АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ОБРАЗОВАНИЕ»

(лицензия № 412 от 04.03.2004)

за 2017 г.



_____ Р.В. Хасанов
Регистрационный номер в реестре ответственных актуариев № 63

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев»

Москва, 2018 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ 4
1.1. Общие сведения 4
1.2. Сведения об ответственном актуарии 4
1.3. Сведения об организации 4
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание 4
1.5. Прочие сведения 5

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ 6

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ 8

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ 9
4.1. Сведения об актуарном оценивании 9
4.1.1.Существенные условия деятельности 9
4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения 12
4.1.3. Участники и вкладчики 12
4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания 12
4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора 14
4.3.1. Ставка дисконтирования 14
4.3.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов 14
4.3.3. Темп роста пенсий 15
4.3.4. Отчисления в страховой резерв фонда 15
4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию) 15
4.3.6. Вероятности дожития 15
4.3.7. Вероятности расторжения договоров НПО 15
4.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков 15
4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО 15
4.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов 16
4.5. Результаты актуарного оценивания 17
4.5.1. Результаты оценивания обязательств 17
4.6. Результаты проверки адекватности 17
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
Актуарий считает необходимым отметить следующие факторы, указывающие на высокий риск частичного обесценения активов: 19
- в портфеле высокая концентрация активов в отношении отдельных финансовых групп; 19
- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих существенную долю в портфеле 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 20
4.13. Результаты анализа чувствительности 21

5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ 22
5.1. Сведения об актуарном оценивании 22
5.1.1. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании 22
5.1.2. Застрахованные лица 22
5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания 22
5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора 24
5.3.1. Ставка дисконтирования 24
5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений 24
5.3.3. Темп роста пенсий 25
5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию 25
5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию) 25
5.3.6. Вероятности дожития 25
5.3.7. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН) 25

5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков *25*
5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС *26*
5.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов 26
5.5. Результаты актуарного оценивания 27
5.5.1. Результаты оценивания обязательств *27*
5.6. Результаты проверки адекватности 28
5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений 28
5.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда 29
5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда 29
5.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов 30
5.11. Актуарный баланс по ОПС 30
5.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 31
5.13. Результаты анализа чувствительности 31

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА 32
6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства 32
6.2. Обязательства, по собственным средствам 32
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов 32

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ 33
7.1. Актуарный баланс 33
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 33

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ 34

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. 35

СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ 35

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. 37

ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ И О ВЕРОЯТНОСТИ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ ПО НПО 37

ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ (БАЗОВАЯ ТАБЛИЦА) И О ВЕРОЯТНОСТИ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ ПО ОПС 38

ПРОГНОЗ РОССТАТА О ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТИ ЖИЗНИ 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 «Образование» (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

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63

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, выполнял обязанности актуария по трудовому договору.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»

Лицензия №412 от 04.03.2004, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1146600002757

ИНН/КПП 6686996778/668501001

Место нахождения: Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Белинского, 56, офис 303.

Сайт Фонда в сети Интернет: http://www.npfo.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.

Все значения, если не оговорено противное, приведены в тысячах рублей.

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

2. Результаты 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	304 523	304 523	334 903
2	Пенсионные накопления	5 479 828	5 422 005	4 903 107
3	Собственные средства	312 815	312 815	4 209
	Всего	**6 097 166**	**6 039 343**	**5 242 219**

Актуарный дефицит не установлен. Фонд имеет недостаток активов по НПО. В собственных средствах Фонда достаточно ликвидных активов для покрытия недостатка активов по НПО.

3. Современная стоимость обязательств по НПО, включая расходы на сопровождение счетов, превышает балансовую величину обязательств. Современная стоимость обязательств по ОПС, включая расходы на сопровождение счетов, не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда неадекватны балансовой стоимости.

4. Учитывая недостаток активов по НПО, несогласованность финансовых потоков по НПО и низкую доходность активов по НПО, способность Фонда выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков, может быть осуществлена только при реализации активов по НПО, а также в случае покрытия недостатка активов по НПО за счет собственных средств Фонда. В случае существенного обесценения активов есть риск неисполнения обязательств. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, по НПО согласованы на временном интервале менее года.

5. Несмотря 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, по ОПС согласованы на временном интервале менее года.

6. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда за 2016 год 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 16 413 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 в результате их размещения.

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 может 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  Р.В. Хасанов

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

1. В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, 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
    - Сведения в отношении участников по НПО.
    - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
    - 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 (источник: https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/).

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

Текущая редакция Пенсионных правил утверждена Советом директоров Фонда 12.11.2015 (протокол заседания № 26/2015) и зарегистрирована Банком России 03.12.2015 г.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы:

Пенсионная схема №1 «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 до 30 лет)»

Вкладчики –	физические и юридические лица.
Срок выплаты пенсии –	не может быть менее двух лет при условии достаточности средств пенсионного резерва на именном пенсионном счете участника для выплаты пенсии в размере не менее установленного норматива. При недостаточности средств Фонд имеет право выплачивать участнику негосударственную пенсию в установленном размере до исчерпания счета
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком –	размер и периодичность внесения пенсионных взносов определяются вкладчиком согласно актуарным расчетам и должны обеспечивать на дату назначения негосударственной пенсии участнику достаточность пенсионного резерва на его именном пенсионом счете для выполнения Фондом обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению участника
Учет пенсионных взносов в Фонде –	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии –	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете участника; предусмотрен перерасчет размера негосударственной пенсии с учетом начисляемого по итогам года на именные пенсионные счета участников дохода от размещения пенсионных резервов и поступивших на ИПС пенсионных взносов
Периодичность выплаты негосударственной пенсии –	Ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы –	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора, если с даты поступления первого взноса прошло более 5 лет; в размере пенсионных взносов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора и минимального гарантированного дохода за весь период

		действия договора, если с даты поступления первого взноса прошло менее 5 лет
Правопреемство	–	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора

Пенсионная схема № 2 «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно при условии наличия средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и при отсутствии иного предложения от вкладчика
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер пенсионного взноса за каждого участника определяется вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого участника. Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей. Размер пенсионного взноса должен обеспечивать формирование на именном пенсионном счете суммы, достаточной для: - обеспечения выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора; - обеспечения выплаты негосударственной пенсии в размере, не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии участника определяется Фондом посредством произведения актуарных расчетов исходя из суммы средств на именном пенсионном счете участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение накопительного периода действия договора, если с даты поступления первого взноса прошло более 5 лет; в размере пенсионных взносов, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение накопительного периода действия договора и минимального гарантированного дохода за весь период действия договора, если с даты поступления первого взноса прошло менее 5 лет.
Правопреемство	–	Предусмотрено на этапе накопления в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников

Пенсионная схема №4 «С установленным размером пенсионных взносов. С солидарной ответственностью»

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно / в течение установленного срока / до исчерпания средств на именном пенсионном счете - в случае выделения из солидарного счета именного пенсионного счета
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер пенсионных взносов определяется вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого участника. Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей. Размер пенсионного взноса, периодичность внесения пенсионных взносов и продолжительность накопительного периода должны определяться Вкладчиком таким образом, чтобы сумма средств, сформированная на солидарном пенсионном счете, была достаточной для осуществления не менее 2 (двух) выплат негосударственной пенсии не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	учет пенсионных взносов вкладчика осуществляется на солидарном пенсионном счете негосударственного пенсионного обеспечения участников, открытым Фондом по распоряжению вкладчика
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Выплата негосударственной пенсии участнику может производиться: - с солидарного пенсионного счета, при этом вкладчик определяет размер, периодичность и продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного периода) в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии); - с выделением из солидарного пенсионного счета в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете, за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии), на открываемый участнику именной пенсионный счет суммы средств, достаточной для выплаты негосударственной пенсии в соответствии с установленными вкладчиком параметрами: размером негосударственной пенсии, периодичностью осуществления выплат негосударственной пенсии, продолжительностью осуществления выплат негосударственной пенсии (пожизненная, срочная с установленным сроком или до исчерпания средств на именном пенсионном счете)
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно

Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы остатка на солидарном пенсионном счете за вычетом современной стоимости обязательств назначенных пенсий
Правопреемство	–	предусмотрено в случае выплат пенсий с именных пенсионных счетов в течение установленного срока / до исчерпания средств на счете в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников

4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

Обязательства по договорам НПО при проведении актуарного оценивания группировались в соответствии с их классификацией в разрезе пенсионных схем.

Для проведения проверки адекватности обязательств (ПАО) обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению группировались в соответствии с классификацией пенсионных договоров.

4.1.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего по данным Фонда действует 175 договора НПО с юридическими лицами и 8822 договор – с физическими лицами. Участниками Фонда являются 20 184 человек. На дату расчета в Фонде отсутствуют неизбежные договоры по НПО. 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, кроме выплат негосударственных пенсий, предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года. Выплаты негосударственных пенсий предполагаются осуществляемыми в начале каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

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

7. Дисконтирование производится с помощью следующих ставок:

- ставка, доступная к начислению на пенсионные счета. Эта ставка используется для расчета чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению. Она применяется для дисконтирования потоков: пенсионных взносов, выплаты пенсий, выплаты выкупных сумм, выплаты правопреемникам.
- ставка, доступная на финансовом рынке. Эта ставка используется для дисконтирования потока сопутствующих расходов.

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). Указанное ограничение применялось к каждому участнику по отдельности.

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению рассчитывается как чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, увеличенная на современную стоимость сопутствующих расходов и уменьшенная на современную стоимость сопутствующих доходов. Современная стоимость сопутствующих доходов определяется как разница современных стоимостей дисконтированных потоков взносов, выплат пенсий, выкупных сумм, правопреемникам, рассчитанных под ставку, доступную к начислению на пенсионные счета и ставку, доступную на финансовом рынке.

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, тарифа Фонда и вероятности назначения пенсии. 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 расходов на одного участника и вероятностей дожития и не расторжения договора. Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.6. Сопутствующие доходы.

Поток сопутствующих доходов рассчитывается как разность между потоком пенсионных выплат (пенсии/выкупные/наследования/взносы), дисконтированный под ставку доступную к начислению на пенсионные счета, и потоком пенсионных выплат, дисконтированным под ставку, доступную на финансовом рынке.

8.7. 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

Ставка, доступная на финансовом рынке, принята равной 6,53% (см. Приложение № 2.1.). Ставка, доступная к начислению на пенсионные счета, рассчитывается в пункте 4.3.2.

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. В итоге, ставка, доступная к начислению на пенсионные счета, составляет 6,53%*85%=5,55%.

4.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда предполагалась ежегодная корректировка пенсий, выплачиваемых с именных пенсионных счетов в течение установленного срока или до исчерпания средств на счете, на величину дохода от размещения пенсионных резервов (по ставке, начисляемой на счета).

4.3.4. Отчисления в страховой резерв фонда

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

4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Средний возраст выхода на пенсию в Фонде по участникам, находящимся на этапе выплат на дату расчета, составляет 61 лет для мужчин и 57 для женщин. В расчетах предполагалось, что участники в возрасте, меньшем указанного возраста, выйдут на пенсию в указанном возрасте, а участники в возрасте, большем и равным указанному возрасту, выйдет на пенсию 01.01.2018. Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась.

4.3.6. Вероятности дожития

В качестве таблиц смертности для оценивания обязательств Фонда по НПО использовались таблицы смертности раздельно для мужчин и женщин, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценивания обязательств негосударственных пенсионных фондов по НПО[1]. В соответствии с пояснениями, указанными в описательной части указанных рекомендаций, данная таблица учитывает эффект предполагаемого увеличения предстоящей жизни участников в будущем. Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

4.3.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2012 – 2017гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1,88%

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 ОПС и НПО, которая составила 107,06 руб. в пересчете на один пенсионный счет совокупно по ОПС и НПО. 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

[1] http://www.actuary.ru/upload/iblock/2d8/2d8a0d0852353e0243fc0cbdcb3c6b41.pdf

Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу), что составляет 4%.

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

Сведения о рыночной стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. Сведения о балансовой стоимости активов предоставлены Фондом. В соответствии с требованиями ОСБУ балансовая стоимость активов должна определяться по справедливой стоимости.

В случае отсутствия сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной балансовой (справедливой) стоимости указанных активов согласно полученным сведениям в соответствии с пунктом 6.3.7 ФСАД НПФ.

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[2], тыс. руб.	Стоимость обязательств[3], тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	6 668	6 668	-276	6 392
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	6 668	6 668	-276	6 392
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	313 899	324 528	2 319	326 847
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	52 959	63 588	-128	63 459
	Всего	**320 567**	**331 196**	**2 043**	**333 239**

В составе чистой стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 22 797 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.

4.6. Результаты проверки адекватности

Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, определенной в

---

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

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

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	326 847
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	324 528
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств[4]	2 319
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	6 392
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	778
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	5 614

Современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию договоров превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда неадекватны 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] При проведении ПАО для подготовки отчетности Фонда по инвестиционным договорам НПО с НВПДВ учитывалось поступление будущих пенсионных взносов. В этом случае величина обязательств по наилучшей оценке составляет 314 432 тыс. руб. и не превышает балансовую величину обязательств.

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	48 808	87 007	37 146	124 810	297 770
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров негосударственного пенсионного обеспечения) с учетом дисконтирования	2 780	3 062	1 935	-5 734	2 043
Кредиторская задолженность	1 664				1 664
Всего	**53 252**	**90 069**	**39 081**	**119 076**	**301 477**

Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств строился на основе расчета чистой стоимости обязательств (без учета ограничения в соответствии с п. 6.1.2 ФСАД НПФ). Остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, при этом не учитывались в связи с неопределенностью 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	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	49 167	49 167	49 167
2	Корпоративные облигации	148 253	161 922	148 253
3	Долевые ценные бумаги	10 006	10 006	10 006
4	Банковские вклады	44 052	44 052	44 052
5	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	8 631	8 631	8 631
6	Денежные средства	2 647	2 647	2 647
	Денежные средства у брокера	41 767	41 767	41 767
	Итого	**304 523**	**318 192**	**304 523**

Размер балансовой стоимости указан по данным бухгалтерского учета Фонда. Размер рыночной стоимости указан по данным специализированного депозитария.

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

- в портфеле высокая концентрация активов в отношении отдельных финансовых групп;
- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих существенную долю в портфеле Фонда.

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	103 095	75 595	56 190	68 209	303 088

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 4.12.1. Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению

НПО.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	304 523	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)	331 196	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	1 664	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	0	тыс. рублей
НПО.А	**Всего активов (А)**	**304 523**	**тыс. рублей**
НПО.П	**Всего обязательств (П)**	**332 860**	**тыс. рублей**

Выполняется условие (НПО.П > НПО.А), следовательно выявлен недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению. Величина недостатка активов составляет 28 337 тыс. рублей, что составляет 8,51% от величины обязательств.

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	103 095	75 595	56 190	68 209	303 088
Стоимость обязательств	53 252	90 069	39 081	119 076	301 477
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**49 843**	**-14 474**	**17 109**	**-50 867**	**1 611**

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

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

4.13. Результаты анализа чувствительности

1. Оценка чувствительности проводилась раздельно 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	-3 935
	-1 процентный пункт	4 259
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-311
	-10%	337

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 соотношение активов и обязательств в актуарном балансе по НПО. При увеличении ставки дисконтирования на 1% балансовые обязательства по инвестиционным договорам с НВПДВ становятся адекватными.

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 в 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 108 617 человек. Из них накопительная пенсия установлена 208 застрахованным лицам, срочная пенсионная выплата 34. Кроме того, фонд имеет 6 неизбежных договоров ОПС.

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:

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k, определенный как $v_k = \prod_{j=1}^{k} \frac{1}{1+i_k}$, 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. Дисконтирование производится с помощью следующих ставок:

- ставка, доступная к начислению на пенсионные счета. Эта ставка используется для расчета чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию. Она применяется для дисконтирования потоков: пенсионных взносов, выплаты пенсий, переводы средств ПН, выплаты правопреемникам.
- ставка, доступная на финансовом рынке. Эта ставка используется для дисконтирования потока сопутствующих расходов.

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. 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, получающих срочную пенсионную выплату, указанное требование применяется к каждому застрахованному лицу в отдельности.

Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию рассчитывается как чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию, увеличенная на современную стоимость сопутствующих расходов и уменьшенная на современную стоимость сопутствующих доходов. Современная стоимость сопутствующих доходов определяется как разница современных стоимостей дисконтированных потоков взносов, выплат пенсий, выкупных сумм, правопреемникам, рассчитанных под ставку, доступную к начислению на пенсионные счета и ставку, доступную на финансовом рынке.

8. Особенности моделирования 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 в связи с 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, тарифа и вероятности назначения пенсии. 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 расходов на одного застрахованного лица и вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

8.7. Неизбежные договоры

У Фонда 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

Ставка, доступная на финансовом рынке, принята равной 6,53% (см. Приложение № 2.1.). Ставка, доступная к начислению на пенсионные счета, рассчитывается в пункте 5.3.2.

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). В итоге, ставка, доступная к распределению на пенсионные счета, составляет 6,53%*85%-0,125%=5,43%.

5.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений.

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 предполагалось, что застрахованные лица будут обращаться в Фонд для назначения пенсии в общеустановленном пенсионном возрасте, а для клиентов, уже достигших данного возраста, 01.01.2018. Таблица с предположениями о вероятности выйти на пенсию приведена в Приложении № 2.2. Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась.

5.3.6. Вероятности дожития

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. С этой целью была использована одна из наиболее поздних из доступных на дату оценивания таблиц смертности - РФ, 2016 год (представлена в Приложении 2.2), раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе среднего варианта прогноза Росстата (представлен в Приложении 2.2) был учтен в форме применения коэффициента уменьшения вероятности смерти на 1,61% для мужчин и 1,28% для женщин от первоначального уровня за каждый год до 2035 включительно. Далее предполагалось, что вероятности смерти по сравнению с 2035 годом не изменяются.

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

В связи с тем, что обязательное пенсионное страхование является основным направлением деятельности Фонда, вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании статистики по рынку ОПС в целом за 2011 – 2016гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) принята равной 8,76%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

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 ОПС и НПО, которая составила 107,06 руб. в пересчете на один пенсионный счет совокупно по ОПС и НПО. 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%.

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

Сведения о рыночной стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. Сведения о балансовой стоимости активов предоставлены Фондом. В соответствии с требованиями ОСБУ балансовая стоимость активов должна определяться по справедливой стоимости.

В случае отсутствия сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной балансовой (справедливой) стоимости указанных активов согласно полученным сведениям в соответствии с пунктом 6.3.7 ФСАД НПФ.

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[5], тыс. руб.	Стоимость обязательств[6], тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	5 306 440	5 373 413	-518 898	4 854 515
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	70 863	70 863	-10 743	60 120
	Всего	**5 306 440**	**5 373 413**	**-518 898**	**4 854 515**

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 66 196 385,00 рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 4 666 393,98 рублей.

---

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

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

5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	4 854 515
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	5 361 463
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	-

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	519 250	848 839	653 057	3 285 294	5 306 440
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров об обязательном пенсионном страховании) с учетом дисконтирования	5 627	-4 506	-16 729	-503 291	-518 898
Кредиторская задолженность	48 592				48 592
Всего	**573 469**	**844 333**	**636 328**	**2 782 004**	**4 836 133**

Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств строился на основе расчета чистой стоимости обязательств (без учета ограничения в соответствии с 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	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	503 380	641 246	503 380
2	Корпоративные облигации	2 005 904	2 157 834	2 005 904
3	Долевые ценные бумаги	1 677 806	1 677 806	1 677 806
4	Банковские вклады	579 490	579 490	579 490
5	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	669 134	669 134	669 134
6	Денежные средства	43 181	43 181	43 181
7	Денежные средства у брокера	932	932	932
	Итого	**5 479 828**	**5 769 624**	**5 479 828**

Размер балансовой стоимости указан по данным Фонда. Размер рыночной стоимости указан по данным специализированного депозитария.

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

- в портфеле высокая концентрация активов в отношении отдельных финансовых групп;
- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих существенную долю в портфеле Фонда.

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	2 783 047	418 010	613 902	2 756 057	6 571 016

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 5.12.1. Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию

ОПС.А	Стоимость активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений	5 479 828	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)	5 373 413	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	21 592	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	27 000	тыс. рублей
ОПС.А	**Всего активов (А)**	**5 479 828**	**тыс. рублей**
ОПС.П	**Всего обязательств (П)**	**5 422 005**	**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	2 783 047	418 010	613 902	2 756 057	6 571 016
Стоимость обязательств	573 469	844 333	636 328	2 782 004	4 836 133
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	**2 209 578**	**-426 323**	**-22 426**	**-25 947**	**1 734 883**

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом;
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее года. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

5.13. Результаты анализа чувствительности

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

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

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-71 523
	-1 процентный пункт	77 423
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	15 922
	-10%	- 18 111

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания (указывается в соответствии с Указанием 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»):

- 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 балансовой стоимости активов, предоставленные Фондом. Справедливая стоимость принималась равной балансовой стоимости.

Таблица 6.1.1.

№	Направления размещения	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Корпоративные облигации	57 393	57 393	57 393
2	Акции	54 130	54 130	54 130
3	Банковские вклады	157 124	157 124	157 124
4	Дебиторская задолженность (в т.ч. НКД)	10 706	10 706	10 706
5	Дебиторская задолженность ПН и ПР перед СС (15%)	27 000	27 000	27 000
6	Денежные средства	5 964	5 964	5 964
7	Денежные средства у брокера	498	498	498
	Итого	**312 815**	**312 815**	**312 815**

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

- в портфеле высокая концентрация активов в отношении отдельных финансовых групп;
- отсутствует рынок достаточной емкости для продажи облигаций хозяйственных обществ, занимающих существенную долю в портфеле Фонда.

6.2. Обязательства, по собственным средствам

Таблица 6.2.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	4 209

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	28 100	13 453	21 319	100 783	163 655

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	304 523	304 523	334 903
2	Пенсионные накопления	5 479 828	5 422 005	4 903 107
3	Собственные средства	312 815	312 815	4 209
	Всего	**6 097 166**	**6 039 343**	**5 242 219**

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	103 095	75 595	56 190	68 209	303 089
по пенсионным накоплениям	2 783 047	418 010	613 902	2 756 057	6 571 016
по собственным средствам	28 100	13 453	21 319	100 783	163 655
По фонду в целом	**2 914 242**	**507 058**	**691 411**	**2 925 049**	**7 037 760**
Стоимость обязательств					
по пенсионным резервам	53 252	90 069	39 081	119 076	301 478
по пенсионным накоплениям	573 469	844 333	636 328	2 782 004	4 836 134
по собственным средствам	4 209				4 209
По фонду в целом	**630 930**	**934 402**	**675 409**	**2 901 080**	**5 141 821**
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным резервам	49 843	-14 474	17 109	-50 867	1 611
по пенсионным накоплениям	2 209 578	-426 323	-22 426	-25 947	1 734 882
по собственным средствам	23 891	13 453	21 319	100 783	159 446
По фонду в целом	**2 283 312**	**-427 344**	**16 002**	**23 969**	**1 895 939**

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

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом;
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временном интервале менее года и более трех лет. На интервале от 1 года до 3 лет величина денежного потока от активов меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств.

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 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 в отношении застрахованных лиц (с детализацией по каждому застрахованному лицу).

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1.

СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ

Базовая ставка дисконтирования используется для определения как ставки дисконтирования обязательств перед вкладчиками, участниками и застрахованными лицами, так и для определения ставки начисления дохода на пенсионные счета вкладчиков, участников и застрахованных лиц.

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.

Кривая, показывающая бескупонный доход по государственным облигациям по состоянию на 29.12.2017, приведена ниже (источник – https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/):

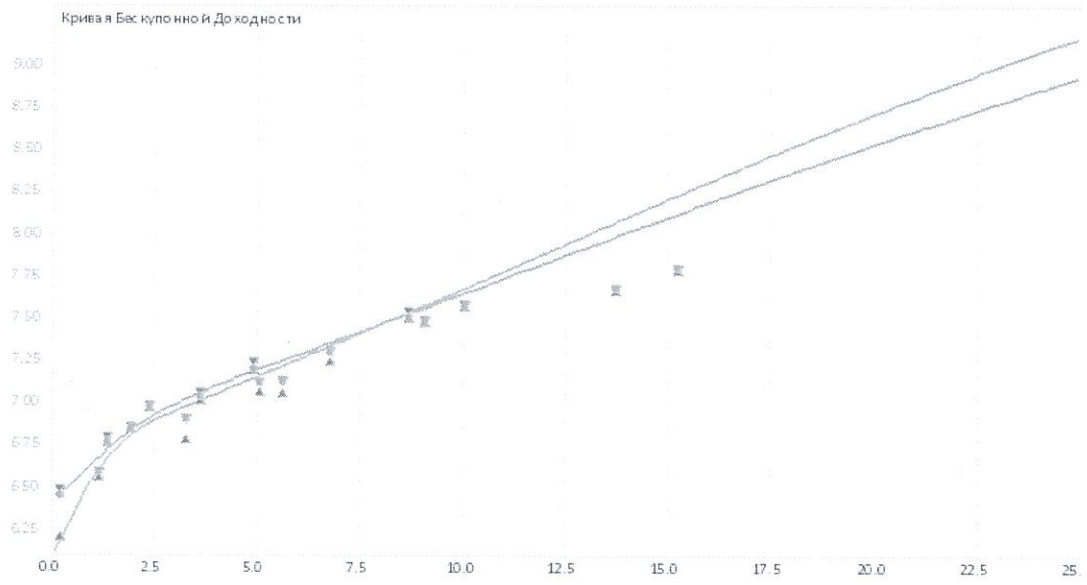


Таблица № П.1.2.1

Срок до погашения, лет	0,25	0,5	0,75	1	2	3	5	7	10	15	20	30
Доходность,	6.46	6.51	6.57	6.62	6.84	6.98	7.18	7.36	7.64	8.09	8.53	9.28

Для расчетов по состоянию на 31.12.2017 взята средняя ставка доходности облигаций со сроками погашения 5-15 лет, что составляет округленно 7,64% годовых.

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. Расходы на покупку опциона были оценены в 0,28% от стоимости активов.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Таблица № П.1.2.2

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,28% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза
Вознаграждение управляющей компании	10% от дохода	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/
Вознаграждение спецдепозитарию	0,1% от суммы активов	Комментарий ИПП «Гарант» http://base.garant.ru/5588542/6/

С учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений базовая ставка дисконтирования принята равной 6,53% годовых: (7,64%-0,28%-0,1%)х (1-0,1) =6,53%.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2.

ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ И О ВЕРОЯТНОСТИ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ ПО НПО

	Показатель таблицы смертности, lx		вероятность выйти на пенсию				Показатель таблицы смертности, lx		вероятность выйти на пенсию	
Возраст	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины		Возраст	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	0	0		50	94 573	98 391	0	0
1	99 979	99 981	0	0		51	94 041	98 247	0	0
2	99 960	99 966	0	0		52	93 452	98 077	0	0
3	99 945	99 953	0	0		53	92 801	97 875	0	0
4	99 932	99 943	0	0		54	92 083	97 639	0	0
5	99 922	99 935	0	0		55	91 295	97 364	0	0
6	99 912	99 928	0	0		56	90 433	97 045	0	0
7	99 905	99 923	0	0		57	89 491	96 677	0	1
8	99 898	99 919	0	0		58	88 466	96 255	0	1
9	99 892	99 916	0	0		59	87 352	95 773	0	1
10	99 886	99 913	0	0		60	86 147	95 223	0	1
11	99 879	99 910	0	0		61	84 845	94 599	1	1
12	99 873	99 906	0	0		62	83 444	93 892	1	1
13	99 865	99 901	0	0		63	81 938	93 094	1	1
14	99 856	99 895	0	0		64	80 325	92 197	1	1
15	99 843	99 888	0	0		65	78 603	91 191	1	1
16	99 827	99 878	0	0		66	76 769	90 065	1	1
17	99 807	99 867	0	0		67	74 821	88 810	1	1
18	99 782	99 856	0	0		68	72 759	87 415	1	1
19	99 754	99 844	0	0		69	70 583	85 870	1	1
20	99 721	99 831	0	0		70	68 294	84 162	1	1
21	99 683	99 818	0	0		71	65 894	82 346	1	1
22	99 641	99 803	0	0		72	63 388	80 415	1	1
23	99 593	99 788	0	0		73	60 779	78 368	1	1
24	99 540	99 771	0	0		74	58 075	76 202	1	1
25	99 481	99 753	0	0		75	55 284	73 915	1	1
26	99 415	99 734	0	0		76	52 480	71 506	1	1
27	99 344	99 714	0	0		77	49 670	68 975	1	1
28	99 266	99 692	0	0		78	46 864	66 324	1	1
29	99 180	99 668	0	0		79	44 070	63 555	1	1
30	99 087	99 642	0	0		80	41 298	60 674	1	1
31	98 987	99 615	0	0		81	38 558	57 687	1	1
32	98 878	99 586	0	0		82	35 858	54 602	1	1
33	98 760	99 554	0	0		83	33 210	51 431	1	1
34	98 634	99 520	0	0		84	30 624	48 187	1	1
35	98 497	99 483	0	0		85	28 108	44 887	1	1
36	98 351	99 443	0	0		86	25 672	41 547	1	1
37	98 195	99 400	0	0		87	23 327	38 190	1	1
38	98 027	99 353	0	0		88	21 079	34 839	1	1
39	97 848	99 303	0	0		89	18 937	31 518	1	1
40	97 656	99 249	0	0		90	16 908	28 256	1	1
41	97 452	99 190	0	0		91	14 998	25 079	1	1
42	97 234	99 127	0	0		92	13 212	22 016	1	1
43	97 003	99 058	0	0		93	11 553	19 096	1	1
44	96 756	98 984	0	0		94	10 023	16 345	1	1
45	96 495	98 904	0	0		95	8 624	13 787	1	1
46	96 196	98 817	0	0		96	7 355	11 444	1	1
47	95 858	98 723	0	0		97	6 215	9 331	1	1
48	95 477	98 621	0	0		98	5 199	7 460	1	1
49	95 050	98 510	0	0		99	4 303	5 836	1	1
						100	3 521	4 455	1	1

ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ (БАЗОВАЯ ТАБЛИЦА) И О ВЕРОЯТНОСТИ ВЫХОДА НА ПЕНСИЮ ПО ОПС

	Показатель таблицы смертности, lx		вероятность выйти на пенсию				Показатель таблицы смертности, lx		вероятность выйти на пенсию	
Возраст	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины		Возраст	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
0	100 000	100 000	0	0		50	82 815	93 315	0	0
1	99 339	99 461	0	0		51	81 767	92 919	0	0
2	99 278	99 410	0	0		52	80 694	92 508	0	0
3	99 239	99 382	0	0		53	79 532	92 056	0	0
4	99 206	99 358	0	0		54	78 303	91 593	0	0
5	99 180	99 336	0	0		55	77 005	91 079	0	1
6	99 154	99 317	0	0		56	75 666	90 529	0	1
7	99 132	99 301	0	0		57	74 241	89 926	0	1
8	99 109	99 283	0	0		58	72 697	89 269	0	1
9	99 086	99 265	0	0		59	71 073	88 576	0	1
10	99 063	99 249	0	0		60	69 381	87 862	1	1
11	99 037	99 233	0	0		61	67 494	87 074	1	1
12	99 011	99 215	0	0		62	65 502	86 225	1	1
13	98 981	99 193	0	0		63	63 498	85 324	1	1
14	98 944	99 170	0	0		64	61 440	84 371	1	1
15	98 902	99 137	0	0		65	59 309	83 277	1	1
16	98 847	99 100	0	0		66	57 180	82 146	1	1
17	98 783	99 065	0	0		67	55 005	80 927	1	1
18	98 701	99 027	0	0		68	52 590	79 539	1	1
19	98 589	98 981	0	0		69	50 454	78 209	1	1
20	98 468	98 934	0	0		70	47 942	76 516	1	1
21	98 326	98 885	0	0		71	45 749	74 972	1	1
22	98 161	98 841	0	0		72	43 470	73 208	1	1
23	97 995	98 793	0	0		73	41 118	71 321	1	1
24	97 818	98 738	0	0		74	38 981	69 471	1	1
25	97 620	98 679	0	0		75	36 242	67 061	1	1
26	97 417	98 616	0	0		76	33 806	64 797	1	1
27	97 193	98 540	0	0		77	31 320	62 192	1	1
28	96 931	98 450	0	0		78	28 684	59 280	1	1
29	96 632	98 349	0	0		79	26 316	56 366	1	1
30	96 305	98 242	0	0		80	23 906	53 118	1	1
31	95 960	98 125	0	0		81	21 591	49 701	1	1
32	95 581	97 995	0	0		82	19 325	46 059	1	1
33	95 141	97 842	0	0		83	17 215	42 408	1	1
34	94 650	97 672	0	0		84	15 157	38 558	1	1
35	94 121	97 479	0	0		85	13 186	34 542	1	1
36	93 553	97 283	0	0		86	11 423	30 713	1	1
37	92 966	97 085	0	0		87	9 751	26 801	1	1
38	92 310	96 856	0	0		88	8 196	23 030	1	1
39	91 645	96 625	0	0		89	6 790	19 387	1	1
40	90 934	96 378	0	0		90	5 599	16 066	1	1
41	90 219	96 126	0	0		91	4 599	13 121	1	1
42	89 505	95 863	0	0		92	3 801	10 540	1	1
43	88 768	95 595	0	0		93	3 106	8 261	1	1
44	88 001	95 318	0	0		94	2 572	6 413	1	1
45	87 215	95 018	0	0		95	2 101	4 830	1	1
46	86 433	94 714	0	0		96	1 738	3 674	1	1
47	85 625	94 389	0	0		97	1 433	2 702	1	1
48	84 747	94 045	0	0		98	1 122	1 878	1	1
49	83 813	93 692	0	0		99	910	1 329	1	1
						100	764	988	1	1

ПРОГНОЗ РОССТАТА О ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТИ ЖИЗНИ

Обновлено 27.06.2017

ОЖИДАЕМАЯ ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТЬ ЖИЗНИ ПРИ РОЖДЕНИИ

(число лет)

Годы	Низкий вариант прогноза			Средний вариант прогноза			Высокий вариант прогноза		
	мужчины и женщины	мужчины	женщины	мужчины и женщины	мужчины	женщины	мужчины и женщины	мужчины	женщины
2017	71,92	66,69	77,22	72,26	66,93	77,49	72,85	67,63	77,95
2018	72,04	66,84	77,32	72,54	67,29	77,68	73,57	68,51	78,45
2019	72,15	66,97	77,41	72,81	67,63	77,86	74,05	69,07	78,93
2020	72,26	67,11	77,50	73,07	67,96	78,05	74,45	69,50	79,29
2021	72,37	67,25	77,59	73,33	68,28	78,23	74,84	69,91	79,46
2022	72,48	67,39	77,68	73,56	68,58	78,40	75,16	70,35	79,65
2023	72,59	67,53	77,77	73,79	68,86	78,56	75,45	70,75	79,83
2024	72,69	67,66	77,85	74,00	69,14	78,72	75,76	71,18	80,00
2025	72,80	67,80	77,93	74,21	69,41	78,86	76,07	71,59	80,21
2026	72,91	67,94	78,02	74,40	69,67	78,99	76,37	71,98	80,40
2027	73,01	68,07	78,10	74,58	69,91	79,12	76,64	72,36	80,57
2028	73,11	68,20	78,18	74,76	70,14	79,25	76,90	72,70	80,74
2029	73,22	68,33	78,26	74,93	70,37	79,37	77,14	73,03	80,90
2030	73,32	68,46	78,34	75,09	70,59	79,48	77,38	73,35	81,06
2031	73,42	68,59	78,42	75,24	70,78	79,60	77,61	73,64	81,20
2032	73,52	68,72	78,50	75,38	70,97	79,70	77,80	73,89	81,34
2033	73,62	68,84	78,58	75,53	71,15	79,81	77,99	74,13	81,47
2034	73,72	68,97	78,66	75,66	71,33	79,91	78,17	74,37	81,60
2035	73,82	69,09	78,74	75,79	71,50	80,01	78,34	74,59	81,72

ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ

Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество ИПС	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	2904	-	532	22 771	22 771
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1049	-	265	11 295	11 295
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1051	-	481	16 057	16 057
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1196	-	905	28 253	28 253
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1593	-	5 932	21 218	21 218
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	274	-	1 336	3 201	3 201
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	141	-	268	851	851
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2652	-	314	16 568	16 568
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1664	-	457	16 787	16 787
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1820	-	589	25 007	25 007
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1905	-	811	34 090	34 090
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2915	-	9 222	36 012	36 012
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	720	-	3 215	7 665	7 665
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	233	-	317	817	817
15	Итого по мужчинам	8208	-	9 719	103 646	103 646
16	Итого по женщинам	11909	-	14 924	136 945	136 945
17	Недействующие договоры					
18	**Всего**	**20117**	**-**	**24 643**	**240 590**	**240 590**

Примечания:

- без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками;

- один участник (физическое лицо) может иметь несколько ИПС.

Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество ИПС	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	-	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	4	-	164	1 109	-	9,8
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	21	-	789	4 459	-	7,5
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2	-	54	469	-	14,2
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2	-	54	355	-	9,1
15	Итого по мужчинам	25	-	953	5 568	-	7,9
16	Итого по женщинам	4	-	108	824	-	11,6
17	Недействующие договоры						
				-	-	-	
18	**Всего**	**29**	**-**	**1 061**	**6 392**	**-**	**8,4**

Примечания:

- без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками;

- один участник (физическое лицо) может иметь несколько ИПС.

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

№	Наименование показателя	Количество ИПС	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	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2	-	193	583	583	0,3
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	-	27	102	102	0,7
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	53	-	581	1 642	1 642	1,8
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	467	-	7 600	19 523	19 523	1,9
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	56	-	2 471	5 891	5 891	2,1
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	7	-	298	750	750	1,3
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	-	1	7	7	0,1
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	17	-	17	180	180	0,1
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	57	-	226	956	956	1,6
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	771	-	9 439	27 869	27 869	1,7
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	134	-	1 834	4 767	4 767	1,2
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	13	-	417	1 189	1 189	1,4
15	Итого по мужчинам	591	-	11 170	28 491	28 491	1,9
16	Итого по женщинам	993	-	11 934	34 968	34 968	1,6
17	Недействующие договоры						
18	**Всего**	**1584**	**-**	**23 104**	**63 459**	**63 459**	**1,7**

Примечания:

- без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками;

- один участник (физическое лицо) может иметь несколько ИПС.

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	24 206	-	141 226	1 475 293	1 475 293
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 055	-	43 196	435 123	435 123
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 451	-	11 462	115 732	115 732
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 592	-	3 585	36 328	36 328
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 929	-	12 600	12 600	12 600
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	37	-	299	299	299
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	26 406	-	102 640	1 096 835	1 096 835
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	9 345	-	65 211	672 106	672 106
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	9 100	-	70 678	710 746	710 746
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	9 727	-	18 505	192 037	192 037
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 150	-	36 954	36 954	36 954
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	298	-	1 356	1 356	1 356
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	72	-	808	808	808
15	Итого по мужчинам	43 277	-	212 369	2 075 374	2 075 374
16	Итого по женщинам	65 098	-	296 153	2 710 842	2 710 842
17	Недействующие договоры		-	8 179	8 179	8 179
18	**Всего**	**108 375**	**-**	**516 700**	**4 794 395**	**4 794 395**

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	1	-	12	332	332	32
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	6	-	71	1 709	1 709	28
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	-	70	1 564	1 564	26
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2	-	21	647	647	38
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	126	-	1 146	33 368	33 368	34
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	67	-	652	17 991	17 991	32
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	13	-	152	3 605	3 605	27
16	Итого по женщинам	195	-	1 819	52 005	52 005	34
17	Недействующие договоры		-	-	-	-	
17	**Всего**	**208**	**-**	**1 971**	**55 610**	**55 610**	**33**

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	-	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3	-	64	432	432	8,5
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	-	39	229	229	9,8
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	7	-	48	388	388	8,3
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4	-	43	327	327	7,8
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	17	-	350	2 864	2 864	8,8
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2	-	35	269	269	9,0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	4	-	103	662	662	8,8
16	Итого по женщинам	30	-	476	3 848	3 848	8,6
17	Недействующие договоры		-	-		-	
17	**Всего**	**34**	**-**	**578**	**4 510**	**4 510**	**8,6**

ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО

Инвестиционные договоры с НППДВ

№	Номер 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	1	289 961	292 357	51 838	51 785
2	2	20	19	-	-
3	3	-	-	-	-
4	4	34 547	34 471	11 750	11 674
Итого		**324 528**	**326 847**	**63 588**	**63 459**

Страховые договоры

№	Номер 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	1				
2	2				
3	3				
4	4	6 668	6392	6 668	6392
Итого		**6 668**	**6392**	**6 668**	**6392**

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

№	Номер пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств, определенная без учета стоимости будущих взносов, тыс. руб.	Уровень собственного обеспечения выплат
1	1	51 838	51 838	100%
2	2	-	-	100%
3	3	-	-	100%
4	4	18 418	18 418	100%
Итого		**70 256**	**70 256**	

ВСЕГО

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

46 (сорок шесть) листов

