АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «СОЦИАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ»

(лицензия № 308/2 от 21.05.2004 года)

по итогам 2017 года

И.В. Кудрин

Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев № 14

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Москва, 2018 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ 3

1.1. Общие сведения 3
1.2. Сведения об ответственном актуарии 3
1.3. Сведения об организации 3
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание 3
1.5. Прочие сведения 4

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ 4

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ 6

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 7

4.1. Сведения об актуарном оценивании 7
4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания 11
4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора 14
4.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов. 16
4.5. Результаты актуарного оценивания 17
4.6. Результаты проверки адекватности 18
4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений 18
4.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда 19
4.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда 19
4.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов 20
4.11. Актуарный баланс по НПО 20
4.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 21
4.13. Результаты анализа чувствительности 22

5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ 23

5.1. Сведения об актуарном оценивании 23
5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания 23
5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора 27
5.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов. 28
5.5. Результаты актуарного оценивания 29
5.6. Результаты проверки адекватности 30
5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений 30
5.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда 31
5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда 31
5.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов 32
5.11. Актуарный баланс по ОПС 32
5.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 33
5.13. Результаты анализа чувствительности 34

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА 35

6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства 35
6.2. Обязательства по собственным средствам 35
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов 35

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ 36

7.1. Актуарный баланс 36
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 36

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 37

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ 38

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ 39

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ 40

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ 43

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО 46

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 29.03.2018г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальное развитие» (далее – Фонд)

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

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

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

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

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания, отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Социальное развитие» (АО «НПФ «Социальное развитие»)

Лицензия № 308/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 21.05.2004 года, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1144800000553

ИНН/КПП 4826104032 / 482601001

Место нахождения: 398059, г. Липецк, ул. Фрунзе, д.6А

Сайт Фонда в сети Интернет: https://npfsr.ru/

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

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

1.5. Прочие сведения

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

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

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

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

Таблица № 2.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	3 105 860	2 949 514	2 884 037
2	Пенсионные накопления	7 020 590	6 765 613	6 263 199
3	Собственные средства	242 140	242 140	242
	Всего	**10 368 590**	**9 957 267**	**9 147 478**

Актуарный дефицит не установлен.

3. Современная стоимость обязательств по НПО, включая расходы на сопровождение счетов, не существенно превышает балансовую величину обязательств. Современная стоимость обязательств по ОПС, включая расходы на сопровождение счетов, не превышает балансовую величину обязательств. **Обязательства Фонда, с учетом уровня существенности, адекватны балансовой стоимости.**

4. Фонд способен выполнить текущие обязательства по назначенным негосударственным пенсиям, в том числе в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков.

Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, по НПО в течение ближайших лет согласованы. Учитывая, что пенсионные договоры заключены с группой связанных предприятий, в случае массового расторжения пенсионных договоров или при расторжении договоров, по которым открыты солидарные пенсионные счета, способность Фонда обеспечить необходимый объем средств для выплаты выкупных сумм вызывает сомнение. В случае обесценения части активов есть риск неисполнения обязательств.

5. Не смотря на риск обесценения части активов по ОПС, у Фонда достаточно активов для выполнения принятых обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. Однако, в случае массового расторжения договоров об обязательном пенсионном страховании способность Фонда обеспечить необходимый объем средств для перевода в Пенсионный Фонд России и/или другие негосударственные

пенсионные фонды вызывает сомнение. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в согласован в течение 1-го года.

6. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2016 году не содержало рекомендаций актуария.

7. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 162 279 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

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

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

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

Ответственный актуарий  И.В. Кудрин

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

2. Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

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

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

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

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

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Сведения об актуарном оценивании

4.1.1.Существенные условия деятельности

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил 2000, 2004, 2007, 2008, 2010, 2012, 2014, 2016 годов.

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

Пенсионные схемы №№ 2000001, 2004001, 2007001, 2008001, 2010001, 2012001, 2014001, 2014011, 2016001 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

Вкладчики	–	Физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока от 3-х до 30-ти лет
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Пенсионные схемы №№ 2000002, 2004002, 2007002, 2008002, 2010002, 2012002, 2014002, 2014012, 2016002 «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

Вкладчики	–	Физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока от 3-х до 30-ти лет
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	по средствам, учтенным в пользу участника, в течение всего периода действия договора, если это предусмотрено пенсионным договором.

Пенсионная схема №№ 2004004. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно».

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$). После назначения пенсии выкупная сумма не выплачивается.
Правопреемство	–	Правопреемство не предусмотрено

Пенсионная схема №№ 2010004, 2012004. «Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных средств, предназначенных для выплаты назначенных пенсий, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Правопреемство не предусмотрено

Пенсионные схемы №№ 2007005, 2008005, 2010005, 2012005, 2014005, 2014015, 2016005 «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет».

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	До исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете, но не менее 5-ти лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, если это предусмотрено пенсионным договором.

Пенсионная схема №№ 2012006. «Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

Вкладчики	–	Юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных и именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода.
Особенности реализации		Пенсионная схема применяется в отношении клиентов присоединенного Негосударственного Пенсионного Фонда «Кооперация»

4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

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

4.1.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего по данным Фонда действует 130 договоров НПО с юридическими лицами и 22 404 договора – с физическими лицами.

Фонд представил информацию о 27 647 именных пенсионных счетах участников. Так как, физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

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

4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

6. Учитываемые денежные потоки:

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

7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

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

где $_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

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

i – ставка дисконтирования

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

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости пенсионных накоплений, т.е. $E_k = e\ i\ _kV$, получим:

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

После преобразования:

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

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

где

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

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

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

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

8.1. Пенсионные взносы.

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

8.2. Выплаты пенсий.

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

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

8.3. Выплаты выкупных сумм.

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

8.4. Выплаты правопреемникам.

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

8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

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

4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

4.3.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

4.3.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

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

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

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

4.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий не предполагалась.

4.3.4. Отчисления в страховой резерв фонда

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

4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Статистики для анализа вероятности назначения пенсии в зависимости от возраста в Фонде недостаточно. Средний возраст выхода на пенсию в Фонде составляет 60 лет для мужчин и 57 для женщин. Поэтому, в связи с недостаточностью статистики для анализа вероятности назначения пенсии, указанная вероятность, начиная с 60 лет для мужчин и 57 для женщин, была принята равной 1.

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

4.3.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

4.3.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2012 – 2017гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 4,2%

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

4.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 148 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

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

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

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. Также была представлена информация о стоимости активов по данным бухгалтерского учета, учитывающая события после отчетной даты (СПОД).

На основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, рыночная стоимость активов принималась по стоимости, заявленной специализированным депозитарием, а актуарная стоимость принята равной стоимости активов по данным бухучета.

4.5. Результаты актуарного оценивания

4.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 4.5.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость сопутствующих поступлений и выплат[1], тыс. руб.	Стоимость обязательств[2], тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	117 000	117 306	-3 371	113 934
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	96 697	96 697	-4 707	91 990
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	2 661 794	2 817 240	-62 106	2 755 135
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	256 003	281 198	-3 573	277 625
	Всего	**2 778 794**	**2 934 546**	**-65 477**	**2 869 069**

В составе чистой стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 1 333 660 тыс. руб.

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

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

Детализация сведений по участникам представлена в Приложении № 3.

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

Детализация уровня собственного обеспечения выплат приведена в Приложении № 4.

---

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

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

4.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.6.1. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	2 755 135
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	2 816 910
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	0
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	113 934
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	111 837
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	2 098

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

Современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию, по договорам, классифицированным как страховые, незначительно превышает балансовую величину обязательств. Указанное превышение меньше установленного уровня существенности, поэтому можно сделать вывод, что обязательства по указанным договорам адекватны балансовой стоимости.

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

4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

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

Таблица 4.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств с учетом дисконтирования	229 088	303 205	200 226	712 614	1 445 134
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров негосударственного пенсионного обеспечения) с учетом дисконтирования	1 397	-998	-3 381	-62 494	-65 477
Кредиторская задолженность	14 968				14 968
Всего	**245 453**	**302 208**	**196 845**	**650 120**	**1 394 625**

Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств строился на основе расчета чистой стоимости обязательств. Остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, при этом не учитывались, в связи с неопределенностью момента востребования этих средств.

4.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 4.9.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Государственные ЦБ	0	339 048	0
2	Акции обыкновенные	424 900	424 900	424 900
3	Облигации хозяйственных обществ	1 959 721	1 982 777	1 959 721
4	Паи ЗПИФ смешанных инвестиций	324 976	324 976	324 976
5	Ипотечные сертификаты участия	28 216	28 216	28 216
6	Дебиторская задолженность			
6.1	*Средства ПР на брокерских счетах*	3 032	3 032	3 032
6.2	*По процентному купонному доходу по облигациям*	0	61 987	0
6.3	*Резерв под обесценение*	-67	0	-67
6.4	*Прочие дебиторы*	67	0	67
6.5	*По сделкам РЕПО*	350 391	0	350 391
7	Денежные средства	14 624	14 624	14 624
	Итого	**3 105 860**	**3 179 560**	**3 105 860**

Актуарий считает необходимым отметить следующие факторы, указывающие на высокий риск обесценения активов:

- по некоторым активам, занимающим значительную долю в портфеле Фонда, объявлен технический дефолт (невыплата купона);
- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих значительную долю в портфеле Фонда;
- в портфеле высокая концентрация активов в отношении отдельных финансовых групп;
- велика доля активов с низкой ликвидностью (паи ЗПИФ и ИСУ).

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

Таблица 4.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	500 130	861 810	303 746	749 099	2 414 785

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

4.11. Актуарный баланс по НПО

Таблица 4.11.1. Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению

НПО.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	3 105 860	тыс. рублей
НПО.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	2 934 546	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	7 968	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	7 000	тыс. рублей
НПО.А	**Всего активов (А)**	**3 105 860**	**тыс. рублей**
НПО.П	**Всего обязательств (П)**	**2 949 514**	**тыс. рублей**

Условие (НПО.П > НПО.А) не выполняется, следовательно недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению не выявлен.

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

Таблица 4.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	500 130	861 810	303 746	749 099	2 414 785
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	260 421	302 208	196 845	650 120	1 409 594
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**239 709**	**559 602**	**106 901**	**98 979**	1 005 191

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на всем временном интервале.

В целом потоки по НПО согласованы, однако, как указывалось выше, в денежный поток, связанный с исполнением обязательств, не включался денежный поток, порождаемый обязательствами, учтенными на солидарных пенсионных счетах. В случае расторжения пенсионных договоров и при возникновении у Фонда обязательства выплатить выкупную сумму, за счет необремененных средств, учтенных на солидарных пенсионных счетах, может произойти рассогласование денежных потоков.

4.13. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 4.13.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-20 062
	-1 процентный пункт	21 976
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-2 550
	-10%	2 775

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

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

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания по НПО. Недостатка активов по НПО не возникает.

Однако, при уменьшении ставки дисконтирования и/или вероятности смерти участника, проверка адекватности обязательств по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, может быть не пройдена и у Фонда может возникнуть необходимость провести корректировку. Другие рассмотренные изменения предположений на результат ПАО влияния не оказывают.

4. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания:

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

5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Сведения об актуарном оценивании

5.1.1. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

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

5.1.2. Застрахованные лица

По состоянию на дату оценивания по данным Фонда общее число застрахованных лиц 197 812 человек. Из них накопительная пенсия установлена 188 застрахованным лицам, срочная пенсионная выплата 14, из них количество застрахованных лиц, получающих обе пенсии, - 2.

Детализация сведений представлена в Приложении 3.

5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

6. Учитываемые денежные потоки:

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

7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

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

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

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

i – ставка дисконтирования

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

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости пенсионных накоплений, т.е. $E_k = e\ i\ {}_kV$, получим:

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

После преобразования:

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

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

где

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

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

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

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

8.1. Страховые взносы.

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

8.2. Выплаты пенсий.

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

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

- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

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

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

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

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

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

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

8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

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

8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.6. Неизбежные договоры

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

5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

5.3.1. Ставка дисконтирования

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

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

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

5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

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

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

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

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

5.3.3. Темп роста пенсий

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

5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

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

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

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

5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

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

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

5.3.6. Вероятности дожития

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

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

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

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании общедоступной статистики за 2013 – 2016гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) принята равной 10%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

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

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Страховые взносы не предполагались.

5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 148 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с инвестированием пенсионных накоплений, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров ОПС был представлен Фондом и представляется адекватным.

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

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

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. Также была представлена информация о стоимости активов по данным бухгалтерского учета, учитывающая события после отчетной даты (СПОД).

На основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, рыночная стоимость активов принималась по стоимости, заявленной специализированным депозитарием, а актуарная стоимость принята равной стоимости активов по данным бухучета.

5.5. Результаты актуарного оценивания

5.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость сопутствующих поступлений и выплат[3], тыс. руб.	Стоимость обязательств[4], тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	6 038 302	6 765 613	-588 527	6 177 086
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	53 146	53 146	-7 943	45 203
	Всего	**6 038 302**	**6 765 613**	**-588 527**	**6 177 086**

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

Детализация сведений в отношении застрахованных лиц представлена в Приложении 3.

Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет **51 124 799,18** рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **1 827 029,66** рублей (до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ).

---

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

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

5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

Показатель	Значение показателя, руб.
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	6 177 086
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	6 766 094
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	0

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

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

5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части пенсионных накоплений с учетом дисконтирования[5]	620 737	1 004 715	804 768	3 608 082	6 038 302
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров об обязательном пенсионном страховании) с учетом дисконтирования	4 161	-12 490	-26 917	-553 280	-588 527
Кредиторская задолженность	86 113				86 113
	711 011	**992 225**	**777 851**	**3 054 802**	**5 535 888**

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

5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Таблица 5.9.1. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Государственные ЦБ	9 185	1 152 935	9 185
2	Государственные ЦБ субъектов РФ	630	626	630
3	Акции обыкновенные	2 350 288	2 350 288	2 350 288
4	Облигации хозяйственных обществ	3 342 646	3 375 743	3 342 646
5	Облигации унитарных предприятий	940	929	940
6	Депозиты	81 819	81 792	81 819
7	Дебиторская задолженность			
7.1	*Средства ПР на брокерских счетах*	2 807	2 807	2 807
7.2	*По процентному купонному доходу по облигациям*	0	100 757	0
7.3	*По процентному доходу по депозитам*	0	27	0
7.4	*По сделкам РЕПО*	1 059 699	1 060 713	1 059 699
7.5	*Прочая*	159 660	160 000	159 660
7.6	*Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО*	0	-1 165 909	0
8	Денежные средства	12 916	12 552	12 916
	Итого	**7 020 590**	**7 133 260**	**7 020 590**

Актуарий считает необходимым отметить следующие факторы, указывающие на высокий риск частичного обесценения активов:

- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих существенную долю в портфеле Фонда;
- велика доля активов с низкой ликвидностью;
- велика доля проблемной дебиторской задолженности.

[5] С учетом кредиторской задолженности

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

Таблица 5.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 867 882	421 881	802 078	1 309 678	4 401 519

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

5.11. Актуарный баланс по ОПС

Таблица 5.11.1. Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию

ОПС.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	7 020 590	тыс. рублей
ОПС.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	6 765 613	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	40 413	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	45 700	тыс. рублей
ОПС.А	**Всего активов (А)**	**7 020 590**	**тыс. рублей**
ОПС.П	**Всего обязательств (П)**	**6 851 726**	**тыс. рублей**

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

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

Таблица 5.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	1 867 882	421 881	802 078	1 309 678	4 401 519
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	711 011	992 225	777 851	3 054 802	5 535 888
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**1 156 871**	**-570 343**	**24 228**	**-1 745 124**	-1 134 369

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, меньше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале до одного года. В дальнейшем потоки не согласованы.

5.13. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств (с учетом п.6.1.2 ФСАД НПФ), тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-73 759
	-1 процентный пункт	80 143
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	15 736
	-10%	-17 507

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

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

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

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные Фондом. Рыночная и актуарная стоимости принимались равной балансовой стоимости. На основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

Таблица 6.1.1.

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	161 596	161 596	161 596
2	Облигации хозяйственных обществ	8 588	8 588	8 588
3	Денежные средства	19 251	19 251	19 251
4	Дебиторская задолженность			
4.1	15% от дохода от ПР и ПН	52 700	52 700	52 700
4.2	*Средства на брокерских счетах*	5	5	5
	Всего	**242 140**	**242 140**	**242 140**

6.2. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.2.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	242

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

Таблица 6.3.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	395 992	0	0	8 037	404 029

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

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	3 105 860	2 949 514	2 884 037
2	Пенсионные накопления	7 020 590	6 765 613	6 263 199
3	Собственные средства	242 140	242 140	242
	Всего	**10 368 590**	**9 957 267**	**9 147 478**

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

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

Таблица 7.2.1.

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов					
по пенсионным резервам	500 130	861 810	303 746	749 099	2 414 785
по пенсионным накоплениям	1 867 882	421 881	802 078	1 309 678	4 401 519
по собственным средствам	395 992	0	0	8 037	404 029
По фонду в целом	2 764 004	1 283 691	1 105 824	2 066 814	7 220 333
Стоимость обязательств					
по пенсионным резервам	260 421	302 208	196 845	650 120	1 409 594
по пенсионным накоплениям	711 011	992 225	777 851	3 054 802	5 535 888
по собственным средствам	242				242
По фонду в целом	971 674	1 294 432	974 696	3 704 922	6 945 724
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным резервам	239 709	559 602	106 901	98 979	1 005 191
по пенсионным накоплениям	1 156 871	-570 343	24 228	-1 745 124	-1 134 369
по собственным средствам	395 750	0	0	8 037	403 787
По фонду в целом	1 792 331	-10 741	131 128	-1 638 109	274 609

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

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на интервале до года. Потоки не согласованы.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

Общие вопросы

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

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Обязательное пенсионное страхование

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

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ

Общие положения

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

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

Таблица № П.1.1.

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

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

Учет отдельных видов расходов

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

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

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

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Таблица № П.1.2.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ

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

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ

Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	6 661	0	10 140	236 601	236 601
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 813	0	6 054	135 255	135 255
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 815	0	8 256	150 638	150 638
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 246	0	16 169	216 837	216 837
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 966	0	25 951	117 494	117 494
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	561	0	736	3 975	3 975
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	61	0	30	190	190
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2 839	0	3 373	82 317	82 317
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 294	0	2 104	48 011	48 011
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 595	0	4 022	81 871	81 871
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 575	0	9 869	72 261	72 261
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 071	0	4 183	18 797	18 797
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	246	0	249	1 317	1 317
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	28	0	43	231	231
15	Итого по мужчинам	15 123	0	67 335	860 990	860 990
16	Итого по женщинам	8 648	0	23 843	304 805	304 805
17	**Всего**	**23 771**	**0**	**91 178**	**1 165 794**	**1 165 794**

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

Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5	0	28	338	338	26
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	69	0	465	5 197	5 197	22
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	604	0	3 596	34 505	34 505	16
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	200	0	1 249	10 025	10 025	12
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8	0	46	303	303	9
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4	0	18	244	244	30
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	67	0	529	6 497	6 497	26
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	487	0	2 898	31 355	31 355	20
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	58	0	355	3 178	3 178	14
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	7	0	53	348	348	9
15	Итого по мужчинам	886	0	5 383	50 366	50 366	
16	Итого по женщинам	623	0	3 853	41 624	41 624	
17	**Всего**	**1 509**	**0**	**9 236**	**91 990**	**91 990**	

Примечание.

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

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	0	85	206	206	2
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	89	0	5 687	11 284	11 284	2
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	462	0	25 064	52 179	52 179	2
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	800	0	56 557	120 447	120 447	2
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	26	0	2 917	8 981	8 981	3
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	0	818	2 168	2 168	3
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1	0	26	27	27	1
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	30	0	674	1 425	1 425	2
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	111	0	3 429	6 391	6 391	1
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	562	0	23 716	52 809	52 809	2
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	248	0	9 229	19 976	19 976	2
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	31	0	461	1 719	1 719	3
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	0	9	11	11	1
15	Итого по мужчинам	1 381	0	91 129	195 265	195 265	
16	Итого по женщинам	986	0	37 544	82 359	82 359	
17	Всего	**2 367**	0	**128 673**	**277 625**	**277 625**	

Примечание.

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

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ

Застрахованные лица, кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	67 590	0	308 504	3 106 228	3 106 228
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10 285	0	89 496	813 553	813 553
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	7 234	0	19 975	183 519	183 519
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	7 974	0	6 170	48 607	48 607
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	5 431	0	1 789	14 156	14 156
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	12	0	62	65	65
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	65 085	0	129 349	1 327 732	1 327 732
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	13 661	0	47 289	497 737	497 737
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	10 028	0	13 004	119 483	119 483
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9 560	0	2 176	19 171	19 171
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	737	0	342	1 458	1 458
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	11	0	74	174	174
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	98 528	0	425 995	4 166 129	4 166 129
16	Итого по женщинам	99 085	0	192 234	1 965 754	1 965 754
17	**Всего**	**197 613**	**0**	**618 229**	**6 131 883**	**6 131 883**

Застрахованные лица на этапе выплат, получающие накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	12	0	147	3 172	3 172	25
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	47	0	486	9 772	9 772	24
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	0	16	242	242	17
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3	0	24	715	715	37
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	80	0	663	18 465	18 465	34
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	44	0	419	11 035	11 035	32
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	0	0	0	0
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	60	0	649	13 186	13 186	
16	Итого по женщинам	127	0	1 106	30 215	30 215	
17	Всего	**187**	**0**	**1 755**	**43 401**	**43 401**	

Застрахованные лица на этапе выплат, получающие срочную пенсионную выплату

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1	0	16	136	136	9
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0	0	0	0
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	0	11	105	105	9
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	8	0	148	1 267	1 267	9
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1	0	15	100	100	7
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	1	0	16	136	136	
16	Итого по женщинам	11	0	174	1 472	1 472	
17	Всего	**12**	**0**	**190**	**1 608**	**1 608**	

Примечание.

1. Стоимость обязательств в данной таблице без учета ограничений п. 6.1.2 ФСАД НПФ.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО

Инвестиционные договоры с НВПДВ

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2000001	72	74	4	4
2	2000002	1 204 165	1 204 165	0	0
3	2004001	14	15	0	0
4	2004002	28 592	28 592	0	0
5	2004004	0	0	0	0
6	2007001	1 129 128	1 079 376	143 372	141 772
7	2007002	12 883	12 883	0	0
8	2007005	10 487	10 003	2 648	2 597
9	2008001	67 713	64 642	8 002	7 898
10	2008002	59 863	59 862	118	116
11	2008005	508	469	0	0
12	2010001	80 631	76 538	6 462	6 384
13	2010002	151	150	122	121
14	2010004	0	0	0	0
15	2010005	10 765	10 266	1 214	1 203
16	2012001	33 874	32 210	1 039	1 030
17	2012002	26 574	26 319	9 983	9 792
18	2012004	0	0	0	0
19	2012005	11 523	11 492	3 906	3 842
20	2012006	0	0	0	0
21	2014001	9 073	8 644	614	605
22	2014002	43	47	19	20
23	2014005	44	45	0	0
24	2014011	15 911	15 419	2 520	2 493
25	2014012	421	420	373	368
26	2014015	374	364	0	0
27	2016001	108 597	107 372	95 859	94 523
28	2016002	2 180	2 158	1 940	1 917
29	2016005	3 653	3 610	3 004	2 940
		2 817 240	**2 755 135**	**281 198**	**277 625**

Страховые договоры

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	2000001	0	0	0	0
2	2000002	0	0	0	0
3	2004001	0	0	0	0
4	2004002	0	0	0	0
5	2004004	109 768	105 430	90 197	85 869
6	2007001	0	0	0	0
7	2007002	0	0	0	0
8	2007005	0	0	0	0
9	2008001	0	0	0	0
10	2008002	0	0	0	0
11	2008005	0	0	0	0
12	2010001	0	0	0	0
13	2010002	0	0	0	0
14	2010004	73	71	73	71
15	2010005	0	0	0	0
16	2012001	0	0	0	0
17	2012002	2	2	0	0
18	2012004	19	19	19	19
19	2012005	0	0	0	0
20	2012006	7 444	8 413	6 408	6 032
21	2014001	0	0	0	0
22	2014002	0	0	0	0
23	2014005	0	0	0	0
24	2014011	0	0	0	0
25	2014012	0	0	0	0
26	2014015	0	0	0	0
27	2016001	0	0	0	0
28	2016002	0	0	0	0
29	2016005	0	0	0	0
		117 306	113 934	96 697	91 990

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

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия	Чистая стоимость обязательств, определенная без учета стоимости будущих взносов	Уровень собственного обеспечения выплат
1	2000001	4	4	100%
2	2000002	0	0	100%
3	2004001	0	0	100%
4	2004002	0	0	100%
5	2004004	90 197	90 197	100%
6	2007001	143 372	143 372	100%
7	2007002	0	0	100%
8	2007005	2 648	2 648	100%
9	2008001	8 002	8 002	100%
10	2008002	118	118	100%
11	2008005	0	0	100%
12	2010001	6 462	6 462	100%
13	2010002	122	122	100%
14	2010004	73	73	100%
15	2010005	1 214	1 214	100%
16	2012001	1 039	1 039	100%
17	2012002	9 983	9 983	100%
18	2012004	19	19	100%
19	2012005	3 906	3 906	100%
20	2012006	6 408	6 408	100%
21	2014001	614	614	100%
22	2014002	19	19	100%
23	2014005	0	0	100%
24	2014011	2 520	2 520	100%
25	2014012	373	373	100%
26	2014015	0	0	100%
27	2016001	95 859	95 859	100%
28	2016002	1 940	1 940	100%
29	2016005	3 004	3 004	100%
	Всего	**377 895**	**377 895**	

ВСЕГО

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

48 (Сорок восемь) листов