

ОТЧЕТ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД ТРАДИЦИЯ»

по итогам 2022 финансового года
(с исправлениями от 25.01.2024)

Ответственный актуарий


20.02.2024 / Соколов Д.В. /


Москва, 2024 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----------|
| I. ВВЕДЕНИЕ | 3 |
| II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ..... | 5 |
| III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ | 5 |
| IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ..... | 7 |
| V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ..... | 10 |
| VI. ПРИЛОЖЕНИЯ | 11 |

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

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

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения - 20.02.2024.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» (далее – Фонд).

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

Соколов Дмитрий Валерьевич (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 31.

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

Свидетельство № 0029 о прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» выдано Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (протокол аттестационной комиссии № 7 от 25.06.2019г.).

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

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

- Актуарий:

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

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

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

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

1.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке

Наименование актуарного заключения (далее - Актуарное заключение), подлежащего проверке - Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по итогам 2022 финансового года (с исправлениями от 25.01.2024).

Дата составления Актуарного заключения - 25.01.2024.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание - 31.12.2022.

В редакции Актуарного заключения от 25.01.2024 учтены рекомендации и замечания Банка России к редакции актуарного заключения от 28.03.2023г.

1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

Зрячева Диана Валерьевна (далее – Ответственный Актуарий).

Ответственный Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 20.03.2015, регистрационный номер № 53.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Ответственный Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» (решение аттестационной комиссии от 19.12.2019, протокол №4).

1.5. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ»

Лицензия №215/2 от 30 июня 2009 года на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

ОГРН 1177700017725

ИНН 770444513

Место нахождения: Россия, 119034, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 25, помещение II, этаж 1, комната 8

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

- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 12.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;
- Указание Банка России № 6009-У от 13.12.2021 «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его предоставления и опубликования».

1.7. Сведения о критерии существенности.

Критерий существенности, определенный при составлении Отчета при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, - различия в значениях сопоставляемых

показателей по модулю считаются несущественными, если указанная величина не превышает:

- 10 процентов в отношении показателей распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года N 49484 (далее - Указание Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У), показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У;

- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в абзаце пятом настоящего пункта), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У.

В противном случае различия считаются существенными.

1.8. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

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

II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает мнение, что Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по итогам 2022 финансового года (с исправлениями от 25.01.2024) достоверно.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

- Пенсионные правила Фонда;
- Шаблоны пенсионных договоров Фонда;
- Предписания, полученные Фондом за отчетный период;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;

- Надзорная отчетность на дату оценивания, код ОКУД 0420256, на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам и СС;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
- Сведения о наличии/отсутствии обременений по активам;
- Результаты тестов на обесценение активов;
- Данные по доходности размещения пенсионных резервов;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках.

3.2. Указанные документы и информация были представлены в электронном виде. Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (разработан Минэкономразвития России);
- Среднесрочный прогноз Банка России по итогам заседания Совета директоров по ключевой ставке 28 октября 2022 года;
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).

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

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

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

В том числе были проведены:

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

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3. 1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

| № | Категория проверок | Содержание проверок | Результат |
|---|--------------------------------|---|---|
| <i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i> | | | |
| 1. | Проверка на адекватность | Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет | Существенных недостатков не установлено |
| 2. | Проверка на адекватность | Для каждого участника указан пол и дата рождения | Существенных недостатков не установлено |
| 3. | Проверка на адекватность | Размер пенсии находится в пределах разумных значений | Существенных недостатков не установлено |
| 4. | Проверка на непротиворечивость | Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат | Существенных недостатков не установлено |
| 5. | Проверка на непротиворечивость | Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат | Существенных недостатков не установлено |
| 6. | Проверка на непротиворечивость | Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств | Существенных недостатков не установлено |
| 7. | Проверка на полноту | Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности | Существенных недостатков не установлено |

3.5. Отклонений от показателей отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. В отношении исходных данных существенные изменения и корректировки не проводились.

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

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

IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

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

1. Перечень нормативных актов Банка России и нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание.
2. Перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.
3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

4. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

5. Сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, использованном Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обоснование такой группировки.

6. Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных, страховых взносов и выплат в течение следующего года.

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

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

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

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

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

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

4.5. Актуарием была проанализирована учетная политика Фонда и сведения о классификации договоров НПО, представленные Фондом. По мнению Актуария,

применяемая в Актуарном заключении группировка договоров соответствует выбранным методам актуарного оценивания и не противоречит установленным требованиям к актуарному оцениванию.

4.6. На основании исходных данных Актуарий сделал вывод, что представленные в Актуарном заключении сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в актуарном заключении, достоверны.

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

4.8. Актуарием были проанализированы описания и значения, выбранных Ответственным актуарием актуарных предположений. Ответственный Актуарий изменил подход при расчете величины расходов на обслуживание пенсионного договора по сравнению с редакцией от 28.03.2023 актуарного заключения по рекомендации ЦБ РФ. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов не установлено.

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

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

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

4.12. В Актуарном заключении предполагалось отсутствие будущих взносов вкладчиков Фонда. Поэтому вывод о результатах проверки результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда в условиях прекращения взносов вкладчиков Фонда аналогичен выводу,

изложенному в п. 4.11.

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

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

V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

5.1. Стоимость обязательств, отраженных в актуарном заключении, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%.

5.2. Итоговая стоимость активов, которая была получена в результате Проверки, не превышает аналогичную величину, приведенную в Актуарном заключении, по модулю более чем на 5%.

5.3. Сравнение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, со стоимостью активов проведено корректно.

5.4. Вывод относительно отсутствия актуарного дефицита сделан корректно.

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

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Итоги сопоставления стоимости обязательств Фонда в Актуарном заключении и в рамках тестового воспроизведения

Таблица 1. Результаты актуарного оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2022

| П/п | Группа | Различие по модулю стоимостей обязательств, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении) | Различие по модулю стоимостей обязательств, отраженных в актуарном заключении, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении) |
|-----|--|--|---|
| 1 | Договоры НПО, всего | 0,09% | 0,02% |
| 1.1 | в т.ч. Страховые договоры НПО | 0,02% | 0,02% |
| 1.2 | в т.ч. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 0,13% | 0,02% |

Таблица 2 Распределение стоимости обязательств по полу и возрасту

| № | Наименование показателя | Различие по модулю стоимостей обязательств по НПО, указанной в Актуарном заключении и полученной при тестовом воспроизведении (в % от данной величины в Актуарном заключении) |
|-----------|---------------------------------|---|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0,32% |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0,00% |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0,13% |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0,10% |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 0,05% |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0,03% |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 0,01% |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0,00% |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0,00% |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0,00% |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0,06% |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 0,04% |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0,08% |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0,02% |
| 15 | Итого по мужчинам | 0,14% |
| 16 | Итого по женщинам | 0,05% |
| 17 | Всего | 0,09% |

Приложение 2

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по итогам 2022 финансового года (с исправлениями от 25.01.2024).

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ»
по итогам 2022 финансового года

(с исправлениями от 25.01.2024)

Ответственный актуарий


_____/ Зрячева Диана Валерьевна/
(Подпись)


_____/ 20 24
(Дата подписания)

Москва, 2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1. ВВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| 2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ..... | 6 |
| 3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ | 8 |
| 4. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ..... | 10 |
| 5. АКТИВЫ ФОНДА | 33 |
| 6. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ | 36 |
| 7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 39 |
| Приложение 1. Таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев | 40 |

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1 Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2022 г.

Дата составления актуарного заключения – 25.01.2024 г.

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 ТРАДИЦИЯ».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено с исправлениями для представления в Центральный Банк Российской Федерации, осуществляющего надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования Заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Вносились следующие исправления в актуарное заключение, первоначально составленное 28.03.2023, связанные с исполнением рекомендации Департамента страхового рынка Банка России (Исх. № 53-9-4-5/1330 от 20.11.2023) об устранении нарушения п. 1 Указания Банка России от 31.10.2017 № 4595-У в части:

- определения расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед вкладчиками, участниками;
- учета части кредиторской задолженности по статье «Обязательства по текущему налогу на прибыль» при построении актуарного баланса;
- исправления технических ошибок.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Зрячева Диана Валерьевна (далее – Актуарий)

Внесена Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 20.03.2015 г., регистрационный номер № 53. Включена в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев, на основании свидетельства об аттестации № 003 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 14.02.2015 г. № 8. Подтвердила

соответствие требованиям к ответственному актуарию на основании свидетельства об аттестации № 2019-12/10 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 19.12.2019 г. № 4.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием не было отношений гражданско-правового характера.

Квалификация и опыт работы:

- защита диссертации на соискание ученой степени кандидата физико-математических наук на актуарную тематику в 2004 году;
- теоретическая и методическая работа в области финансовой математики и актуарных расчетов на кафедре актуарной и финансовой математики Чувашского государственного университета с 1998 по 2008 год (последняя должность – доцент), в том числе публикация научных статей и учебно-методических пособий;
- осуществление актуарной деятельности ряда крупных негосударственных пенсионных фондов с 2008 года по настоящее время.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ».

Лицензия №215/2 от 30 июня 2009 г. выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, переоформлена Центральным банком Российской Федерации.

ОГРН 1177700017725

ИНН 7704445513 / КПП 770401001

Место нахождения: 119034, г. Москва, Гагаринский переулок, дом 25, помещение II, этаж 1, комната 8

Сайт Фонда в сети Интернет: <https://tradnpf.com/>

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (далее – ФСАД Активы);
- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Федеральный закон № 555-ФЗ от 28.12.2022 «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению».

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

С учетом чувствительности модели расчета пенсионных обязательств методом дисконтирования будущих потоков от входящих параметров (актуарной ставки, прямых расходов Фонда по сопровождению договоров, вероятности смерти и выплаты выкупной суммы), при проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 5% от величины валюты баланса Фонда, указанной в финансовой отчетности Фонда.

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

2.1. Сведения о стоимости активов и обязательств в актуарном балансе Фонда:

| | |
|------------------------------|-------------------|
| Стоимость активов Фонда | 452 908 тыс. руб. |
| Стоимость обязательств Фонда | 302 157 тыс. руб. |

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2.2. Выводы о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств Фонда

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

В тоже время необходимо отметить, что у Фонда недостаточно средств пенсионных резервов для выполнения принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Денежный поток от активов пенсионных резервов и поток, связанный с исполнением обязательств по НПО, которые определялись исходя из предположения о нормальной работе Фонда, не согласованы. Однако, недостаток средств в портфеле НПО в ближайшие годы может быть компенсирован за счет собственных средств Фонда.

2.3. Выводы по итогам проведенной проверки адекватности обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

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

Установлен риск возможной недооценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

2.4. Перечень событий, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания

По информации Фонда событий после отчетной даты, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило. Событий, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, не установлено.

2.5. Описание существенных рисков, связанных с возможностью неисполнения пенсионных обязательств

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются риски, связанные с половозрастной структурой участников (вкладчиков), а также изменения конъюнктуры рынка ценных бумаг, в частности, риск потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонд должен поддерживать диверсификацию портфелей на значительном уровне, увеличивать долю высоколиквидных ценных бумаг и проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов.

2.6. Сведения о выполнении Фондом рекомендаций, содержащихся в актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание

Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда на предыдущую отчетную дату содержало рекомендацию о поддержании размера страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Данная рекомендация была учтена в дальнейшей деятельности Фонда.

2.7. Рекомендации по определению размера страхового резерва и его использованию на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. На отчетную дату величина страхового резерва составляет 12 176 тыс. руб. (5,77% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств), что соответствует нормативным требованиям, установленным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008 г. (5% и более от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

Средства страхового резерва Фонд может использовать для пополнения резерва покрытия пенсионных обязательств в целях обеспечения соответствия резерва покрытия пенсионных обязательств обязательствам Фонда по выплате пенсий и выкупных сумм участникам.

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

3.1. Предоставленные Фондом сведения

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

- Пенсионные правила Фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату оценивания (4 формы);
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Надзорная отчетность на дату оценивания, код ОКУД 0420256;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания по пенсионным резервам;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Сведения о наличии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Результаты тестов на обесценение активов;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

3.2. Сведения, использованные из открытых источников

Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- прогноз инфляции: прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года;
https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rossiyskoy_federacii_na_period_do_2036_goda.html
- Среднесрочный прогноз Банка России, 28.10.2022,
https://cbr.ru/collection/collection/file/43430/forecast_221028.pdf
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций <http://www.rusbonds.ru> и кривая бескупонной доходности <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- Таблица смертности, рекомендуемая для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению Комитетом по статистике

Ассоциации профессиональных актуариев ([Комитет по статистике АПА. Таблица смертности для оценки обязательств НПФ..pdf](#))

- информация Федеральной службы государственной статистики о численности пенсионеров и среднем размере назначенных пенсий по видам пенсионного обеспечения и категориям пенсионеров в Российской Федерации www.gks.ru/free_doc/new_site/population/generation/ur1-7.doc;

3.3. Анализ предоставленных данных

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

При проведении актуарного оценивания Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным бухгалтерского учета Фонда 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:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Правила Фонда были утверждены Советом директоров Фонда 24.11.2017 г. и зарегистрированы Банком России 08.12.2017 г.

В Правилах Фонда заявлено 2 пенсионные схемы. Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В договорах негосударственного пенсионного обеспечения применяются следующие пенсионные схемы (приведены описания только по схемам действующих договоров):

Пенсионная схема №1 (Пенсионные правила от 24.11.2017 г.) «С фиксированными пенсионными взносами и именными пенсионными счетами» (нумерация, принятая в Фонде, 2017001)

Порядок уплаты пенсионных взносов определяется пенсионным договором.

При назначении негосударственной пенсии участник может выбрать одну из схем пенсионных выплат (пожизненную, срочную, до исчерпания средств на счете). Размер пенсии зависит от размера пенсионной суммы, отраженной на его именном пенсионном счете на момент назначения пенсии.

Выкупная сумма при расторжении пенсионного договора выплачивается вкладчику или участнику, получившему право требования по пенсионному договору.

На этапе накопления выкупная сумма определяется по формуле:

$$S_{\text{вык}} = k_1 S_{\text{взн}} + k_2 S_{\text{доход}}$$

где

$S_{\text{вык}}$ - выкупная сумма;

$S_{\text{взн}}$ - отраженная на пенсионном счете сумма пенсионных взносов, включая пенсионные суммы, поступившие с других пенсионных счетов;

$S_{\text{доход}}$ - отраженная на пенсионном счете сумма инвестиционного дохода.

Коэффициенты k_1, k_2 устанавливаются решением Совета директоров Фонда и указываются в пенсионном договоре.

При расторжении договора на этапе выплат (при выборе участником срочной схемы выплат) выкупная сумма определяется по формуле:

$$S_{\text{вык}} = k_3 S_{\text{пенс}}$$

где

$S_{\text{пенс}}$ - пенсионная сумма, отраженная на именном пенсионном счете.

Коэффициент k_3 устанавливается решением Совета директоров Фонда и указывается в пенсионном договоре.

По данной пенсионной схеме вкладчик вправе назначить выгодоприобретателей в период накопления. Участник вправе назначить выгодоприобретателей в период пенсионных выплат (кроме пожизненной выплаты). В случае отсутствия назначенных выгодоприобретателей, данной пенсионной схемой предусмотрено наследование (кроме пожизненной выплаты).

Пенсионная схема № 3 (Пенсионные правила от 03.03.2009 г.) «Схема с установленными пенсионными выплатами. Пенсионные выплаты производятся с солидарного пенсионного счета вкладчика или с именного пенсионного счета участника пожизненно или в течение определенного ряда лет (не менее 5 лет) до полного исчерпания средств на пенсионном счете» (нумерация, принятая в Фонде, 2009032)

Порядок, периодичность, продолжительность внесения и размер пенсионных взносов определяется пенсионным договором. Размер пенсионных взносов определяется на основании актуарных расчетов. Пенсионным договором могут быть определены последствия невнесения или несвоевременного внесения пенсионных взносов (штрафных санкций, права Фонда на односторонне расторжение или изменение условий пенсионного договора).

Порядок получения пенсионных выплат устанавливается пенсионным договором.

Выкупная сумма при расторжении пенсионного договора выплачивается вкладчику или участнику, получившему право требования по пенсионному договору.

Выкупная сумма при расторжении пенсионного договора выплачивается вкладчику или участнику, получившему право требования по пенсионному договору, в размере, рассчитываемом по следующей формуле:

$$S_{\text{вык}} = (S_{\text{взн}} - P_{\text{вып}}) + I_{\text{мин}} + \delta \cdot I_{\text{пр}},$$

где

$S_{\text{вык}}$ - выкупная сумма;

$S_{\text{взн}}$ - сумма всех учтенных взносов;

$P_{\text{вып}}$ - сумма всех выплат;

$I_{\text{мин}}$ - минимально гарантированный доход за весь период действия договора;

$I_{\text{пр}}$ - инвестиционный доход сверх минимально гарантируемого;

δ - числовой коэффициент, принимающий значения от 0 до 1, зависит от условий пенсионного договора, срока действия пенсионного договора и т.д.

В случае смерти участника предусматривается наследование средств, учитываемых на именных пенсионных счетах, только в момент накопления и при производстве срочных пенсионных выплат.

Пенсионная схема № 3. (Пенсионные правила от 30.03.2005 г.) Схема с установленными пенсионными выплатами. Пенсионные выплаты производятся с солидарного пенсионного счета вкладчика или с именного пенсионного счета участника пожизненно или в течение определенного ряда лет (не менее 5 лет) до полного исчерпания средств на пенсионном счете» (нумерация,

принятая в Фонде, для срочных выплат или выплат до исчерпания – 2005031, для пожизненных выплат - 2005032)

Порядок, периодичность, продолжительность внесения и размер пенсионных взносов определяется пенсионным договором. Размер пенсионных взносов определяется на основании актуарных расчетов. Пенсионным договором могут быть определены последствия невнесения или несвоевременного внесения пенсионных взносов (штрафных санкций, права Фонда на односторонне расторжение или изменение условий пенсионного договора).

Порядок получения пенсионных выплат устанавливается пенсионным договором.

Выкупная сумма при расторжении пенсионного договора выплачивается вкладчику или участнику, получившему право требования по пенсионному договору, в размере, рассчитываемом по следующей формуле:

$$S_{\text{вык}} = (S_{\text{взн}} - P_{\text{вып}}) + I_{\text{мин}} + \delta \cdot I_{\text{пр}},$$

где

$S_{\text{вык}}$ - выкупная сумма;

$S_{\text{взн}}$ – сумма всех учтенных взносов;

$P_{\text{вып}}$ – сумма всех выплат;

$I_{\text{мин}}$ – минимально гарантированный доход за весь период действия договора;

$I_{\text{пр}}$ – инвестиционный доход сверх минимально гарантируемого;

δ – числовой коэффициент, принимающий значения от 0 до 1, зависит от условий пенсионного договора, срока действия пенсионного договора и т.д.

В случае смерти участника предусматривается наследование средств, учитываемых на именных пенсионных счетах, только в момент накопления и при производстве срочных пенсионных выплат.

Пенсионная схема № 3. (Пенсионные правила от 25.05.2001 г.) «Схема с установленными пенсионными выплатами. Пенсионные выплаты производятся пожизненно или в течение установленного ряда лет (от 3 до 5 лет) с именного пенсионного счета участника фонда» (нумерация, принятая в Фонде, 2001031)

Порядок, периодичность, продолжительность внесения и размер пенсионных взносов определяется пенсионным договором. Размер пенсионных взносов определяется на основании актуарных расчетов. Пенсионным договором могут быть определены последствия невнесения или несвоевременного внесения пенсионных взносов (штрафных санкций, права Фонда на односторонне расторжение или изменение условий пенсионного договора).

Порядок получения пенсионных выплат устанавливается пенсионным договором.

Выкупная сумма при расторжении пенсионного договора выплачивается вкладчику или участнику, получившему право требования по пенсионному договору, по следующей формуле:

$$S_{\text{вык}} = S_{\text{взн}} + I_{\text{мин}} + a \cdot I_{\text{пр}} - P_{\text{вып}},$$

$S_{\text{вык}}$ - выкупная сумма;

$S_{\text{взн}}$ – сумма всех учтенных взносов;

$S_{\text{вып}}$ – сумма всех выплат;

$I_{\text{мин}}$ – минимально гарантированный доход за весь период действия договора;

$I_{\text{пр}}$ – инвестиционный доход сверх минимально гарантируемого;

a – числовой коэффициент, принимающий значения от 0 до 1, зависит от условий пенсионного договора, срока действия пенсионного договора и т.д.

В случае смерти участника предусматривается наследование средств, учитываемых на именных пенсионных счетах, только в момент накопления и при производстве срочных пенсионных выплат.

Пенсионная схема №1. (Пенсионные правила от 31.05.1996 г.) «Солидарная схема» (нумерация, принятая в Фонде, 1996001)

Размер пенсионных взносов определяется договором.

Отражение пенсионных взносов, инвестиционного дохода и выплат происходит на солидарном пенсионном счете вкладчика.

Вкладчик извещает Фонд о наступлении права у участника на негосударственную пенсию с указанием размера, периодичности и продолжительности выплат.

Выкупная сумма равна 90% от остатка на пенсионном счете.

Пенсионные выплаты не подлежат наследованию и прекращаются со смертью участника.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению проводился по каждому пенсионному счету, затем результаты группировались по наличию/отсутствию значительного страхового риска в условиях договоров негосударственного пенсионного обеспечения (классификация условий договора в отношении каждого участника).

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. Все договоры на этапе накопления классифицируются как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. На этапе выплаты договоры с пожизненной выплатой негосударственной пенсии классифицируются как страховые, все остальные – как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

4.3. Вкладчики и участники Фонда

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию о солидарных счетах вкладчиков и именных пенсионных счетах участников. Так как физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками, и

количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 4.3.1-4.3.3. Агрегация по половозрастным группам произведена аналогично соответствующим раскрытиям в бухгалтерской финансовой отчетности.

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. |
|----|---------------------------------|------------|---|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 8 | 0 | 668 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 3 | 0 | 534 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 1 | 0 | 17 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 3 | 0 | 12 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 1 | 0 | 597 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 | 0 | 496 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 0 | 0 | 0 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Итого по мужчинам | 15 | 0 | 1 231 |
| 16 | Итого по женщинам | 2 | 0 | 1 093 |
| 17 | Всего | 17 | 0 | 2 324 |

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|----|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 | 0 | 5 | 23 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 11 | 0 | 46 | 10 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 107 | 0 | 497 | 6 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 1 | 0 | 5 | 20 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 8 | 0 | 36 | 15 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 110 | 0 | 512 | 6 |
| 15 | Итого по мужчинам | 119 | 0 | 548 | 5 |
| 16 | Итого по женщинам | 119 | 0 | 553 | 14 |
| 17 | Всего | 238 | 0 | 1 100 | 10 |

Таблица 4.3.3. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или до исчерпания средств на пенсионном счете

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|----|---------------------------------|------------|---|--|-------------------------------------|
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 2 | 0 | 1 305 | 5 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 6 | 0 | 333 | 2 |
| 7 | Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 8 | 0 | 3 022 | 2 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 2 | 0 | 1 484 | 4 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 3 | 0 | 4 609 | 17 |
| 14 | Женщины в возрасте свыше 75 лет | 8 | 0 | 981 | 2 |
| 15 | Итого по мужчинам | 16 | 0 | 4 660 | 2 |
| 16 | Итого по женщинам | 13 | 0 | 7 074 | 7 |
| 17 | Всего | 29 | 0 | 11 735 | 4 |

4.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

АП. Ставка инвестиционной доходности

В соответствии с пунктом 3.3.5 ФСАД НПФ ставка дисконтирования выбирается с учетом ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики и других ограничений. Поэтому ожидаемая ставка инвестиционной доходности определена исходя из доходности государственных облигаций торгов на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные по итогам торгов 28.12.2022-30.12.2022 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица 4.4.1. Доходность государственных облигаций

| | Дата погашения | Доходность к погашению, эффективная | | |
|-----------|----------------|-------------------------------------|------------|------------|
| | | 28.12.2022 | 29.12.2022 | 30.12.2022 |
| ОФЗ 26221 | 23.03.2033 | 10,18% | 10,15% | 10,12% |

Для исключения случайных колебаний было определено значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 10,1% годовых.

АП2. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

АП3. Гарантирование неотрицательного финансового результата

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения один год. Из периода усреднения исключены календарные месяцы (февраль, март) в связи с тем, что в эти месяцы имели место нерыночные факторы, влияющие на стоимость облигаций. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Сумма, необходимая к резервированию для обеспечения гарантирования финансового результата, определялась как 1,2% от средневзвешенных остатков на пенсионных счетах.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на расходы Фонда по размещению средств пенсионных резервов, гарантийные взносы, а так же ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

АП4. Вознаграждение управляющих компаний

Вознаграждение управляющих компаний выбиралось на основе предоставленных Фондом значений за последние два года. После анализа предоставленных данных были взяты последние актуальные данные о размере вознаграждения управляющих компаний.

АП5. Вознаграждение специализированного депозитария

Вознаграждение специализированного депозитария выбиралось на основе предоставленных Фондом значений.

АП6. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Отчисления в фонд гарантирования пенсионных резервов определялись на основании Федерального закона от 28.12.2022 № 555-ФЗ «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению». Фондом был предоставлен расчет ставки

гарантийных взносов в Фонд гарантирования пенсионных резервов в зависимости от результатов Фонда при прохождении стресс-тестирования.

АП7. Отчисления на формирование собственных средств Фонда

Отчисления на формирование собственных средств Фонда определялись на основе статистики Фонда как среднее значение за последние пять лет.

АП8. Отчисления в страховой резерв Фонда

Отчисления в страховой резерв Фонда определялись на основе статистики Фонда как среднее значение за последние пять лет.

АП9. Инвестиционная доходность, отражаемая на пенсионных счетах

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на расходы Фонда по размещению средств пенсионных резервов, гарантии безубыточности, гарантийные взносы, а также ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

$$r_N - \text{ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета:}$$
$$r_N = 10,1\% \left(1 - \frac{1,2\% + 0,33\% + 0,05\%}{10,1\%} \right) (1 - 6,23\%) (1 - 13,53\%) (1 - 8,67\%) = 6,31\%.$$

АП10. Расходы Фонда на сопровождение пенсионных договоров

При определении величины расходов на обслуживание пенсионных договоров был проведен анализ исторических данных Фонда за период 2020-2022 гг. На основании проведенного анализа были использованы наиболее актуальные данные (за 2022 год).

Расчет величины расходов на обслуживание пенсионного договора произведен исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств, включающие в себя статьи расходов, которые должен нести Фонд для выполнения своих обязательств перед вкладчиками (участниками) путем деления суммы общих расходов Фонда на число счетов вкладчиков (участников)¹.

АП11. Темп роста расходов

Ожидаемый темп роста прямых расходов Фонда по обслуживанию пенсионных договоров принимается равными прогнозному значению индекса потребительских цен (инфляции), так как предположение по темпам роста на основании имеющихся статистических данных не представляется возможным.

АП12. Вероятность смерти (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

¹ Изменен подход по сравнению с первой редакцией актуарного заключения по рекомендации ЦБ РФ.

обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Предельный срок дожития – 100 лет. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни. Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

АП13. Вероятность расторжения пенсионного договора (выплаты выкупной суммы)

На основе предоставленных Фондом исторических данных по расторжениям пенсионных договоров (требований участников по выплате выкупных сумм) было выявлено, что на этапе выплаты пенсионные договоры не расторгаются. Поэтому вероятность выплаты выкупной суммы определялась как среднее за последние три года значение отношений количества выбывших за год участников в связи с расторжением договора к общему количеству участников на этапе накопления на начало года.

АП14. Вероятность выхода на пенсию

В связи с недостаточностью статистики Фонда предполагалось, что участники обращаются за назначением негосударственной пенсии по достижении пенсионного возраста 60 лет мужчины и 55 лет женщины. Вероятность выхода на пенсию в пенсионном возрасте, а также в более старших возрастах, бралась равной 100%.

В связи с отсутствием статистических данных, вероятность назначения пенсии по инвалидности принимается равной нулю.

АП15. Вероятность выбора вида выплаты

Вероятность выбора вида выплаты определяется как среднее значение за последние три года отношений в каждом году количества участников, выбравших соответствующий вид выплаты, к количеству всех участников, назначивших пенсию.

АП16. Продолжительность периода выплаты (тарифы Фонда)

Средний срок выплаты срочной пенсии рассчитывается как средний срок выплаты пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение трехлетнего срока, предшествующего отчетной дате.

В случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии (минимальная величина накоплений определяется как стоимость ежемесячной выплаты в минимальном размере в течение трех лет), предполагается выплата пенсии до исчерпания в минимальном размере.

АП17. Темп роста пенсий.

Сведения об индексации пенсий предоставлены Фондом, в частности, данные о размерах пенсии за последние пять лет.

Значения показателей актуарных предположений, рассчитанных в соответствии с описанными методиками, приводятся в таблице 4.4.2.

Таблица 4.4.2. Показатели актуарных предположений

| № | Предположение | Значение, используемое на отчетную дату |
|------|---|---|
| АП1 | Ставка инвестиционной доходности | 10,10% |
| АП2 | Ставка дисконтирования | 10,10% |
| АП3 | Гарантирование неотрицательного финансового результата | 1,20% |
| АП4 | Вознаграждение УК | 6,23% |
| АП5 | Вознаграждение спецдепа | 0,33% |
| АП6 | Гарантийные взносы | 0,05% |
| АП7 | Отчисления на собственные средства | 13,53% |
| АП8 | Отчисления из ИД в страховой резерв | 8,67% |
| АП9 | Инвестиционная доходность на счета | 6,31% |
| АП10 | Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО | 75 231,07 ² |
| АП11 | Инфляция | 4%-7% |
| АП12 | Вероятность смерти (дожития) | Таблица смертности, рекомендованная АПА |
| | Предельный срок дожития | 100 |
| АП13 | Вероятность расторжения/исключения из участников | |
| | этап накопления | 1,42% |
| | этап выплаты | 0% |
| АП14 | Средний возраст выхода на пенсию, мужчины | 60 |
| | Средний возраст выхода на пенсию, женщины | 55 |
| | Вероятность выхода в указанном возрасте | 100% |
| АП15 | Вероятность выбора вида выплаты: | |
| | срочная | 100% |
| | пожизненная | 0% |
| | до исчерпания | 0% |
| АП16 | Средний срок выплаты срочной пенсии | 3 |
| АП17 | Темп роста пенсий | 0% |
| АП18 | Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков | новые взносы не предполагаются |

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам НПО без учета гарантий по доходности не ниже гарантированного уровня оценивается как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока.

Прогнозирование денежных потоков осуществлялось по каждому участнику на горизонте до достижения предельного возраста дожития ω . Рассматривались следующие денежные потоки, к каждому потоку применялась ставка дисконтирования:

- выплаты правопреемникам/наследникам в связи со смертью участника;
- выплаты выкупных сумм при досрочном расторжении договора (выбытию из участников пенсионной программы по договорам с юридическими лицами при наличии права требования);

² Изменен подход к расчету расходов по сравнению с первой редакцией актуарного заключения по рекомендации ЦБ РФ.

- выплаты негосударственных пенсий;
- прямые расходы Фонда по сопровождению договоров НПО (операционные расходы на ведение пенсионных счетов);
- расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов (оплата услуг управляющих компаний и специализированного депозитария);
- гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов;
- денежные потоки, возникающие в связи с обеспечением гарантированной ставки доходности.

Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению производился в предположении отсутствия поступления новых пенсионных взносов после отчетной даты.

Размер выплат правопреемникам/наследникам рассчитывается исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти в текущем году, определяемой по применяемой таблице смертности.

Размер выплат выкупных сумм по досрочному расторжению договора определяется исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, выкупных коэффициентов по соответствующей пенсионной программе, а также вероятности расторжения договора НПО (выплаты выкупной суммы при исключении из участников пенсионной программы по договорам с юридическими лицами при наличии права требования).

Размер негосударственных пенсий определяется в соответствии с пенсионными правилами исходя из прогнозируемого остатка на пенсионном счете участника на дату назначения пенсии. По данным Фонда, индексация негосударственных пенсий не предполагается. По информации, предоставленной Фондом, по схемам с установленными выплатами пенсия устанавливается отдельным распорядительным письмом вкладчика при наступлении пенсионных оснований, размер зависит от суммы пенсионных накоплений на пенсионном счете участника на момент назначения.

4.5.1. Величина обязательств по участнику, находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора до назначения ему негосударственной пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^{\omega_p} (-D_j - L_j - E_j - G_j - SS_j - GD_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.1)$$

где

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

G_j – гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов;

SS_j – вознаграждение управляющих компаний и специализированного депозитария;

GD_j – обеспечение гарантий для гарантируемой доходности;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора участником i в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

Предполагается, что все выплаты равномерно распределены в течение года, поэтому дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле

$$Dis_j = (1 + r)^{-j+0.5}, \quad (4.2)$$

где r – ставка дисконтирования.

Вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора участником в возрасте x в течение временного периода, начиная с первого периода после отчетной даты, до начала j -ого периода после отчетной даты определяется как

$$W_j = \begin{cases} 1, & \text{если } j = 1, \\ W_{j-1} \cdot (1 - qD_{x+j-2} - qL_{x+j-2}), & \text{если } j = 2, \dots, \omega_p, \end{cases} \quad (4.3)$$

где

qD_x – двухкрементная вероятность смерти в течение года участника на этапе накопления в возрасте x ,

qL_x – двухкрементная вероятность расторжения договора в течение года участником на этапе накопления в возрасте x , рассчитываются по формулам:

$$qD_x = q_x \cdot (1 - q_{x,s}/2), \quad (4.4)$$

$$qL_x = q_{x,s} \cdot (1 - q_x/2), \quad (4.5)$$

где

q_x – однокрементная вероятность смерти в течении года участника в возрасте x ,

$q_{x,s}$ – однокрементная вероятность расторжения договора в течение года участника в возрасте x .

По инвестиционным договорам размер выплаты по смерти определяется как

$$D_j = B_j \cdot qD_{x+j-1}, \quad (4.6)$$

где

B_j – остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = (B_{j-1} + C_j) \cdot (1 + r_N), j = 1, \dots, \omega_p, \quad (4.7)$$

где

B_0 – остаток на счете на отчетную дату,

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По инвестиционным договорам размер выплаты по расторжению определяются как

$$L_j = (k_j^1 \sum_{l=1}^j C_l + k_j^2 \sum_{l=1}^j I_l) \cdot qL_{x+j-1}, \quad (4.8)$$

где

k_j^1, k_j^2 – выкупные коэффициенты в году j , определяемые в соответствии с пенсионной программой участника;

$\sum_{l=1}^j C_l$ – сумма взносов, начисленных на пенсионный счет участника за весь период действия договора до года j ;

$\sum_{l=1}^j I_l$ – сумма инвестиционного дохода, начисленного на пенсионный счет участника за весь период действия договора до года j .

Страховых договоров на этапе накопления в Фонде нет.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

Размер средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в году j определяется как произведение ставки гарантийных взносов в году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам.

Размер вознаграждения управляющей компании в году j определяется как произведение ставки вознаграждения управляющей компании на инвестиционный доход, полученный в году j .

Размер вознаграждения специализированного депозитария определяется как произведение ставки вознаграждения специализированного депозитария на средневзвешенные остатки по пенсионным счетам.

Поток по обеспечению гарантий для гарантируемой доходности определяется как произведение ставки для обеспечения гарантий для гарантируемой доходности на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам.

4.5.2. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения негосударственной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

Величина обязательств по участнику i , находящегося на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения ему пенсии:

$$AL = \sum_{j=\omega_p+1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j - G_j - SS_j - GD_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (4.9)$$

где

P_j – объем выплат пенсии в году j (индексация размеров негосударственной пенсии не

производится);

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина прямых расходов Фонда по сопровождению договоров (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

G_j – гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов;

SS_j – вознаграждение управляющих компаний и специализированного депозитария;

GD_j – обеспечение гарантий для гарантируемой доходности;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

l – срок выплаты негосударственной пенсии:

$$l = \begin{cases} \omega - \omega_p - x, & \text{при назначении пожизненной пенсии;} \\ l_{term}, & \text{при назначении срочной пенсии или пенсии до исчерпания,} \end{cases}$$

l_{term} – средний срок выплаты срочной пенсии, рассчитанный по предоставленным Фондом данным.

Объем выплат пенсии определяется как отношение остатка на счете в году назначения пенсии к соответствующему аннуитету, определяемому в соответствии с Пенсионными правилами Фонда. Остаток на счете определяется по формуле (4.7).

По инвестиционным договорам размеры выплат по смерти и по расторжениям определяются по формулам (4.6) и (4.8), где остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = B_{j-1} \cdot (1 + r_N) - P_j, \quad j = \omega_p + 1, \dots, \omega, \quad (4.10)$$

где

B_{ω_p} – остаток на счете на дату назначения,

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По страховым договорам размер выплаты по смерти и размер выплаты по расторжению принимаются равными нулю.

Размер прямых расходов Фонда по сопровождению договоров в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

Размер средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в году j определяется как произведение ставки гарантийных взносов в году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам.

Размер вознаграждения управляющей компании в году j определяется как

произведение ставки вознаграждения управляющей компании на инвестиционный доход, полученный в году j .

Размер вознаграждения специализированного депозитария определяется как произведение ставки вознаграждения специализированного депозитария на средневзвешенные остатки по пенсионным счетам.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными 0.

4.5.3. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии, осуществляется в периоде после отчетной даты до наступления возраста ω .

Величина обязательств по участнику, находящемуся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j - G_j - SS_j - GD_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.11)$$

где

l – число лет до полного исполнения обязательств:

в случае срочной пенсии -окончание выплаты срочной пенсии;

в случае пожизненной пенсии - число лет до достижения возраста ω ;

в случае пенсии до исчерпания – число лет до полного исчерпания счета.

Величины $P_j, D_j, L_j, E_j, G_j, SS_j, GD_j, Dis_j, W_j$ аналогичны величинам раздела 4.5.2 при условии, что $\omega_p = 0$.

Для страховых договоров на этапе выплаты вероятность расторжения договора принимается равной нулю, сумма выплаты по смерти принимается равной нулю.

Размер средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в году j определяется как произведение ставки гарантийных взносов в году j на сумму средневзвешенных остатков по пенсионным счетам.

Размер вознаграждения управляющей компании в году j определяется как произведение ставки вознаграждения управляющей компании на валовый инвестиционный доход, полученный в году j (произведение инвестиционной доходности на среднегодовой остаток в году j).

Размер вознаграждения специализированного депозитария определяется как произведение ставки вознаграждения специализированного депозитария на средневзвешенные остатки по пенсионным счетам.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными нулю.

4.5.4. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по группе договоров рассчитывается как сумма обязательств по всем участникам этой группы, определяемая в соответствии с пп. 4.5.1-4.5.3, совместно с профицитом по солидарным счетам этой группы, определяемым в соответствии с п. 6.1.6 ФСАД НПФ.

4.5.5 Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, до применения п. 6.1.3 ФСАД НПФ, определяется по формулам и с актуарными предположениями для определения стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению за исключением того, что стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат принимается равной максимуму из двух величин: стоимости потока сопутствующих поступлений и выплат и стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

4.5.6. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, с учетом п. 6.1.3 ФСАД НПФ по группе договоров определяется как максимальное значение двух величин по этой группе: стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, без учета п. 6.1.3 ФСАД НПФ и суммарной величиной выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров по негосударственному пенсионному обеспечению в отношении этих вкладчиков и участников. Суммарная величина выкупных сумм для инвестиционных договоров принимается равной сумме обязательств по выкупным суммам на отчетную дату, при этом по солидарным счетам она определяется без учета части выкупной суммы, относящейся к участникам, которым назначена негосударственная пенсия.

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в таблице 4.6.1.

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по НПО, тыс. руб.

| Группа | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. |
|--|--|---|
| Страховые договоры, всего | 99 762 | 99 762 |
| в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 99 762 | 99 762 |
| Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего | 196 101 | 200 384 |
| в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 58 865 | 58 865 |
| Итого | 295 863 | 300 146 |

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблице 4.6.2. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с не персонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

Таблица 4.6.2. Половозрастная структура обязательств по НПО

| Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|---------------------------------|------------|-----------------------------------|--|
| 2 | 3 | 6 | 7 |
| Мужчины в возрасте до 44 лет | 8 | 43 889 | 43 889 |
| Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 3 | 26 144 | 26 144 |
| Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 1 | 987 | 987 |
| Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 3 | 8 082 | 8 082 |
| Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 17 | 7 292 | 7 292 |
| Мужчины в возрасте свыше 80 лет | 118 | 44 811 | 44 811 |
| | 0 | | |
| Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 1 | 37 157 | 37 157 |
| Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 4 | 35 929 | 35 929 |
| Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 11 | 43 513 | 43 513 |
| Женщины в возрасте свыше 75 лет | 118 | 46 905 | 46 905 |
| | | | |
| Итого по мужчинам | 150 | 131 205 | 131 205 |
| Итого по женщинам | 134 | 163 504 | 163 504 |
| | | | |
| Всего | 284 | 294 709 | 294 709 |

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, возможность исполнения обязательств в случае прекращения взносов отдельно не анализировалась. Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного обеспечения по всем пенсионным схемам составляет 100%.

4.7. Результаты проверки адекватности

Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств по договорам 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 по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

| П.П. | Показатель | Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения | Страховые договоры | Всего |
|------|--|--|--------------------|---------|
| а | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | 196 101 | 99 762 | 295 863 |
| б | Стоимость обязательств по НПО по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности | 198 812 | 12 275 | 211 087 |
| в | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. | 200 384 | 99 762 | 300 146 |
| г | Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке (а) над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности (б) | | | 84 776 |
| д | Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б) (Объем возможной недооценки обязательств) | | | 89 059 |

Проверка адекватности обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению не пройдена, потому что стоимость обязательств по указанным договорам существенно превышает размер обязательств в отношении этих договоров, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

Выявлен риск возможной недооценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (п.6.2.4 ФСАД НПФ), величина которой показана в п. Д таблицы 4.7.1.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

В таблице 4.8.1. представлены сведения об использованных предположениях на предыдущую отчетную дату.

Таблица 4.8.1. Используемые на предыдущую отчетную дату допущения и предположения

| № | Предположение | Значение, используемое на отчетную дату |
|------|---|---|
| АП1 | Ставка инвестиционной доходности | 6,0% |
| АП2 | Ставка дисконтирования | 8,39% |
| АП7 | Отчисления на собственные средства | 15% |
| АП8 | Отчисления из ИД в страховой резерв | 0% |
| АП9 | Инвестиционная доходность на счета | 5,1% |
| АП10 | Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО | 3013 |
| АП11 | Инфляция | 4% |
| АП12 | Вероятность смерти (дожития) | Таблица смертности, рекомендованная АПА |
| | Предельный срок дожития | 100 |
| АП13 | Вероятность расторжения/исключения из участников | 5% |
| АП14 | Средний возраст выхода на пенсию, мужчины | 60 |
| | Средний возраст выхода на пенсию, женщины | 55 |
| | Вероятность выхода в указанном возрасте | 100% |
| АП15 | Вероятность выбора вида выплаты: | |
| | срочная | 100% |
| АП16 | Средний срок выплаты срочной пенсии | 1 |
| АП17 | Темп роста пенсий | 0% |
| АП18 | Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков | новые взносы не предполагаются |

Изменения в показателях по сравнению с предыдущей отчетной датой связаны с изменением статистической базы, использованной при расчете этих показателей, а также экономическими факторами, изменившимися за последний год.

Кроме того, для более точного расчета обязательств были проведены следующие изменения:

- перечень денежных потоков для расчета обязательств был дополнен сопутствующими расходами по инвестированию денежных средств (вознаграждения управляющих компаний, специализированного депозитария), а также гарантийными взносами в фонд гарантирования пенсионных резервов;

- при расчете ставки инвестиционной доходности учитывались исторические данные Фонда по переменной части вознаграждения, а также инвестиционному доходу, направляемому в страховой резерв Фонда;

- при расчете выкупных сумм брался не остаток на счете, а рассчитывалась выкупная сумма в соответствии с пенсионной программой;

- средний срок выплаты пенсий выбирался на основе статистики Фонда;
- расчет прямых расходов Фонда по обслуживанию договоров в расчете на один счет определялся исходя из общей величины расходов, произведенных Фондом в отчетном году за счет собственных средств, для выполнения своих обязательств перед вкладчиками (участниками) и суммарного числа счетов вкладчиков (участников);
- был уточнен прогноз по инфляции.

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

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, с указанием эффекта влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффект влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений и предположений на предыдущую отчетную дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, представлено в таблице 4.9.1.

Таблица 4.9.1. Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по НПО

| Показатели | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | |
|--|--|--|
| | Страховые договоры | Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего |
| Обязательства на начало отчетного периода | 13 034 | 174 652 |
| Пенсионные взносы | 0 | 5 627 |
| Пенсионные выплаты | -982 | -12 422 |
| Распределение результата инвестирования | 378 | 7 599 |
| Актуарные (прибыли)/убытки | 86 042 | 3 691 |
| <i>Эффект изменения предположений</i> | 89 188 | 11 287 |
| <i>Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений и др.</i> | -3 146 | -7 596 |
| Прочее | 1 290 | 16 954 |
| Обязательства на отчетную дату | 99 762 | 196 101 |

Эффект влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений учитывает, в том числе, эффект корректировки (изменения) модели.

Величина эффекта влияния изменений допущений и предположений существенно больше установленного уровня значимости. Такое влияние во многом связано с изменением подхода к определению актуарного предположения АППО. Расходы Фонда на

сопровождение пенсионных договоров по сравнению с актуарным оцениванием деятельности Фонда за 2021 год.

Величина эффекта влияния отличия фактического хода событий от актуарных допущений и предположений обусловлена значительными изменениями модели, описанными в п. 4.8.

В актуарном заключении по итогам деятельности Фонда за предшествующий календарный год проверка адекватности обязательств была пройдена.

Результат проверки адекватности обязательств Фонда изменился по сравнению с предыдущим периодом.

4.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда

В Таблице 4.10.1. приведено распределение по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Таблица 4.10.1. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, тыс. руб.

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|---------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО | 38 973 | 70 311 | 66 815 | 119 764 | 295 863 |
| Кредиторская задолженность | 251 | 0 | 0 | 0 | 251 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 39 224 | 70 311 | 66 815 | 119 764 | 296 114 |

4.11. Результаты анализа чувствительности

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

- Фактическая доходность, полученная Фондом от размещения пенсионных резервов, окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования, использованной для расчета пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.
- Уровень инфляции окажется выше, чем предполагалось.
- Уровень расходов окажется выше, чем предполагалось.
- Стоимость ценных бумаг в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.

- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение вероятности смерти по каждой группе участников (в зависимости от пола и возраста) на 10% в большую и меньшую стороны
- изменение уровня инфляции на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение величины расходов по ведению 1 счета на 10% в большую и меньшую стороны.

Изменение остальных предположений не оказывает существенного влияния на полученные результаты.

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений представлена в таблице 4.11.1.

Таблица 4.11.1. Анализ чувствительности

| Изменение предположение | Стоимость обязательств по НПО, тыс. руб. | | Изменение, тыс.руб. | | Изменение обязательств по НПО, тыс.руб. | Влияние на вывод об адекватности пенсионных обязательств |
|---|--|--------------------|---------------------------------|--------------------|---|--|
| | Инвестиционные договоры с НВПДВ | Страховые договоры | Инвестиционные договоры с НВПДВ | Страховые договоры | | |
| Всего | 196 101 | 99 762 | | | | |
| Ставка дисконтирования +1 п.п. | 193 404 | 95 775 | -2 697 | -3 987 | -6 684 | не пройдена |
| Ставка дисконтирования -1 п.п. | 199 092 | 104 104 | 2 991 | 4 341 | 7 332 | не пройдена |
| Смертность +10% | 195 896 | 94 873 | -205 | -4 889 | -5 094 | не пройдена |
| Смертность -10% | 196 311 | 105 069 | 210 | 5 307 | 5 516 | не пройдена |
| Темп роста сопутствующих расходов +1 п.п. | 197 157 | 104 551 | 1 056 | 4 789 | 5 845 | не пройдена |
| Темп роста сопутствующих расходов -1 п.п. | 195 162 | 95 309 | -939 | -4 454 | -5 392 | не пройдена |
| Сопутствующие расходы +10% | 197 643 | 109 135 | 1 542 | 9 373 | 10 915 | не пройдена |
| Сопутствующие расходы -10% | 194 559 | 90 389 | -1 542 | -9 373 | -10 915 | не пройдена |

Оценка влияния различных факторов (актуарных предположений) на результаты актуарного оценивания обязательств, показывает, что увеличение/уменьшение указанных обязательств не превышает установленного уровня существенности. В каждом из рассмотренных сценариев анализа чувствительности проверка адекватности обязательств не пройдена (как и в базовом сценарии).

5. АКТИВЫ ФОНДА

5.1. Принципы оценки активов Фонда

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда.

Сведения о рыночной стоимости активов, а также о справедливой стоимости предоставлены Фондом. Сведения включают справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов по негосударственному пенсионному обеспечению. В целях актуарного оценивания собственных средств Фонда использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчетности (форма ОКУД 0420256). Также Фондом предоставлены сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

В отношении предоставленных данных была произведена проверка на согласованность сведений в справках специализированного депозитария данным бухгалтерского учета Фонда. При анализе активов рассматривались активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства Фонда.

Стоимость активов принимается равной предоставленной в полученных от Фонда сведениях за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др.

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

Группировка активов производилась в соответствии со сроками погашения: долевыми, долговыми ценными бумагами, а также остальные активы.

5.2. Риски, связанные с активами

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

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

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

5.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

Для определения актуарной стоимости активов Фонда анализировалась информация о стоимости активов по данным бухгалтерского учета Фонда, результаты представлены в таблице 5.3.1.

Таблица 5.3.1. Активы, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб.

| Наименование актива | Балансовая стоимость по данным Фонда | Актуарная стоимость |
|--|--------------------------------------|---------------------|
| Средства в рублях | 4 311 | 4 311 |
| Средства у брокера | 538 | 538 |
| Государственные ЦБ | 69 125 | 69 125 |
| Облигации прочих российских орг.(учрежд.) | 8 602 | 8 602 |
| Облигации российских хозяйственных обществ | 70 911 | 70 911 |
| Субфедеральные облигация | 4 274 | 4 274 |
| Акции ОАО, ПАО | 3 765 | 3 765 |
| Паи ПИФ-ов | 54 653 | 54 653 |
| Дебиторская задолженность | 241 | 241 |
| Итого | 216 420 | 216 420 |
| Кредиторская задолженность | -251 | -251 |
| Итого с кредиторской задолженностью | 216 169 | 216 169 |

В целях актуарного оценивания активов собственных средств Фонда использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчетности (форма ОКУД 0420256), результаты отражены в таблице 5.3.2.

Таблица 5.3.2. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

| Наименование актива | Стоимость актива, обязательства, тыс. руб. | Коэффициент | Стоимость актива/ обязательства с учетом коэффициента, тыс. руб. |
|---|--|-------------|--|
| Расчетные счета в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 1 367 | 1 | 1 367 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций | 60 591 | 1 | 60 591 |
| Долговые ценные бумаги прочих резидентов | 81 393 | 1 | 81 393 |
| Долговые ценные бумаги Российской Федерации | 25 635 | 1 | 25 635 |
| Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления | 8 315 | 1 | 8 315 |
| Прочие активы | 59 187 | 1 | 59 187 |
| Прочие активы | 6 903 | 0 | 0 |
| Итого активов | 243 391 | | 236 488 |
| <i>Кредиторская задолженность</i> | <i>-3 513</i> | | <i>-1 760</i> |
| Итого, с учетом кредиторской задолженности | 239 878 | | 234 728 |

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов средств пенсионных накоплений, средств пенсионных резервов и собственных средств Фонда предоставлены Фондом и приводятся в таблице 5.4.1.

Таблица 5.4.1. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов, тыс. руб.

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|---------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов (ПР) | 160 315 | 48 430 | 7 423 | 0 | 216 169 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов (СС) | 195 134 | 39 594 | 0 | 0 | 234 728 |

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

6. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

6.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда представлен в таблице 6.1.1

Таблица 6.1.1. Актуарный баланс Фонда

| Направление | Активы | Обязательства | |
|--|----------------|---|----------------------------|
| | | Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении | Кредиторская задолженность |
| Негосударственное пенсионное обеспечение | 216 420 | 300 146 | 251 |
| Собственные средства | 236 488 | - | 1 760 |
| Итого | 452 908 | 302 157 | |

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

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

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению представлено в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по НПО

| 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, в которые размещены средства пенсионных резервов, с учетом кредиторской задолженности | 160 315 | 48 430 | 7 423 | 0 | 216 169 |
| Ожидаемые выплаты денежных средств, связанные с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом кредиторской задолженности | 39 224 | 70 311 | 66 815 | 119 764 | 296 114 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | 121 092 | -21 880 | -59 392 | -119 764 | -79 945 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом | 121 092 | 99 211 | 39 819 | -79 945 | -79 945 |

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением

обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от года до трех лет, от трех до пяти лет, а также периода от пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов нарастающим итогом не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств нарастающим итогом (на конец каждого временного интервала, за исключением нарастающим итогом по всем периодам).

Таким образом, имеется несогласованность активов и обязательств по НПО по срокам реализации, а также наблюдается риск ликвидности и риск реинвестирования по НПО на периодах более одного года.

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду представлено в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду, тыс. руб.

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-----------------|----------------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб. | 160 315 | 48 430 | 7 423 | 0 | 216 169 |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, в которые размещены собственные средства, тыс. руб. | 195 134 | 39 594 | 0 | 0 | 234 728 |
| <i>Ожидаемые поступления денежных средств от активов, итого</i> | <i>355 449</i> | <i>88 024</i> | <i>7 423</i> | <i>0</i> | <i>450 897</i> |
| Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда | 39 224 | 70 311 | 66 815 | 119 764 | 296 114 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | 316 225 | 17 714 | -59 392 | -119 764 | 154 783 |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом | 316 225 | 333 939 | 274 547 | 154 783 | 154 783 |

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

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

величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, наблюдается превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности в целом по Фонду не установлен.

Во временных интервалах от 3-х лет денежный поток, связанный с поступлением денежных средств от активов меньше денежного потока, связанного с исполнением обязательств. Таким образом, можно сделать вывод о наличии риска реинвестирования.

В соответствии с анализом сопоставления активов и обязательств Фонда с учетом сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов в целом по Фонду, Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства.

6.3. Возможная недооценка обязательств

Актуарный дефицит не установлен, но имеется риск возможной недооценки обязательств. В соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ проводится сопоставление суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности и величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

Таблица 6.3.1. Сопоставление показателей, в соответствии с п.6.4.7. ФСАД НПФ, тыс. руб.

| | |
|---|---------|
| Объем возможной недооценки обязательств по НПО | 89 059 |
| Объем возможной недооценки обязательств по ОПС | 0 |
| Объем возможной недооценки обязательств по обоим видам деятельности | 89 059 |
| Величина капитала Фонда, отраженная в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенная на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда | 219 455 |

Из таблицы 6.3.1 видно, что суммы объемов возможных недооценок обязательств по обоим видам деятельности меньше величины капитала Фонда, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности, уменьшенной на величину превышения балансовой стоимости активов собственных средств Фонда над актуарной стоимостью активов собственных средств Фонда.

7. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:
3.1.4, 4.1.3, 5.1.4, 7.1.4.

Приложение 1. Таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике

Ассоциации профессиональных актуариев

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|--------|
| | м | ж |
| 0 | 100000 | 100000 |
| 1 | 99979 | 99981 |
| 2 | 99960 | 99966 |
| 3 | 99945 | 99953 |
| 4 | 99932 | 99943 |
| 5 | 99922 | 99935 |
| 6 | 99912 | 99928 |
| 7 | 99905 | 99923 |
| 8 | 99898 | 99919 |
| 9 | 99892 | 99916 |
| 10 | 99886 | 99913 |
| 11 | 99879 | 99910 |
| 12 | 99873 | 99906 |
| 13 | 99865 | 99901 |
| 14 | 99856 | 99895 |
| 15 | 99843 | 99888 |
| 16 | 99827 | 99878 |
| 17 | 99807 | 99867 |
| 18 | 99782 | 99856 |
| 19 | 99754 | 99844 |
| 20 | 99721 | 99831 |
| 21 | 99683 | 99818 |
| 22 | 99641 | 99803 |
| 23 | 99593 | 99788 |
| 24 | 99540 | 99771 |
| 25 | 99481 | 99753 |
| 26 | 99415 | 99734 |
| 27 | 99344 | 99714 |
| 28 | 99266 | 99692 |
| 29 | 99180 | 99668 |
| 30 | 99087 | 99642 |
| 31 | 98987 | 99615 |
| 32 | 98878 | 99586 |
| 33 | 98760 | 99554 |
| 34 | 98634 | 99520 |

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|-------|
| | м | ж |
| 35 | 98497 | 99483 |
| 36 | 98351 | 99443 |
| 37 | 98195 | 99400 |
| 38 | 98027 | 99353 |
| 39 | 97848 | 99303 |
| 40 | 97656 | 99249 |
| 41 | 97452 | 99190 |
| 42 | 97234 | 99127 |
| 43 | 97003 | 99058 |
| 44 | 96756 | 98984 |
| 45 | 96495 | 98904 |
| 46 | 96196 | 98817 |
| 47 | 95858 | 98723 |
| 48 | 95477 | 98621 |
| 49 | 95050 | 98510 |
| 50 | 94573 | 98391 |
| 51 | 94041 | 98247 |
| 52 | 93452 | 98077 |
| 53 | 92801 | 97875 |
| 54 | 92083 | 97639 |
| 55 | 91295 | 97364 |
| 56 | 90433 | 97045 |
| 57 | 89491 | 96677 |
| 58 | 88466 | 96255 |
| 59 | 87352 | 95773 |
| 60 | 86147 | 95223 |
| 61 | 84845 | 94599 |
| 62 | 83444 | 93892 |
| 63 | 81938 | 93094 |
| 64 | 80325 | 92197 |
| 65 | 78603 | 91191 |
| 66 | 76769 | 90065 |
| 67 | 74821 | 88810 |

| Возраст | Число доживших, чел. | |
|---------|----------------------|-------|
| | м | ж |
| 68 | 72759 | 87415 |
| 69 | 70583 | 85870 |
| 70 | 68294 | 84162 |
| 71 | 65894 | 82346 |
| 72 | 63388 | 80415 |
| 73 | 60779 | 78368 |
| 74 | 58075 | 76202 |
| 75 | 55284 | 73915 |
| 76 | 52480 | 71506 |
| 77 | 49670 | 68975 |
| 78 | 46864 | 66324 |
| 79 | 44070 | 63555 |
| 80 | 41298 | 60674 |
| 81 | 38558 | 57687 |
| 82 | 35858 | 54602 |
| 83 | 33210 | 51431 |
| 84 | 30624 | 48187 |
| 85 | 28108 | 44887 |
| 86 | 25672 | 41547 |
| 87 | 23327 | 38190 |
| 88 | 21079 | 34839 |
| 89 | 18937 | 31518 |
| 90 | 16908 | 28256 |
| 91 | 14998 | 25079 |
| 92 | 13212 | 22016 |
| 93 | 11553 | 19096 |
| 94 | 10023 | 16345 |
| 95 | 8624 | 13787 |
| 96 | 7355 | 11444 |
| 97 | 6215 | 9331 |
| 98 | 5199 | 7460 |
| 99 | 4303 | 5836 |
| 100 | 3521 | 4455 |

Промито, проумеровано и скрплено
печатно А. Сопа
Должност Сл. за в. дела
Подпис В. Валерьева
« 20 » сеп. 2011 г.



| | | |
|----|-----|-----|
| 14 | ... | ... |
| 13 | ... | ... |
| 12 | ... | ... |
| 11 | ... | ... |
| 10 | ... | ... |
| 9 | ... | ... |
| 8 | ... | ... |
| 7 | ... | ... |
| 6 | ... | ... |
| 5 | ... | ... |
| 4 | ... | ... |
| 3 | ... | ... |
| 2 | ... | ... |
| 1 | ... | ... |

ВСЕГО
ПРОУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

53 (1010) 31 Трел) мвета

[Handwritten signature]

