предположении постоянной ставки дисконтирования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + E_k)_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{1+k-t}}$$

где ${}_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

S_k – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также сопутствующие расходы, кроме расходов на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

i – ставка дисконтирования

E_k – расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости пенсионных накоплений, т.е. $E_k = e i_k V$, получим:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + e i_k V)_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{k+1-t}}$$

После преобразования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w S_k_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}}$$

$$V = \sum_{k=1}^w S_k_{k-1} p_x v'^k \quad (1)$$

где

$$v' = \frac{1}{1 + i(1 - e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности

e – доля расходов на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности в инвестиционном доходе

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

7.2. Чистая стоимость обязательств перед клиентами по НПО (V^{net}) определяется путем исключения из выплат S_k потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов). Таким образом, выплаты S_k^{net} – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам; при этом отчисления от дохода в собственные средства (ИОУД) тоже исключаются:

$${}_t V^{net} = \sum_{k=t}^w (S_k^{net} + u i {}_k V^{net}) {}_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1 + i(1 - e))^{k+1-t}}$$

где u – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств (ИОУД).

Проведя преобразование, аналогичное выполненному для стоимость обязательств ${}_t V$ получим:

$$V^{net} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1} p_x v''^k \quad (2)$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

При определении чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению применяются требования п. 6.1.2. ФСАД НПФ, согласно которым величина обязательств перед участниками и вкладчиками не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупной суммы или иной выплаты, не являющейся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников) (V^{guar}). Указанное ограничение применялось к каждому участнику по отдельности.

7.3. Расчет стоимости обязательств по НПО и чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по НПО производится в следующем порядке:

а) Проводится расчет по формуле (1) стоимости обязательств V с учетом всех потоков по договору НПО.

б) Проводится расчет по формуле (2) чистой стоимости обязательств V^{net} с учетом потоков по выплате пенсий, выкупных сумм и правопреемникам, а также пенсионным взносам.

в) Чистая стоимость обязательств пред клиентами НПФ по НПО, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, (V^{net_res}) определяется как

$$V^{net_res} = \max[V^{net}; V^{guar}]$$

г) Стоимость обязательств по НПО, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, определяется как

$$V^{res} = V + V^{net_res} - V^{net}$$

8. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

8.1. Пенсионные взносы.

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

8.2. Выплаты пенсий.

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

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

8.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

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

4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

4.3.1. Ставка дисконтирования

Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 7,66% (см. Приложение № 2.1.)

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + (7,66\% - 0,16\% - 0,1\%)(1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + 6,66\%}$$

4.3.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка, принята равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

$$v'' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)(1 - 15\%)} = \frac{1}{1 + 5,66\%}$$

4.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий не предполагалась.

4.3.4. Отчисления в страховой резерв фонда

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

4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Средний возраст выхода на пенсию в Фонде составляет 63 года для мужчин и 59 для женщин. В связи с этим вероятность назначения пенсии, начиная с указанных возрастов, была принята равной 1.

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью

4.3.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

4.3.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2012 – 2017гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1,12%

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

4.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 62 рубля в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу), что составляет 4,1 %.

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

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов.

В связи с тем, что оценка рыночной стоимости активов, предоставленная специализированным депозитарием, может отличаться от справедливой стоимости активов, на основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости указанных активов согласно полученным сведениям. Возможны незначительные отклонения от балансовой стоимости.

4.5. Результаты актуарного оценивания

4.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 4.5.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость сопутствующих поступлений и выплат ¹ , тыс. руб.	Стоимость обязательств ² , тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	697 902	697 917	-42 998	654 920
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	697 642	697 642	-43 005	654 638
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 227 548	1 337 614	-29 599	1 308 015
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	272 927	307 277	-3 434	303 843
	Всего	1 925 450	2 035 532	-72 597	1 962 935

В составе чистой стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 34 490 тыс. руб.

Информация о распределении пенсионных обязательств по группам однородных договоров представлена в Приложении № 4.

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

Детализация сведений по участникам представлена в Приложении № 3.

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

Детализация уровня собственного обеспечения выплат приведена в Приложении № 4.

¹ Сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, такие как прямые расходы негосударственного пенсионного фонда по обслуживанию договоров, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров

² С учетом ограничения в соответствии с п. 6.1.2 ФСАД НПФ

4.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.6.1. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 308 015
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 332 589
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	0
<i>Страховые договоры</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	654 920
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	624 564
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	30 355

Современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию, по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда по указанным договорам адекватны балансовой стоимости.

Современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию, по договорам, классифицированным как страховые, превышает балансовую величину обязательств. Проверка адекватности обязательств по указанным договорам не пройдена. Возможно, Фонду целесообразно рассмотреть необходимость проведения корректировки по указанным договорам.

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год не содержало результатов проверки адекватности обязательств. В связи с этим анализ изменения результатов проверки адекватности не проводился.

4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год составлялось в соответствии с существенно иными нормативными требованиями, в связи с чем провести сопоставление результатов для определения эффекта влияния от изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния изменения фактического хода событий на использованные ответственным актуарием допущения и предположения не представляется возможным.

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

Таблица 4.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств с учетом дисконтирования	274 545	304 921	240 688	1 139 517	1 959 671
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров негосударственного пенсионного обеспечения) с учетом дисконтирования	7 202	9 032	3 958	-92 789	-72 597
Кредиторская задолженность	34 221				34 221
Всего	315 968	313 953	244 645	1 046 729	1 921 295

Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств строился на основе расчета чистой стоимости обязательств.

4.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 4.9.1. Активы пенсионных резервов

Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
Денежные средства	17 934	17 934	17 934
акции обыкновенные	6 276	6 276	6 276
государственные ЦБ субъектов РФ	130 350	130 350	130 350
облигации федерального займа РФ	391 984	391 845	391 845
облигации хозяйственных обществ	1 388 322	1 388 326	1 388 326
Дебиторская задолженность			
<i>Средства на брокерских счетах</i>	69	69	69
<i>НКД</i>	50 607	48 517	48 517
<i>По начисленной части номинала частично погашенных облигаций</i>	2 100	2 100	2 100
<i>По договорам купли-продажи ЦБ</i>	3 598	0	0
<i>Прочая</i>	569	181	181
Всего	1 991 807	1 985 596	1 985 596

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

Таблица 4.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	880 904	644 421	374 813	182 745	2 082 882

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступления от активов представлены Фондом.

4.11. Актуарный баланс по НПО

Таблица 4.11.1. Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению

НПО.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	1 985 596	тыс. рублей
НПО.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	2 035 532	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	11 385	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	22 836	тыс. рублей
НПО.А	Всего активов (А)	1 985 596	тыс. рублей
НПО.П	Всего обязательств (П)	2 069 753	тыс. рублей

Выполняется условие (НПО.П > НПО.А), следовательно выявлен недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению, который составляет 84 157 тыс. рублей или 4% от чистой стоимости обязательств по НПО с учетом кредиторской задолженности.

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

Таблица 4.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	880 904	644 421	374 813	182 745	2 082 882
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	315 968	313 953	244 645	1 046 729	1 921 295
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	564 936	330 468	130 167	-863 984	161 587

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

4.13. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.13.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-66 600
	-1 процентный пункт	78 555
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-18 575
	-10%	20 162

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года.

Изменение указанных факторов не оказывает принципиального влияния на результаты актуарного оценивания по НПО. Недосток активов по НПО сохраняется при всех рассмотренных изменениях предположений. При уменьшении ставки дисконтирования и/или вероятности смерти недостаток активов по НПО увеличивается, при снижении ставки дисконтирования и/или вероятности смерти – уменьшается.

Изменение указанных факторов не оказывает принципиального влияния на результаты проверки адекватности обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. При всех рассмотренных изменениях предположений, размер современной стоимости обязательств не превышает балансовую величину указанных обязательств.

Современная стоимость обязательств по договорам, классифицированным как страховые, не превышает балансовую величину обязательств только при увеличении ставки дисконтирования. При остальных рассмотренных изменениях предположений, проверка адекватности обязательств не пройдена.

4. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая;
- изменение условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения – малая, так как условия пенсионного договора не могут противоречить Пенсионным правилам Фонда, требования которых учитывались актуарной оценке обязательств.

5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Сведения об актуарном оценивании

5.1.1. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу.

5.1.2. Застрахованные лица

По состоянию на дату оценивания по данным Фонда общее число застрахованных лиц 221 976 человек. Из них накопительная пенсия установлена 401 застрахованному лицу, срочная пенсионная выплата - 29, из них количество застрахованных лиц, получающих обе пенсии, - 8.

Детализация сведений представлена в Приложении 3.

5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

4. В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$,

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

6. Учитываемые денежные потоки:

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

7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

7.1. Общее уравнение приведенной стоимости потоков, по договорам ОПС включая сопутствующие расходы, том числе расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности в предположении постоянной ставки дисконтирования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + E_k)_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{1+k-t}}$$

где ${}_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

S_k – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также сопутствующие расходы, кроме расходов на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

i – ставка дисконтирования

E_k – расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости пенсионных накоплений, т.е. $E_k = e i_k V$, получим:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + e i_k V)_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{k+1-t}}$$

После преобразования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w S_k_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}}$$

$$V = \sum_{k=1}^w S_k_{k-1} p_x v'^k \quad (1)$$

где

$$v' = \frac{1}{1+i(1-e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности

e – доля расходов на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности в инвестиционном доходе

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

7.2. Чистая стоимость обязательств перед клиентами по ОПС (V^{net}) определяется путем исключения из выплат S_k потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов). Таким образом, выплаты S_k^{net} – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам; при этом отчисления от дохода в собственные средства (ИОУД) тоже исключаются:

$${}_tV^{net} = \sum_{k=t}^w (S_k^{net} + u i {}_kV^{net}) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1 + i(1 - e))^{k+1-t}}$$

где u – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств (ИОУД).

Проведя преобразование, аналогичное выполненному для стоимость обязательств ${}_tV$ получим:

$$V^{net} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1}p_x v''^k \quad (2)$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

При определении чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию применяются требования п. 6.1.2. ФСАД НПФ, согласно которым величина обязательств перед застрахованными лицами не может быть менее стоимости гарантированных Фондом средств застрахованных лиц (V^{guar}). В связи с тем, что договоры ОПС являются однородными, а средства застрахованных лиц после назначения накопительной (пожизненной) пенсии переводятся в обезличенный выплатной резерв, требование п. 6.1.2 ФСАД НПФ применяется к совокупности пенсионных счетов застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, а не к каждому счету в отдельности. Для застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата указанное ограничение равно резерву выплат или резерву срочных пенсионных выплат соответственно.

7.3. Расчет стоимости обязательств по ОПС и чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по ОПС производится в следующем порядке:

а) Проводится расчет по формуле (1) стоимости обязательств V с учетом всех потоков по договору ОПС.

б) Проводится расчет по формуле (2) чистой стоимости обязательств V^{net} с учетом потоков по выплате пенсий, выкупных сумм и правопреемникам, а также страховым взносам.

в) Чистая стоимость обязательств пред клиентами НПФ по ОПС, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, (V^{net_res}) определяется как

$$V^{net_res} = \max[V^{net}; V^{guar}]$$

г) Стоимость обязательств по ОПС, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, определяется как

$$V^{res} = V + V^{net_res} - V^{net}$$

8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

8.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2020 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагается:

- для застрахованных лиц 1967 года рождения и моложе - установление накопительной пенсии;

- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Это обусловлено тем, что взносы на формирование накопительной пенсии в пользу застрахованных лиц, родившихся ранее 1967 года, уплачивались работодателями только в 2002 – 2004 годах, в связи с чем суммы сформированных пенсионных накоплений на пенсионных счетах таких застрахованных лиц незначительны и, соответственно, вероятно установление им в большинстве случаев именно единовременной выплаты.

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

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

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

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

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

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

8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.6. Неизбежные договоры

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

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 7,66% (см. Приложение № 2.1.)

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + (7,66\% - 0,16\% - 0,1\%)(1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + 6,66\%}$$

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка, принята равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

Кроме того, при определении дохода, начисляемого на счета, необходимо учесть величину отчислений в Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС).

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности, отчисления от дохода на пополнения собственных средств и отчисления на формирование РОПС.

$$v'' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)(1 - 15\%) - 0,125\%} = \frac{1}{1 + 5,54\%}$$

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетный год до 2018 года включительно ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,25 процента расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ (далее - расчетная база, определенная в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ).

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

При проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%, так как эта ставка действует в течение практически всего горизонта прогнозирования.

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

На текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах назначения накопительной пенсии. В связи с этим вероятность назначения пенсии, начиная с общеустановленного пенсионного возраста (55 - женщины и 60 - мужчины) была принята равной 1.

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью, а также особенностями назначения накопительной пенсии (см. ст. 6 Федерального закона от 28.12.2013 N 424-ФЗ «О накопительной пенсии»).

5.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ2016. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Для учета будущих изменений уровня смертности использовался подход, предложенный в статье Д.В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности» [Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>], в соответствии которым эффект увеличения продолжительности жизни учитывался за счет корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и на 15% для женщин.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

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

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании общедоступной статистики за 2013 – 2017гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) принята равной 10%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

Указанная величина соответствует среднерыночной (10% - 15%).

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 62 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с инвестированием пенсионных накоплений, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров ОПС был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу), что составляет 4,1 %.

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

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов.

В связи с тем, что оценка рыночной стоимости активов, предоставленная специализированным депозитарием, может отличаться от справедливой стоимости активов, на основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости указанных активов согласно полученным сведениям. Возможны незначительные отклонения от балансовой стоимости.

5.5. Результаты актуарного оценивания

5.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость сопутствующих поступлений и выплат ³ , тыс. руб.	Стоимость обязательств ⁴ , тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	14 220 312	15 005 894	-1 403 075	13 602 818
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	139 590	139 789	-20 224	119 565
	Всего	14 220 312	15 005 894	-1 403 075	13 602 818

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

Детализация сведений в отношении застрахованных лиц представлена в Приложении 3.

Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет **135 821 281,61** рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **3 631 252,55** рублей (до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ).

³ Сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, такие как прямые расходы негосударственного пенсионного фонда по обслуживанию договоров, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров

⁴ С учетом ограничения в соответствии с п. 6.1.2 ФСАД НПФ

5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
<i>Страховые договоры</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	13 602 818
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	14 972 927
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	0

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

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год не содержало результатов проверки адекватности обязательств. В связи с этим анализ изменения результатов проверки адекватности не проводился.

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год составлялось в соответствии с существенно иными нормативными требованиями, в связи с чем провести сопоставление результатов для определения эффекта влияния от изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния изменения фактического хода событий на использованные ответственным актуарием допущения и предположения не представляется возможным.

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части пенсионных накоплений с учетом дисконтирования ⁵	1 453 165	2 327 510	1 861 847	8 577 790	14 220 312
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров об обязательном пенсионном страховании) с учетом дисконтирования	11 504	-22 259	-56 708	-1 335 612	-1 403 075
Кредиторская задолженность	337 514				337 514
	1 802 183	2 305 251	1 805 139	7 242 178	13 154 751

Поток денежных средств в части пенсионных накоплений строился на основе расчета чистой стоимости обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ.

5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 5.9.1. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	823 666	823 666	823 666
2	акции обыкновенные	904 052	904 052	904 052
3	государственные ЦБ субъектов РФ	1 452 462	1 452 462	1 452 462
4	облигации унитарных предприятий	2 476	2 476	2 476
5	облигации федерального займа РФ	1 320 672	1 320 672	1 320 672
6	облигации хозяйственных обществ	9 764 838	9 764 838	9 764 838
7	прочие активы	844 434	844 434	844 434
8	Дебиторская задолженность			
8.1	<i>Средства на брокерских счетах</i>	104 344	104 344	104 344
8.2	<i>НКД</i>	330 235	286 856	286 856
8.3	<i>По начисленной части номинала частично погашенных облигаций</i>	218 406	218 406	0
8.4	<i>резерв по ДВМП</i>	-20 330		
	Всего	15 745 257	15 722 208	15 503 802

⁵ С учетом кредиторской задолженности

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

Таблица 5.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	8 687 244	5 101 107	2 153 377	1 353 371	17 295 100

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступления от активов представлены Фондом.

5.11. Актуарный баланс по ОПС

Таблица 5.11.1. Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию

ОПС.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	15 503 802	тыс. рублей
ОПС.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	15 005 894	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	145 722	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	191 793	тыс. рублей
ОПС.А	Всего активов (А)	15 503 802	тыс. рублей
ОПС.П	Всего обязательств (П)	15 343 408	тыс. рублей

Условие (ОПС.П > ОПС.А) не выполняется, следовательно недостаток активов по обязательному пенсионному страхованию не выявлен.

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

Таблица 5.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	8 687 244	5 101 107	2 153 377	1 353 371	17 295 100
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	1 802 183	2 305 251	1 805 139	7 242 178	13 154 751
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	6 885 061	2 795 856	348 239	-5 888 807	4 140 348

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

5.13. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств (с учетом п.6.1.2 ФСАД НПФ), тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-166 710
	-1 процентный пункт	176 393
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	38 039
	-10%	-42 199

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти застрахованного лица в течение года.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС. Недостатка активов по ОПС не возникает.

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку УК с указанием структуры, состава и стоимости активов, а также отчет о составе портфеля собственных средств, составленный в соответствии с Указанием Банка России № 4282У от 07.02.2017. В связи с тем, что указанная стоимость может отличаться от справедливой стоимости активов, на основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполняется.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, балансовая, рыночная и актуарная стоимость активов приняты равной стоимости активов согласно полученным сведениям.

Таблица 6.1.1.

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	20 968	20 968	20 968
2	акции	56 785	56 785	56 785
3	государственные ЦБ субъектов РФ	4 766	4 766	4 766
4	государственные ЦБ	28 107	28 107	28 107
5	облигации предприятий и организаций (кроме ипотечных) (в т.ч. НКД)	161 226	161 226	161 226
6	недвижимость	33 083	33 083	33 083
7	Дебиторская задолженность			
7.1	<i>Средства на брокерских счетах</i>	14	14	14
7.2	<i>15% от дохода ПР и ПН</i>	214 629	214 629	214 629
	Всего	519 577	519 577	519 577

Стоимость недвижимости и внебиржевых акций указана в соответствии с отчетами оценщиков.

6.2. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.2.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	10 283

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

Таблица 6.3.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	363 473	115 408	2 374	2 208	483 464

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступления от активов представлены Фондом.

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	1 985 596	1 985 596	1 997 156
2	Пенсионные накопления	15 503 802	15 005 894	13 794 611
3	Собственные средства	519 577	519 577	10 283
	Всего	18 008 974	17 511 066	15 802 050

Размер обязательств указан с учетом кредиторской задолженности.

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

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

Таблица 7.2.1.

Показатель, тыс. руб.	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 пенсионным резервам	880 904	644 421	374 813	182 745	2 082 882
по пенсионным накоплениям	8 687 244	5 101 107	2 153 377	1 353 371	17 295 100
по собственным средствам	363 473	115 408	2 374	2 208	483 464
По фонду в целом	9 931 621	5 860 936	2 530 564	1 538 324	19 861 445
Стоимость обязательств					
по пенсионным резервам	315 968	313 953	244 645	1 046 729	1 921 295
по пенсионным накоплениям	1 802 183	2 305 251	1 805 139	7 242 178	13 154 751
по собственным средствам	10 283				10 283
По фонду в целом	2 128 434	2 619 205	2 049 784	8 288 907	15 086 330
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным резервам	564 936	330 468	130 167	-863 984	161 587
по пенсионным накоплениям	6 885 061	2 795 856	348 239	-5 888 807	4 140 348
по собственным средствам	353 190	115 408	2 374	2 208	473 180
По фонду в целом	7 803 187	3 241 731	480 780	-6 750 583	4 775 115

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Общие вопросы

- Бухгалтерская отчетность.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила.
- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения.
- Структура портфеля пенсионных резервов (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств за год.
- Сведения в отношении участников (с детализацией по каждому участнику).
- Сведения о размере обязательств по солидарным пенсионным счетам (с детализацией по каждому счету).

Обязательное пенсионное страхование

- Страховые правила.
- Структура портфеля пенсионных накоплений (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении суммы пенсионных накоплений за год.
- Сведения в отношении застрахованных лиц (с детализацией по каждому застрахованному лицу).

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ

Общие положения

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

Данные по итогам торгов 27.12.2017-29.12.2017 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № П.1.1.

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2017	28.12.2017	29.12.2017
ОФЗ 26218	17.09.2031	7,67%	7,67%	7,65%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 7,66% годовых.

Учет отдельных видов расходов

В составе расходов фонда учитываются расходы на вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

Кроме того, была оценена стоимость гарантирования неотрицательного финансового результата. В связи с тем, что в соответствии с законодательством размещение средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений должно производиться в целях сохранения и прироста этих средств, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата размещения. Учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении соответствующих государственных облигаций. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

В предположении, что сумма размещаемых средств резервов (накоплений) равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Таблица № П.1.2.

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,16% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	10% от дохода	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/
Вознаграждение спецдепозитарию	0,1% от суммы	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ

Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, Ix		ОПС Показатель таблицы смертности, Ix			Возраст	НПО Показатель таблицы смертности, Ix		ОПС Показатель таблицы смертности, Ix	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины			Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	100 000	100 000		50	94 573	98 391	84 396	94 290
1	99 979	99 981	99 405	99 542		51	94 041	98 247	83 435	93 949
2	99 960	99 966	99 350	99 498		52	93 452	98 077	82 450	93 596
3	99 945	99 953	99 315	99 475		53	92 801	97 875	81 381	93 208
4	99 932	99 943	99 285	99 454		54	92 083	97 639	80 249	92 809
5	99 922	99 935	99 262	99 436		55	91 295	97 364	79 052	92 366
6	99 912	99 928	99 238	99 419		56	90 433	97 045	77 815	91 892
7	99 905	99 923	99 219	99 406		57	89 491	96 677	76 496	91 372
8	99 898	99 919	99 198	99 390		58	88 466	96 255	75 064	90 805
9	99 892	99 916	99 177	99 375		59	87 352	95 773	73 555	90 205
10	99 886	99 913	99 157	99 361		60	86 147	95 223	71 979	89 587
11	99 879	99 910	99 133	99 348		61	84 845	94 599	70 217	88 904
12	99 873	99 906	99 110	99 333		62	83 444	93 892	68 352	88 168
13	99 865	99 901	99 083	99 314		63	81 938	93 094	66 470	87 384
14	99 856	99 895	99 049	99 294		64	80 325	92 197	64 531	86 555
15	99 843	99 888	99 011	99 266		65	78 603	91 191	62 517	85 601
16	99 827	99 878	98 962	99 235		66	76 769	90 065	60 497	84 613
17	99 807	99 867	98 904	99 205		67	74 821	88 810	58 426	83 545
18	99 782	99 856	98 830	99 173		68	72 759	87 415	56 117	82 327
19	99 754	99 844	98 729	99 133		69	70 583	85 870	54 066	81 157
20	99 721	99 831	98 620	99 093		70	68 294	84 162	51 643	79 664
21	99 683	99 818	98 492	99 052		71	65 894	82 346	49 517	78 298
22	99 641	99 803	98 344	99 014		72	63 388	80 415	47 297	76 732
23	99 593	99 788	98 194	98 973		73	60 779	78 368	44 994	75 051
24	99 540	99 771	98 034	98 926		74	58 075	76 202	42 889	73 396
25	99 481	99 753	97 856	98 876		75	55 284	73 915	40 177	71 232
26	99 415	99 734	97 673	98 823		76	52 480	71 506	37 747	69 188
27	99 344	99 714	97 470	98 758		77	49 670	68 975	35 249	66 823
28	99 266	99 692	97 234	98 681		78	46 864	66 324	32 579	64 164
29	99 180	99 668	96 964	98 595		79	44 070	63 555	30 158	61 483
30	99 087	99 642	96 669	98 504		80	41 298	60 674	27 672	58 471
31	98 987	99 615	96 357	98 404		81	38 558	57 687	25 261	55 274
32	98 878	99 586	96 015	98 293		82	35 858	54 602	22 875	51 831
33	98 760	99 554	95 617	98 163		83	33 210	51 431	20 627	48 339
34	98 634	99 520	95 173	98 018		84	30 624	48 187	18 407	44 609
35	98 497	99 483	94 694	97 853		85	28 108	44 887	16 253	40 660
36	98 351	99 443	94 180	97 686		86	25 672	41 547	14 297	36 829
37	98 195	99 400	93 648	97 517		87	23 327	38 190	12 414	32 841
38	98 027	99 353	93 053	97 322		88	21 079	34 839	10 632	28 913
39	97 848	99 303	92 450	97 124		89	18 937	31 518	8 991	25 026
40	97 656	99 249	91 804	96 913		90	16 908	28 256	7 571	21 382
41	97 452	99 190	91 155	96 698		91	14 998	25 079	6 354	18 050
42	97 234	99 127	90 505	96 473		92	13 212	22 016	5 362	15 032
43	97 003	99 058	89 835	96 244		93	11 553	19 096	4 480	12 270
44	96 756	98 984	89 136	96 007		94	10 023	16 345	3 786	9 937
45	96 495	98 904	88 419	95 750		95	8 624	13 787	3 162	7 852
46	96 196	98 817	87 706	95 489		96	7 355	11 444	2 671	6 254
47	95 858	98 723	86 968	95 211		97	6 215	9 331	2 249	4 848
48	95 477	98 621	86 165	94 916		98	5 199	7 460	1 810	3 591
49	95 050	98 510	85 311	94 613		99	4 303	5 836	1 502	2 699
						100	3 521	4 455	1 285	2 110

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ

Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	17 873	0	2 791	199 405	199 405
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	7 562	0	1 581	96 202	96 202
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	7 993	0	2 739	115 708	115 708
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	9 823	0	3 571	119 518	119 518
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	31 001	0	10 994	95 639	95 639
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4 478	0	4 514	14 909	14 909
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	3 248	0	3 097	6 096	6 096
8	Женщины в возрасте до 39 лет	8 308	0	835	69 967	69 967
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	5 272	0	760	60 661	60 661
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	7 345	0	1 364	83 980	83 980
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	6 986	0	3 990	49 587	49 587
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	22 069	0	8 159	45 896	45 896
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 967	0	1 828	6 921	6 921
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	4 332	0	2 768	5 475	5 475
15	Итого по мужчинам	81 978	0	29 287	647 477	647 477
16	Итого по женщинам	57 279	0	19 703	322 488	322 488
17	Всего	139 257	0	48 991	969 965	969 965

Примечание.

1. Без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	8	0	8	118	118	33
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	8	0	29	371	371	28
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	13	0	33	398	398	25
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	51	0	627	6 810	6 810	21
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 405	0	17 528	164 430	164 430	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 115	0	10 276	80 022	80 022	9
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	924	0	1 841	11 439	11 439	6
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	0	2	35	35	38
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4	0	3	51	51	34
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	19	0	119	1 543	1 543	30
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	334	0	4 257	51 213	51 213	25
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 377	0	24 744	261 483	261 483	18
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	4 846	0	7 891	70 767	70 767	13
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 042	0	895	5 958	5 958	7
15	Итого по мужчинам	4 524	0	30 342	263 587	263 587	
16	Итого по женщинам	10 625	0	37 911	391 051	391 051	
17	Всего	15 149	0	68 253	654 638	654 638	

Примечание.

1. Без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	11	0	25	138	138	5
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3	0	109	120	120	4
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	29	0	262	1 258	1 258	4
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	171	0	2 748	9 091	9 091	3
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 315	0	29 731	93 889	93 889	3
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 013	0	6 819	21 370	21 370	2
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1 600	0	1 081	2 588	2 588	2
8	Женщины в возрасте до 39 лет	7	0	21	119	119	5
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	20	0	182	765	765	4
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	123	0	1 343	4 895	4 895	3
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 299	0	14 634	46 606	46 606	3
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	4 042	0	25 521	105 987	105 987	4
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 905	0	3 629	10 279	10 279	3
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	6 670	0	2 486	6 701	6 701	2
15	Итого по мужчинам	5 142	0	40 775	128 453	128 453	
16	Итого по женщинам	15 066	0	47 815	175 352	175 352	
17	Всего	20 208	0	88 590	303 806	303 806	

Примечание.

1. Без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ

Застрахованные лица, кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	64 397	0	606 270	5 812 851	5 812 851
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	12 828	0	183 182	1 411 790	1 411 790
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	13 899	0	46 471	407 366	407 366
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	14 525	0	16 663	131 988	131 988
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	9 446	0	7 512	59 541	59 541
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	22	0	150	903	903
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	0	38	40	40
8	Женщины в возрасте до 39 лет	55 365	0	380 048	3 668 389	3 668 389
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	13 975	0	145 876	1 545 422	1 545 422
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	18 191	0	41 876	350 108	350 108
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	17 963	0	11 896	86 917	86 917
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	897	0	3 792	7 401	7 401
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	32	0	290	350	350
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	12	0	36	189	189
15	Итого по мужчинам	115 119	0	860 284	7 824 479	7 824 479
16	Итого по женщинам	106 435	0	583 814	5 658 775	5 658 775
17	Всего	221 554	0	1 444 098	13 483 253	13 483 253

Застрахованные лица на этапе выплат, получающие накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	3	0	35	863	863	30
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	132	0	1 971	43 360	43 360	26
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	69	0	923	18 947	18 947	24
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	0	9	121	121	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	0	24	748	748	38
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	111	0	1 134	30 536	30 536	34
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	78	0	828	21 373	21 373	32
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4	0	74	794	794	25
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	0	0	0	0
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	205	0	2 937	63 291	63 291	
16	Итого по женщинам	196	0	2 060	53 451	53 451	
17	Всего	401	0	4 997	116 741	116 741	

Застрахованные лица на этапе выплат, получающие срочную пенсионную выплату

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	0	21	176	176	9
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	5	0	88	662	662	8
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	0	8	77	77	9
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2	0	22	209	209	10
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9	0	126	1 097	1 097	9
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3	0	45	267	267	6
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	6	0	109	838	838	
16	Итого по женщинам	15	0	201	1 649	1 649	
17	Всего	21	0	310	2 487	2 487	

Примечание.

1. Стоимость обязательств в данной таблице без учета ограничений п. 6.1.2 ФСАД НПФ.
2. Застрахованные лица, которым назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, показаны в предыдущей таблице.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО

Инвестиционные договоры с НПФДВ

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2002011	184 715	201 002	17 480	17 359
2	2002021	298 001	321 281	265 925	262 810
3	2002031	166 351	177 664	0	0
4	2003051	142	132	0	0
5	2005011	233 145	214 660	20 467	20 235
6	2005021	2 413	2 448	0	35
7	2005031	230 743	195 555	0	0
8	2005041	0	0	0	0
9	2005051	343	308	0	0
10	2007081	8 056	7 601	924	916
11	2013011	76 961	67 734	1 453	1 441
12	2013021	0	30	0	30
13	2013031	483	444	0	0
14	2013081	11 907	10 794	0	0
15	2014011	64 793	57 550	1 028	1 017
16	2014031	59 456	50 702	0	0
17	2014081	106	112	0	0
		1 337 614	1 308 015	307 277	303 843

Страховые договоры

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2002011	0	0	0	0
2	2002021	0	0	0	0
3	2002031	246 027	236 726	245 771	236 470
4	2003051	2 319	2 175	2 319	2 175
5	2005011	0	0	0	0
6	2005021	0	0	0	0
7	2005031	415 233	383 911	415 233	383 904
8	2005041	18	18	0	0
9	2005051	3 439	3 158	3 439	3 158
10	2007081	0	0	0	0
11	2013011	0	0	0	0
12	2013021	0	0	0	0
13	2013031	29 992	28 116	29 992	28 116
14	2013081	0	0	0	0
15	2014011	0	0	0	0
16	2014031	889	816	889	816
17	2014081	0	0	0	0
		697 917	654 920	697 642	654 638

Уровень собственного обеспечения выплат (в соответствии с п. 6.4.6. ФСАД НПФ)

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия	Чистая стоимость обязательств, определенная без учета стоимости будущих взносов	Уровень собственного обеспечения выплат
1	2002011	17 480	17 480	100%
2	2002021	265 925	265 925	100%
3	2002031	245 771	245 771	100%
4	2003051	2 319	2 319	100%
5	2005011	20 467	20 467	100%
6	2005021	0	0	100%
7	2005031	415 233	415 233	100%
8	2005041	0	0	100%
9	2005051	3 439	3 439	100%
10	2007081	924	924	100%
11	2013011	1 453	1 453	100%
12	2013021	0	0	100%
13	2013031	29 992	29 992	100%
14	2013081	0	0	100%
15	2014011	1 028	1 028	100%
16	2014031	889	889	100%
17	2014081	0	0	100%
	Всего	1 004 919	1 004 919	