

## ОТЧЕТ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
ТРАДИЦИЯ»

по итогам 2023 финансового года

Ответственный актуарий

  
/ 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 - 24.04.2024.

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 Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по итогам 2023 финансового года.

Дата составления Актуарного заключения - 29.03.2024.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание - 31.12.2023.

#### **1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение**

Котляров Олег Леонидович (далее – Ответственный Актуарий).

Ответственный Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 11.

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» (Свидетельство №0027 Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7).

#### **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 7704445513

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 2023 финансового года 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 27 октября 2023 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

П.п.	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. 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, 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 оценивания 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 31.12.2023

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	0,87%	1,40%
1.1	в т.ч. Страховые договоры НПО	3,78%	3,78%
1.2	в т.ч. Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1,01%	0,06%

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	3,58%
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1,20%
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0,46%
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6,71%
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0,08%
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3,77%
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	3,21%
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	0,00%
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0,02%
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0,84%
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2,79%
<b>15</b>	<b>Итого по мужчинам</b>	<b>0,24%</b>
<b>16</b>	<b>Итого по женщинам</b>	<b>1,51%</b>
<b>17</b>	<b>Всего</b>	<b>0,87%</b>

## **Приложение 2**

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд ТРАДИЦИЯ» по итогам 2023 финансового года.

# Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество  
«Негосударственный пенсионный фонд  
ТРАДИЦИЯ»

по итогам 2023 года  
(дата составления 29.03.2024, № 2-2024-06)

Ответственный актуарий,  
проводивший актуарное оценивание

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

## Оглавление

I. Общая информация .....	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания .....	5
III. Сведения об актуарном оценивании.....	6
IV. Результаты актуарного оценивания.....	14
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания.....	21
Приложения.....	22

## **I. Общая информация**

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

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

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

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

### **1. Сведения об организации**

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

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 215/2 от 30.06.2009 на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение; ОГРН 1177700017725, ИНН 7704445513, место нахождения: 119034, Москва, Гагаринский переулок, дом 25, помещение II, этаж 1, комната 8.

### **2. Сведения об актуарии**

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

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

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

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

- 1) Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах».
- 2) Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

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

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

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

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

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

#### **4. Дополнительные сведения**

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

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

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



## II. Выводы по итогам актуарного оценивания

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

По результатам проведенного актуарного оценивания обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, не признаны адекватными.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 286 311 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 419 188 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

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

Актуарий обращает внимание на наличие у Фонда регуляторного риска, изложенного в пункте 2.7 раздела IV, и важные обстоятельства, относящиеся к событиям после отчетной даты, изложенные в разделе V.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

### III. Сведения об актуарном оценивании

#### А) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

##### 1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 24.11.2017) предусматривает две пенсионные схемы.

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

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

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

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил: дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Период выплат
1	31.05.1996	1	1996001	пожизненно / иное
2	25.05.2001	3	200103	пожизненно / иное
3	30.03.2005	3	200503	пожизненно / иное
4	03.03.2009	3	200903	пожизненно / иное
5	24.11.2017	1	2017001	пожизненно / иное

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

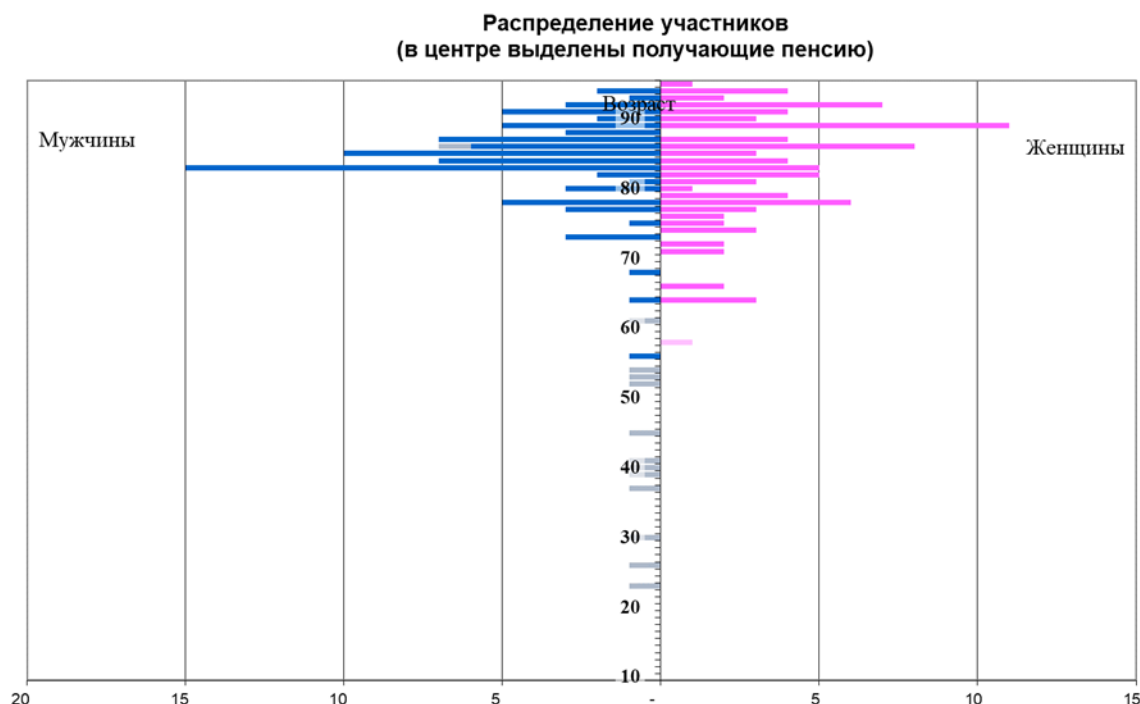
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров в целях сопоставимости представления результатов проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью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

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

## 2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



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

## 3. Обработка исходных данных

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

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

По схеме ПС200503, предусматривающей срок выплат «до исчерпания средств на счете, но не менее чем в течение 5 лет», негосударственные пенсии, назначенные со сроком «до исчерпания», до истечения пятилетнего срока с момента назначения рассматривались как срочные со сроком выплат 5 лет. Иные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

## 4. Оценивание обязательств

### 4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

#### 4.1.1. Общие принципы

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

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

#### 4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

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

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

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

#### *4.1.3. Показатели стоимости обязательств*

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

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

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

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

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

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

#### *4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков*

##### 1. Пенсионные взносы.

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

##### 2. Целевые взносы.

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

##### 3. Выплаты негосударственных пенсий.

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

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

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

#### 4. Выплаты выкупных сумм.

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

#### 5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

#### 6. Сопутствующие расходы.

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

#### 7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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

#### 8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

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

**Б) Актуарные предположения**

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

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений. Выделены изменившиеся

П.п.	Показатель	31.12.2023	31.12.2022
АП1010	Ставка дисконтирования	<b>11,9%</b>	10,1%
АП2010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией	ТС, рекомендованная АПА
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на отчетную дату (руб.)	<b>102 500</b>	72 231,07

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

## **В) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов**

### **1. Общие положения**

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

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

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

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

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

#### *Идентификация активов*

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

#### *Стоимость активов*

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

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

#### *Риски, связанные с активами*

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

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

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



### *Принципы группировки активов*

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

### **2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств**

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

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

### **3. Особенности представления результатов**

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

#### IV. Результаты актуарного оценивания

##### 1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

###### 1.1. Результаты оценивания обязательств

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

П/п	Группа договоров	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	ИНВД	168 030	175 478
2	СТРД	108 354	108 354
3	<b>Всего</b>	<b>276 384</b>	<b>283 832</b>

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	276 384
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	180 567
в	<b>Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении</b>	<b>283 832</b>
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	95 817
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	103 265

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

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

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

###### 1.2. Результаты проверки адекватности

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

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда, также не были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

**1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов**

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

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

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

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

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

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	295 863
2	Пенсионные взносы	7 291
3	Пенсионные выплаты и расходы	(53 938)
4	Процентные расходы	24 256
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	19 170
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(16 258)
7	<b>Стоимость обязательств на отчетную дату</b>	<b>276 384</b>
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>(19 479)</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

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

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ожидаемого уровня сопутствующих расходов.

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

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

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы	44 190	60 649	50 252	121 293	276 384
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	44 190	104 839	155 091	276 384	276 384

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

**1.6. Результаты анализа чувствительности**

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

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(7 348)	88 469
	-1 процентный пункт	7 996	103 813
Вероятность смерти в течение года	+10%	(4 941)	90 876
	-10%	5 521	101 338
Удельные сопутствующие расходы	+10%	12 387	108 204
	-10%	(12 387)	83 430
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	+10%	10	95 827
	-10%	(10)	95 807

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

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

## 2. Сводные показатели по Фонду

### 2.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 7. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	4 773	4 773
2	Депозиты	763	763
3	Облигации	34 647	34 647
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	10 777	10 777
5	Акции и паи	68 702	68 702
6	Денежные средства на брокерском счете	564	564
7	Сделки обратного РЕПО	69 846	69 846
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>190 072</b>	<b>190 072</b>

*Риски в отношении активов:*

Уровень концентрации (вложения в один паевой инвестиционный фонд) составляет около одной трети от стоимости активов. Соответственно, активы подвержены рискам, связанным с составом имущества, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.

Фондом были предоставлены сведения распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов. В целях сопоставления с будущими потоками денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, ожидаемые будущие поступления денежных средств от активов представлены по дисконтированной стоимости. Эффективная ставка дисконтирования определена из условия равенства приведенной стоимости потока денежных средств от активов итоговой актуарной стоимости активов и составила 9,7% годовых для пенсионных резервов.

Таблица 8. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	137 443	24 918	26 123	1 588	190 072
Поступление средств от активов нарастающим итогом	137 443	162 361	188 484	190 072	190 072

### 2.2. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 9. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства и их эквиваленты	2 330	2 328
2	Облигации	64 303	64 303
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	55 044	55 044
4	Прочие активы	6 798	–
5	Денежные средства, переданные в доверительное управление	35 148	35 148
6	Денежные средства на брокерском счете	46	–
7	Сделки обратного РЕПО	72 293	72 293
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>235 962</b>	<b>229 116</b>

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными

правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости.

*Риски в отношении активов:*

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

Распределение по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов построено на основе сведений Фонда аналогично распределению поступлений по негосударственному пенсионному обеспечению. Эффективная ставка дисконтирования для собственных средств составила 8,8% годовых.

Таблица 10. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	161 057	41 056	12 987	14 016	229 116
Поступление средств от активов нарастающим итогом	161 057	202 113	215 100	229 116	229 116

### 2.3. Актуарный баланс

#### **Активы**

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	190 072
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	229 116
<b>Всего</b>	<b>419 188</b>

#### **Обязательства**

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	283 832
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	2 479
<b>Всего</b>	<b>286 311</b>

#### **Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств**

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	<b>132 877</b>
--	----------------

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

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

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

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

Таблица 11. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов	298 500	65 974	39 110	15 604	419 188
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	46 669	60 649	50 252	121 293	278 863
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>251 831</b>	<b>5 325</b>	<b>(11 142)</b>	<b>(105 689)</b>	<b>140 325</b>
Поступление средств от активов нарастающим итогом	298 500	364 474	403 584	419 188	419 188
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	46 669	107 318	157 570	278 863	278 863
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>251 831</b>	<b>257 156</b>	<b>246 014</b>	<b>140 325</b>	<b>140 325</b>

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

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

2.5. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 12. Анализ чувствительности в целом по Фонду.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(7 348)
	-1 процентный пункт	7 996
Вероятность смерти в течение года	+10%	(4 941)
	-10%	5 521
Удельные сопутствующие расходы	+10%	12 387
	-10%	(12 387)
Вероятность расторжения договора на этапе накопления	+10%	10
	-10%	(10)

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

## 2.6. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

### Капитал

Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью	242 988
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(6 846)
<b>Итого</b>	<b>236 142</b>

### Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	103 265
<b>Всего</b>	<b>103 265</b>

### Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	<b>132 877</b>
--	----------------

В связи с тем, что превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств менее нормативно установленного минимального размера собственных средств, имеет место регуляторный риск.

## 2.7. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч. по выплате уже назначенных негосударственных пенсий. В то же время, в связи с тем, что превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств менее нормативно установленного минимального размера собственных средств, имеет место регуляторный риск.

Общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в финансовой (бухгалтерской) отчетности, не определяется как адекватная.



## **V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания**

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

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

Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

### *События после отчетной даты*

Решением Совета директоров Фонда от 15.03.2024 утверждена Дорожная карта по добровольному отказу от лицензии по пенсионному обеспечению. В соответствии с этой Дорожной картой добровольная сдача лицензии и последующая ликвидация организации планируется в III-IV квартале 2024 года.

С целью оценки возможного влияния указанного события на стоимость обязательств была проведена дополнительная оценка стоимости обязательств на основе следующих ключевых предположений:

- на этапе накопления и по назначенным пенсиям «до исчерпания» стоимость обязательств равна сумме, отраженной на счете на конец отчетного периода;
- обязательства по выплате назначенной пожизненной пенсии равны произведению размера пенсии на ожидаемую продолжительность жизни, определенную на основе АП2010 «Смертность участников»;
- обязательства по выплате срочной пенсии равны произведению размера пенсии на оставшееся количество выплат;
- стоимость обязательств во всех случаях не меньше суммы на счете;
- стоимость сопутствующих расходов равна стоимости учитываемых расходов за отчетный год, увеличенной на прогноз инфляции на год, следующий за отчетным.

Предположения выбраны исходя из рассмотрения выполнения Фондом своих обязательств в случае добровольной сдачи лицензии, как возможности передачи обязательств в другой негосударственный пенсионный фонд или выплаты выкупной суммы в размере не менее суммы, отраженной на пенсионном счете.

Полученная в соответствии с таким расчетом стоимость обязательств выше стоимости обязательств, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности, но не превышает стоимость обязательств, отраженную в настоящем актуарном заключении. В связи с этим вывод о том, что Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства при допущении о прекращении деятельности в году, следующим за отчетным, сохраняется.

## Приложения

### Приложение 1

#### Перечень исходных данных

##### *Сведения, предоставленные Фондом:*

##### Негосударственное пенсионное обеспечение

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

##### Общие материалы

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

##### *Прочие сведения:*

1. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> .
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2023 г.), [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
3. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2023. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (базовый вариант), 22 сентября 2023 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 27.10.2023, [https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast\\_231027.pdf](https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast_231027.pdf)
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Осень 2023, <https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Прокладывая курс, 28.11.2023, <https://www.acra-ratings.ru/research/2753/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016

## Приложение 2

## Характеристики применяемых пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 24.11.2017) предусматривает две пенсионные схемы. По данным Фонда по состоянию на отчетную дату в практической деятельности Фонд применяет пять пенсионных схем, относящихся к пяти редакциям пенсионных правил:

В соответствии с предоставленными сведениями условия четырех пенсионных схем не имеют существенных различий:

**пенсионная схема № 1 (далее – ПС1996001, редакция от 31.05.1996 года) «Солидарная схема»;**

**пенсионная схема № 3 (далее – ПС200103, редакция от 25.05.2001 года) «Схема с установленными пенсионными выплатами. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного ряда лет (от 3 до 5 лет) с именного пенсионного счета участника»;**

**пенсионная схема № 3 (далее – ПС200503, редакция от 30.03.2005 года) «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»;**

**пенсионная схема № 3 (далее – ПС200903, редакция от 03.03.2009 года) «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».**

Пенсионные схемы с установленными размерами взносов (при назначении пенсии «до исчерпания») или выплат (при назначении пенсии пожизненно), фондируемая, смешанная (сберегательно-страховая).

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных или солидарных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в один, три, шесть месяцев – устанавливается договором.

Продолжительность выплат: пожизненно или «до исчерпания», но не менее 5 лет, устанавливается вкладчиком.

Размер негосударственной пенсии определяется: Вкладчиком – в случае выплаты пенсии пожизненно; Фондом – в случае выплаты в случае выплаты «до исчерпания».

При расчете размера негосударственной пенсии применяется актуарная ставка доходности. Индексация назначенной негосударственной пенсии не предусмотрена.

Выплата правопреемникам участника предусмотрена в случае его смерти до назначения пенсии, а в случае назначения пенсии «до исчерпания» также и после назначения пенсии.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов и части дохода от размещения пенсионных резервов.

Расчетные формулы по пенсионной схеме могут иметь неоднозначные трактовки в связи с отсутствием явного указания, что размеры негосударственных пенсий указаны в расчете на год. Кроме того, возможен риск расторжения договора после назначения негосударственной пенсии. В целях расчета предполагается, что указанные риски не будут реализованы.

**Пенсионная схема № 1 (далее – ПС2017001, редакция от 24.11.2017 года) «С фиксированными пенсионными взносами и именными пенсионными счетами».**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Пенсионные взносы и выплаты учитываются на именных пенсионных счетах.

Периодичность выплат: один раз в один, три, шесть месяцев – устанавливается договором.

Продолжительность выплат выбирается участником при назначении пенсии, с учетом ограничений, установленных Пенсионным договором:

пожизненная схема выплаты негосударственных пенсий;

пожизненная схема выплат негосударственной пенсии с правопреемством в течение установленного Пенсионным договором (соглашением о выплатах) срока;

срочные схемы пенсионных выплат:

выплата негосударственной пенсии в течение выбранного Участником срока (не менее двух лет);

выплата негосударственной пенсии до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете Участника (при расчетном сроке выплаты негосударственной пенсии не менее 12 месяцев).

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Выкупная сумма на этапе накопления зависит от суммы пенсионных взносов и суммы инвестиционного дохода с коэффициентами, установленными Фондом и отраженными в договоре.

Выкупная сумма на этапе выплат (при срочной схеме выплат или пожизненной схеме выплат с правопреемством в течение установленного Пенсионным договором (соглашением о выплатах) срока до истечения этого срока) равна сумме на пенсионном счете с коэффициентом, установленным Фондом и отраженным в договоре.

Выкупная сумма на этапе выплат при пожизненной схеме выплат не выплачивается.

Выкупная сумма на этапе выплат при пожизненной схеме пенсионных выплат с правопреемством в течение установленного срока выкупная сумма по истечении установленного срока не выплачивается.

Наследование возможно в период накопления. Наследование в период выплат возможно для срочной схемы пенсионных выплат или пожизненной схемы выплат с правопреемством в течение установленного Пенсионным договором (соглашением о выплатах) срока. Наследование в период выплат для пожизненной схемы выплат не предусмотрено.

## Приложение 3

## Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

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

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

## Актуарные предположения

### 1. Общие актуарные предположения

#### АП1010. Ставка дисконтирования

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

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

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

Таблица 1. Доходность облигаций

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

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

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

#### АП1020. Рост сопутствующих расходов

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

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

Таблица 2. Прогнозы темпов инфляции

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

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

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

Таблица 3. Прогноз инфляции

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

## 2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

### *АП2010. Смертность участников*

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности.

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

### *АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы*

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

### *АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии*

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

### *АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии*

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением негосударственной пенсии от возраста участника. В связи с этим предполагалось, что все участники обращаются за назначением негосударственной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста.

Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

### *АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат*

Фондом назначаются негосударственные пенсии на срок: «до исчерпания средств». Предположение о сроке выплаты назначаемых пенсий формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

*АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат*

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

*АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии*

Минимальная сумма накоплений определяется как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат (выплат до исчерпания) и ожидаемое количество выплат в год. Минимальный размер пенсии округленно определяется как принятый в Фонде минимального размера пенсии.

*АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет*

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

*АП2090. Стоимость гарантий*

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

*АП2100. Отчисления в страховой резерв*

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

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



приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

*АП2110. Расходы на управляющую компанию*

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

*АП2120. Вознаграждение специализированному депозитарию*

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

*АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов*

Определены на основе исторических данных за отчетный период.

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

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

*АП2150. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов*

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

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

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

*АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии*

Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена обязательная индексация назначенных пенсий. Практика Фонда также не указывает на наличие регулярной индексации. В связи с этим в целях расчетов индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

Таблица 4. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	0,1%	1,42%
АП2040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП2050	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	5	3
АП2070	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	6 000	с/о
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	102 500	75 231,07
АП2090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,62% 11,28%	1,20% 8,90%
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	8,67%, от дохода
АП2110	Расходы на управляющую компанию	5,1% от дохода	6,23% от дохода
АП2120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,343% от резервов	0,33% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,05% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	13,53%
АП2150	Ожидаемая ставка начисления дохода	8,8%	6,31%

Таблица 6. Негосударственное пенсионное обеспечение, АП2010 «Смертность участников»

**Число доживших**

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

**Число доживших**

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

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена, СТД		Этап: пенсия назначена, ИНВД			
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	7	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	1	23	5	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	0	0	0	2	4	1 230
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	8	11	37	4	2	618
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	3	70	8	661	9	1	2 668
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	1	21	5	2	3	1 620
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	7	16	34	2	9	2 820
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	83	8	881	9	2	2 367
Итого по мужчинам	16	79	8	703	15	2	4 516
Итого по женщинам	1	91	9	920	13	4	6 807
<b>Итого</b>	<b>17</b>	<b>170</b>	<b>8</b>	<b>1 623</b>	<b>28</b>	<b>3</b>	<b>11 323</b>

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	109 497
Пенсия назначена	166 887
<b>Итого</b>	<b>276 384</b>

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	35 964
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10 736
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	28 102
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 192
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7 661
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	7 795
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	46 668
Женщины в возрасте до 39 лет	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	39 654
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	33 463
Женщины в возрасте свыше 75 лет	63 734
<i>Итого по мужчинам</i>	138 118
<i>Итого по женщинам</i>	136 851
Солидарные пенсионные счета, не распределено	1 415
<b>Итого</b>	<b>276 384</b>

Примечания:

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

**ВСЕГО**

ПРОУМЕРОВАНО, ПРОЛИЦТО  
И СКРЕЩЕНО ПЕЧАТЬЮ

45 (Coper part)  
кустаб

