АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд Эволюция"

по итогам 2019 финансового года

Ответственный актуарий

_____ **/Помазкин Д.В./**

Подпись

Ассоциация профессиональных актуариев
Помазкин Дмитрий Владимирович

Москва, 2020 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Введение	3
Выводы и рекомендации	5
Исходные данные и контрольные процедуры	6
Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	9
Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию	24
Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	31
Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию	35
Результаты актуарного оценивания стоимости собственных средств	38
Актуарный баланс по Фонду	40
Приложения	42

ВВЕДЕНИЕ

Общие сведения

Актуарное оценивание результатов деятельности Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд Эволюция" (далее - Фонд) проведено в соответствии с требованиями ст. 21 Федерального закона от 07.05.1998 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», согласно которым деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию подлежит ежегодному актуарному оцениванию по итогам финансового года (далее – актуарное оценивание).

Актуарное оценивание проводилось по итогам 2019 года, по состоянию на 31.12.2019. На дату проведения актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Дата составления заключения по результатам актуарного оценивания (далее – актуарное заключение): 12.02.2020.

Настоящее актуарное заключение является неотъемлемой частью годового отчета Фонда и подлежит представлению в Банк России и раскрытию на официальном сайте Фонда в сети Интернет.

Сведения об актуарии

Актуарное оценивание проведено ответственным актуарием РФ Помазкиным Дмитрием Владимировичем (далее – ответственный актуарий, Актуарий), являющимся членом СРО «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001), направление: актуарное оценивание НПФ. Ответственный актуарий внесен в реестр ответственных актуариев 01.08.2014 по списку 40, регистрационный номер 26.

Актуарное оценивание проведено на основании договора о проведении обязательного актуарного оценивания, заключенного между Фондом и ответственным актуарием.

Сведения о Фонде

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (АО «НПФ Эволюция»), лицензия Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 436 от 08.10.2014 года, ОГРН 1147799016529, ИНН 7706415377, место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Космодамианская Набережная, д.52, стр.5 сайт Фонда в сети Интернет: https://www.evonpf.ru/

Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);

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

- 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.

Прочие сведения

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 актуарном 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.

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

ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда:
   - Стоимость активов Фонда – 224 281 692 тыс. руб.;
   - Стоимость обязательств Фонда – 201 295 251 тыс. руб.

Актуарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на установленных временных интервалах.

3. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым. Фонд способен выполнить свои финансовые обязательства, включая обязательства по уже назначенным пенсиям. Фонд способен выполнить принятые на себя обязательства в отсутствии будущих взносов.

4. Риск возможной недооценки обязательств по НПО и ОПС не установлен.

5. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, потому что стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

6. Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, потому что стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

7. По информации Фонда событий после отчетной даты, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило.

8. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 6 910 791 тыс. руб. (8.7% от величины РППО на конец 2019 года) и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

9. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

10. Учитывая наличие страхового риска в обязательствах Фонда, рекомендуется периодически корректировать таблицу смертности, используемую в целях тарификации, а также построить прогноз темпов снижения смертности среди участников. Рекомендуется на регулярной основе проводить сравнение тенденций изменения смертности в Фонде с тенденциями изменения смертности в РФ.

11. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, связана с риском потери активов. Для минимизации указанного риска Фонду

рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

12. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2018 году содержало рекомендации актуария в части минимизации инвестиционных рисков. В рамках процедуры риск-менеджмента Фондом на регулярной основе проводится анализ рисков потери активов.

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ И КОНТРОЛЬНЫЕ ПРОЦЕДУРЫ

В соответствии с запросом Актуария, Фондом в электронном виде были представлены следующие документы:

- Пенсионные и Страховые правила Фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату актуарного оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Отчетность о деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания раздельно по пенсионным резервам, пенсионным накоплениям и собственным средствам;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания по активам пенсионных резервов и пенсионных накоплений;
- Информация о договорах НПО и ОПС;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих и получающих пенсию за счет средств пенсионных накоплений;
- Сведения о составе активов;
- Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
- Сведения о наличии обременений в отношении активов;
- Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
- Результаты тестов на обесценение активов;
- Сведения о балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Также были использованы данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года
(Источник: http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depmacro/201828113);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/ и http://www.rusbonds.ru);
- Информация о среднем размере назначенных пенсий по старости (Источник: Федеральная служба государственной статистики, Росстат);

- Таблица смертности, рекомендованная комитетом по статистике Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: http://www.actuary.ru);
- Таблица смертности населения РФ за 2018 год (Источник: Федеральная служба государственной статистики, Росстат).

При проведении актуарного оценивания ответственным актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные и Страховые правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария, формы отчетности о деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) и обязательному пенсионному страхованию (ОПС), формы договоров 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 (согласование с данными из других источников, в т.ч. бухгалтерской отчетности);
- соответствие приемлемому диапазону;
- сверка со специальной отчетностью общей численности получателей негосударственной пенсии;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника или застрахованного лица, так и по сводным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

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

Группировка и классификация

Сведения о классификации договоров (страховые и инвестиционные) предоставлены Фондом. Расчет обязательств проводился по каждому договору. Агрегация обязательств по договорам НПО проводилась в соответствии с их классификацией по страховым и инвестиционным контрактам, а также по возрастным группам и в разрезе пенсионных схем. Агрегация обязательств по ОПС проводилась по основными резервами (РПН, РСПВ, РПВ) и по возрастным группам.

Сведения о событиях произошедших после отчетной даты

После отчетной даты в Фонде не происходили события, оказывающие существенное влияние на результаты актуарного оценивания (ФСАД п. 3.1.3).

Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

По сравнению с 2018 годом методы оценки обязательств не изменялись. Расчет обязательств проводился по каждому участнику и ЗЛ. Описание методов, используемых при оценивании приведено в Приложении 2. Были изменены предположения

относительно ставки дисконтирования, в связи со снижением доходности по ОФЗ, также были скорректированы предположения относительно таблицы смертности, используемой для оценки обязательств по НПО в связи с сохранением тенденции увеличения продолжительности жизни в РФ. При расчете стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств определялась в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств негосударственного пенсионного Фонда или имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов. Размер выкупной суммы по НПО учитывался в максимальном размере и принимался равным остатку на счете, размер гарантированной выплаты по ОПС рассчитывался с учетом зафиксированных обязательств.

Программное обеспечение

Для расчета обязательств использовались средства MS-Office. Исходные данные хранятся в формате MS-Access. Программный код написан в среде MS-Excel с использованием VBA. Доступ к данным осуществляется через драйвер ODBC. Данная архитектура обладает высокой расчетной производительностью и позволяет построить надежные контрольные процедуры для проверки исходных данных.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Пенсионные правила Фонда утверждены решением Совета директоров АО «НПФ Эволюция» от 13.03.2019 протокол №3 и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 29.04.2019.

Настоящие правила не предусматривают существенного изменения условий действующих договоров, поэтому рассчитанные обязательства в рамках пенсионных схем не могут претерпевать заметных изменений.

Основаниями для получения участником негосударственной пенсии в Фонде является соблюдение в совокупности следующих условий:

- внесение Вкладчиком пенсионных взносов в соответствии с заключенным Пенсионным договором;
- достижение в соответствии с требованиями законодательства РФ пенсионного возраста и иные условия, прописанные в пенсионном договоре.

Используемая в Правилах терминология соответствует общепринятой. На дату проведения актуарного оценивания Правилами Фонда предусмотрено использование шести пенсионных схем, все из которых используются Фондом:

Пенсионные схемы

Схема №1 – ***«С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на солидарный пенсионный счет Вкладчика, с перераспределением на именные пенсионные счета Участников в течение 90 дней. Пенсии выплачиваются пожизненно. Вкладчики – юридические лица».***

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*Пожизненно.*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На СПС Вкладчика с последующим перераспределением на ИПС Участников в соответствии с распорядительным письмом Вкладчика.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения пенсии.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчикам – производится при прекращении пенсионного договора.* *Участникам – не производится.*
Правопреемство	–	*Не предусматривается.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчику ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{СПС} - V_t^{ИПС} + V_t^{СПС},$$

где:

$S_t^{СПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на СПС Вкладчика (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t);

$V_t^{ИПС}$ – объем обязательств, перераспределяемых на дату прекращения договора (t) с СПС Вкладчика на ИПС Участников, которые достигли пенсионных оснований, установленных пенсионным договором;

$V_t^{СПС}$ – объем обязательств, перераспределяемых на дату прекращения договора (t) с ИПС Участников, которые не достигли пенсионных оснований, установленных пенсионным договором, на СПС Вкладчика.

Схема №2 – ***«С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются пожизненно. Вкладчики – юридические и физические лица».***

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические и физические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*Пожизненно.*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На ИПС Участников.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения пенсии.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчикам – производится при прекращении пенсионного договора.* *Вкладчикам – физическим лицам, заключившим пенсионный договор в свою пользу – производится при прекращении пенсионного договора до назначения пенсии.* *Участникам – не производится.*
Правопреемство	–	*Предусматривается по пенсионным договорам с Вкладчиками –физическими лицами в отношении участников, умерших до назначения пенсии.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчику ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС},$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участников, которым не была назначена негосударственная пенсия (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t).

Схема №3 – ***«С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на солидарный пенсионный счет Вкладчика, с перераспределением на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются пожизненно. Вкладчики – юридические лица».***

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*Пожизненно.*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На СПС Вкладчика. ИПС открываются Участникам в соответствии с условиями пенсионного договора.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения пенсии.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчику – производится при прекращении пенсионного договора.* *Участнику – не производится.*
Правопреемство	–	*Не предусматривается.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчику ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{СПС} - V_t^{ИПС} + V_t^{СПС},$$

где:

$S_t^{СПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на СПС Вкладчика (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t);

$V_t^{ИПС}$ – объем обязательств, перераспределяемых на дату прекращения договора (t) с СПС Вкладчика на ИПС Участников, которые достигли пенсионных оснований, установленных пенсионным договором;

$V_t^{СПС}$ – объем обязательств, перераспределяемых на дату прекращения договора (t) с ИПС Участников, которые не достигли пенсионных оснований, установленных пенсионным договором, на СПС Вкладчика.

Схема №4 – ***«С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются в течение срока, установленного пенсионным договором. Вкладчики – юридические и физические лица».***

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические и физические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*В течение срока, установленного пенсионным договором (в полных годах).*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На ИПС Участников.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения пенсии.* *При окончании срока выплаты размер последней пенсии определяется исходя из средств, учтенных на ИПС Участника, и дохода за текущий год, начисленного по гарантированной ставке инвестиционного дохода.* *В случае выплаты последней пенсии до распределения на ИПС Участника инвестиционного дохода за предыдущий год, доход за предыдущий год учитывается также по гарантированной ставке инвестиционного дохода.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчикам – производится при прекращении пенсионного договора.* *Участникам – устанавливается пенсионным договором.*
Правопреемство	–	*Предусматривается по пенсионным договорам с Вкладчиками –физическими лицами в течение всего срока действия пенсионного договора.* *По пенсионным договорам с Вкладчиками – юридическими лицами – не предусматривается.*

По пенсионным договорам с Вкладчиками – расчет размера выкупной суммы ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС},$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участников, которым не была назначена негосударственная пенсия (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t).

По пенсионным договорам с Вкладчиками – физическими лицами, заключившим пенсионный договор в свою пользу – расчет размера выкупной суммы ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС},$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участника (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t).

Схема №5 – *«С установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные взносы вносятся на солидарный пенсионный счет Вкладчика. Пенсии выплачиваются в течение срока, установленного пенсионным договором. Вкладчики – юридические лица».*

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*В течение срока, установленного пенсионным договором.*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На СПС Вкладчика.* *ИПС открываются Участникам при назначении пенсии. На ИПС Участника с СПС Вкладчика переводятся средства в размере, необходимом для осуществления одной выплаты негосударственной пенсии.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Размер пенсии устанавливается пенсионным договором.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчикам – производится при расторжении пенсионного договора.* *Участникам – не производится.*
Правопреемство	–	*Не предусматривается.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчику производится на дату прекращения пенсионного договора (t) по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{СПС},$$

где:

$S_t^{СПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на СПС Вкладчика (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t).

Данная схема используется для осуществления выплат негосударственной пенсии бывшим работникам Вкладчика, у которых отсутствует негосударственная корпоративная пенсия. Договором с Вкладчиком устанавливается возраст и стаж необходимый для участия в программе. Выплата негосударственной пенсии приостанавливается в случае, если объем обязательств, отраженных на солидарном пенсионном счете Вкладчика недостаточен для полного исполнения Фондом обязательств по выплате негосударственной пенсии Участнику. Поэтому данная схема рассматривается как срочная, обязательства по которой принимаются равными остатку на счете.

Схема №6 – ***«С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются (определяется условиями пенсионного договора): до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника, но в течение не менее 5 лет, или пожизненно. Вкладчики – юридические лица».***

Описание:

Вкладчики	–	*Юридические лица.*
Срок выплаты пенсии	–	*Определяется условиями пенсионного договора по одному из следующих вариантов: до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее 5 лет; пожизненно.*
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На ИПС Участников.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения пенсии.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Устанавливается пенсионным договором.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчикам – производится при прекращении пенсионного договора.* *Участникам – не производится.*
Правопреемство	–	*Не предусматривается.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчика ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС},$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участников, которым не была назначена негосударственная пенсия (с учетом начисленного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов) на дату (t).

Схема № 7 – «*С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются пожизненно. Вкладчик – ПАО «НК «Роснефть».*

Описание:

Вкладчик	–	*ПАО «НК «Роснефть».*
Срок выплаты негосударственной пенсии	–	*Пожизненно.*
Периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Устанавливается пенсионным договором.*

Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На ИПС Участников.*
Расчет размера негосударственной пенсии	–	*Исходя из объема средств на ИПС Участника на дату назначения негосударственной пенсии.*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Ежемесячно.*
Перераспределение средств пенсионных резервов, учтенных на ИПС Участника	–	*Осуществляется Вкладчиком только в отношении средств пенсионных резервов, учтенных на ИПС Участников, умерших до назначения негосударственной пенсии, на ИПС других Участников.*
Размещение средств пенсионных резервов	–	*Вкладчик имеет право выбора инвестиционной стратегии, отличной от базовой (определяется в условиях пенсионного договора).*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчику – при прекращении пенсионного договора. Участникам – не производится.*
Правопреемство	–	*Не предусматривается.*

Расчет размера выкупной суммы Вкладчика ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС},$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участников, умерших до назначения негосударственной пенсии, на дату (*t*).

СХЕМА № 8 – «*С установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета Участников. Пенсии выплачиваются в течение срока, установленного пенсионным договором, но не менее 5 лет. Вкладчики – физические лица, заключившие пенсионный договор в свою пользу*».

Описание:

Вкладчики	–	*физические лица, заключившие пенсионный договор в свою пользу.*
Срок выплаты пенсии	–	*В течение срока, установленного пенсионным договором (в полных годах), но не менее 5 лет.*
Периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	*Периодичность внесения пенсионных взносов устанавливается пенсионным договором.*
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	*На ИПС Участника, являющегося Вкладчиком в свою пользу.*
Размещение средств пенсионных резервов	–	*Вкладчик имеет право выбора инвестиционной стратегии, отличной от базовой (определяется в условиях пенсионного договора).*
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	*Ежемесячно.*
Выплата выкупной суммы	–	*Вкладчику – физическому лицу, являющемуся Вкладчиком в свою пользу, производится при прекращении пенсионного договора.*

	Участникам – не производится.
Правопреемство	*– Предусматривается*

Расчет размера выкупной суммы по пенсионному договору с Вкладчиком ($S_{Вык.}$) производится на дату прекращения пенсионного договора по формуле:

$$S_{Вык.} = S_t^{ИПС}$$

где:

$S_t^{ИПС}$ – сумма пенсионных резервов, отраженных на ИПС Участника, которому не была назначена негосударственная пенсия, на дату (*t*).

Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников. Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту и выплат в течение следующего года приведены в таблицах с приложении. Сроки выплат по пожизненным пенсиям приведены в таблице приложения 3. Средний срок выплат по срочным пенсиям составляет 3 года.

Актуарные предположения

Ставка дисконтирования

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 6,5% годовых (в приложении 4 приведена кривая бескупонной доходности государственных облигаций на ММВБ на дату 30.12.2019[1].)

Принимая во внимание, что максимальная величина вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария как правило составляет 10% от полученного инвестиционного дохода (ИД), а величина гарантии не превышает 0,2%[2], ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств, включающих расходы Фонда (п. 2.10 ФСАД НПФ), равна (6,5%-0,2%) × 0,9 = 5,67%. При проведении оценивания на дату 31.12.18 использовалась ставка дисконтирования равная 7.4%.

[1] http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/

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

Доходность пенсионных резервов

Для целей производимых расчетов (на весь период прогнозирования) уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств принят равным 4,8%, что составляет 85% от расчетной ставки дисконтирования. При проведении оценивания на дату 31.12.18 уровень начисленной доходности принимался равным 6,3%. На основании исторических данных за период 2015-2019 гг., средняя арифметическая доходность, начисленная на счета участников Фонда, составляет 7,4%.

Темп роста пенсионных выплат

При назначении пенсии в Фонде применяются тарифы с нормой доходности 4%, 2% и с нулевой нормой доходности. Все договоры классифицируются как договоры с НВПДВ. На основании опыта при расчете обязательств для договоров первой группы темп рост выплат принят равным 0%, для договоров 2-й группы – 2.8%, для договоров 3-й группы – 4.8%.

Вероятность наступления пенсионных оснований

Учитывая, что в основном договоры НПО были заключены до принятия в 2018 году закона о повышении пенсионного возраста и участники Фонда имеют право выхода на пенсию согласно пенсионным основаниям на дату заключения договора, в расчетах обязательств учитывался не фактический возраст выхода на пенсию (как было принято при проведении оценивания в прошлом году), а государственный равный для женщин 55 лет и для мужчин 60 лет. Вероятностная модель выхода на пенсию не применялась.

Пенсии по инвалидности

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не учитывались.

Таблица смертности

Согласно требованию ФСАД НПФ п. 3.3.6 приводятся данные относительно базового уровня смертности и в отношении будущих изменений.

Для определения начального размера пенсии по страховым контрактам применялась тарификационная таблица смертности Фонда (таблица смертности всего населения РФ за 2015 год).

Учитывая большой объем работы, связанный с анализом смертности среди участников Фонда, построением частот (crude rates), с последующей обработкой и анализом тенденций (mortality improvement), в качестве резервного базиса (для расчета обязательств) использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, учитывающая тенденции снижения смертности.

Ожидаемые сроки дожития приведены приложении 3.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора НПО составляют 500 руб. в год. (в 2018 году расходы учитывались в размере 300 руб.). Увеличение расходов связано с перераспределением затрат в Фонде и относительно невысоким

уровнем затрат на НПО в 2018 году. Долгосрочный темп роста расходов принят равным уровню инфляции 4%[3].

Вероятность расторжения договоров

Согласно статистике, предоставленной Фондом, вероятность расторжения договоров НПО на этапе накопления учитывалась в размере 4%. На этапе выплат вероятность расторжения по инвестиционным контрактами не учитывалась в силу короткого периода выплат (не более 5 лет). В 2018 году использовались аналогичные предположения.

Предполагаемый размер будущих взносов

Поскольку Фондом не используется частичное фондирование, будущие взносы при расчете обязательств не учитывались. Аналогичное допущение использовалось и в прошлом году.

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

Сведения о справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Также Фонд предоставил Актуарию справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной справедливой стоимости указанных активов согласно полученным сведениям.

Горизонт прогнозирования

В качестве горизонта прогнозирования был выбран максимальный срок достижения возраста 100 лет среди участников Фонда, начиная с отчетной даты.

[3] http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depmacro/201828113

Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению приведены в таблице 1. Ограничение, установленное п 6.1.3. ФСАД НПФ, учитывает гарантию в размере стоимости выкупных сумм. В расчетах использована оценка сверху в размере максимального значения между остатком на счете и современной стоимостью денежного потока. Дополнительно были учтены суммы на солидарных счетах в размере 27 191 тыс. руб. для договоров НПО, классифицированных как страховые, и 336 224 тыс. руб. для договоров НПО, классифицированных как инвестиционные с НВПДВ.

Будущие взносы не учитывались. Учитывая положительный результат проверки адекватности обязательств, можно сделать вывод, что Фонд выполнит принятые на себя обязательств в условиях отсутствия будущих взносов.

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%.

Раскрытие информации в соответствии с дополнительными требованиями приведено в Приложении 6.

Таблица 1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (тыс. руб.)

Группа	Стоимость обязательств (учитываются фактические расходы)	Стоимость обязательств, отраженная а актуарном заключении (расходы учитываются в размере не менее 15% от ИД)
Договоры НПО, классифицированные как страховые, всего	58 510 887	63 586 945
в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	*35 163 415*	*37 595 183*
Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ, всего	11 675 173	12 094 679
в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	*762 773*	*954 382*
Итого по договорам НПО (страховые и инвестиционные)	**70 186 061**	**75 681 624**

Распределение численности участников и стоимости обязательств по схемам приведено в таблицах 2 и 3.

Таблица 2. Договоры НПО, классифицированные как страховые (тыс. руб.)

Пенсионная схема	Численность участников	Расчетная стоимость обязательств	Солидарный счет	Стоимость обязательств
1	20	6 247		6 247
2	114	162 319		162 319
3	3 238	733 217	25 191	758 408
4				
5				
6	74 458	57 581 914	2 000	57 583 913
7				
8				
Итого	**77 830**	**58 483 697**	**27 191**	**58 510 887**

Таблица 3. Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ (тыс. руб.)

Пенсионная схема	Численность участников	Расчетная стоимость обязательств	Солидарный счет	Стоимость обязательств
1				
2				
3				
4	59 737	10 954 499		10 954 499
5			336 224	336 224
6				
7				
8	79	384 450		384 450
Итого	**59 816**	**11 338 949**	**336 224**	**11 675 173**

Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств по НПО к изменению актуарных предположений приведена в таблице 4.

Таблица 4. Анализ чувствительности по НПО

Актуарное предположение	Изменение предположения	Изменение стоимости обязательств, %	Изменение стоимости обязательств[4], тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	-1 процентный пункт	7,1%	4 927 992
	+1 процентный пункт	-6,1%	-4 267 785
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-2,5%	-1 740 224
	-10%	2,7%	1 897 349

Сопоставление результатов для определения эффекта влияния от изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния изменения фактического хода событий

Таблица 5. Изменение балансовых обязательств по НПО (тыс. руб.)

Показатель	**Страховые договоры**	**Инвестиционные договоры с НВПДВ**
Обязательства на начало отчетного периода	**50 895 535**	**9 605 751**
Пенсионные взносы	14 952 929	3 173 265
Пенсионные выплаты	-3 010 038	-1 581 427
Распределение результата инвестирования	5 321 040	933 405
Использовано из страхового резерва	-507 216	17 153
На отчетную дату	**67 652 250**	**12 148 147**

Таблица 6. Изменение расчетных обязательств по НПО (тыс. руб.)

Показатели	**Страховые договоры**	**Инвестиционные договоры с НВПДВ**
Обязательства на начало отчетного периода	**41 003 891**[5]	**8 803 012**
Пенсионные взносы	14 952 929	3 173 265
Пенсионные выплаты	-3 010 038	-1 581 427
Распределение результата инвестирования	3 034 288	651 423
Прочие изменения		
Использовано из страхового резерва	-507 216	17 153
Актуарные (прибыли)/убытки	3 037 033	611 746
Эффект изм. Фин. предположений	6 762 856	248 910
Эффект изм. Демогр. предположений	1 087 792	193 705
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-4 813 615	169 131
На отчетную дату	**58 510 887**	**11 675 173**

[4] Изменение приведено к стоимости обязательств с учетом фактических расходов

[5] Стоимость обязательств на начало года снижена относительно величины, приведенной в актуарном заключении за 2018 год, поскольку не учитываются гарантии по выкупным суммам.

Результаты проверки адекватности

Проверка адекватности обязательств Фонда проводится на основе сопоставления стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и размера обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств над размером обязательств, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда (ФСАД НПФ 6.2.2). Превышение величины стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении над величиной стоимости обязательств по наилучшей оценке указывает на риск возможной недооценки обязательств. Объем возможной недооценки обязательств определяется как разность между указанными величинами (ФСАД НПФ 6.2.4). Результаты проверки адекватности обязательств Фонда по НПО приведены в таблице 7.

Таблица 7. Результаты проверки адекватности обязательств Фонда по НПО (тыс. руб.)

	Показатель	Сумма.
1	***Договоры НПО, классифицированные как страховые***	
а	Стоимость обязательств	58 510 887
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	67 652 250
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	63 586 945
г	Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как страховые (а- б)	0
д	Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как страховые (в-б)	0
2	***Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ***	
а	Стоимость обязательств	11 675 173
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как инвестиционные	12 148 147
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	12 094 679
г	Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как инвестиционные (а- б)	0
д	Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как инвестиционные (в-б)	0

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

Величина возможной недооценки равна нулю.

Поток денежных средств по НПО

В таблице 8 приведены сроки исполнения обязательств.

Таблица 8. Сроки исполнения обязательств (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Исполнение обязательств, отраженных в актуарном оценивании по НПО	5 105 674	9 351 981	8 754 588	46 973 818	70 186 061

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

Страховые правила

Страховые правила Фонда утверждены решением Совета директоров АО «НПФ Эволюция» 20.09.2018 протокол №15 и зарегистрированы в Банке России 24.10.2018.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми и объединяются в одну группу. Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались.

Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц Фонда по полу и возрасту приведены приложении.

Актуарные предположения

Ставка дисконтирования

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 6.5% годовых (см. приложение).

Учитывая, что величина гарантии для ОПС (п. 2.10 ФСАД НПФ) не превышает 0,2%[3], величина безрисковой доходности принята равной 6.3%.

В связи с изменениями в Федеральном законе № 75-ФЗ, вступившими в силу 18 марта 2018 года, для негосударственных пенсионных фондов, осуществляющих деятельность страховщика по обязательному пенсионному страхованию, введен новый порядок оплаты вознаграждений и расходов Фонда, управляющей компании и специализированного депозитария, изменен источник оплаты средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» и средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона № 75-ФЗ.

[3] *Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению. Учитывая незначительное изменение величины гарантии величина принята равной 0.2%, как и в случае НПО.*

Расходы, оплачиваемые за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, – постоянная часть вознаграждения Фонда и необходимые расходы управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений, не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств: 0,75 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Закона № 75-ФЗ; средств, подлежащих оплате Фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона от 28.12.2013 № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»; и средств, подлежащих отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона № 75-ФЗ.

Для целей актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об ОПС, средства, подлежащие отчислению Фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Закона № 75-ФЗ, выделены в отдельный денежный поток. В связи с этим доходность, используемая для начисления на счета ЗЛ, уменьшается на ставку ежегодных отчислений в РОПС.

С учетом раскрытых выше допущений в части расходов, оплачиваемых за счет средств пенсионных накоплений с учетом требований статьи 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ , ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 6,3%- 0,75%-0,025% = 5,525%. При проведении оценивания на дату 31.12.18 использовалась ставка дисконтирования равная 7.4%.

Доходность пенсионных накоплений

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 15% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен (5.525%-0.125%)*0.85=4.59%. При проведении оценивания на дату 31.12.18 уровень начисленной доходности принимался равным 6.2% Для справки: средняя арифметическая доходность, начисленная на счета ЗЛ Фонда, основании исторических данных за период 2015-2019 гг., составляет 8.3%.

Доля отчислений в РОПС

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы по 2018 год включительно ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) 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 «О негосударственных пенсионных фондах» (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 РОПС составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

Таблица смертности

Согласно требованию п. 3.3.6 ФСАД НПФ, приводятся данные относительно базового уровня смертности и в отношении будущих изменений.

В качестве базовой таблицы при оценивании обязательств по ОПС применялась сглаженная таблица смертности населения РФ за 2018 год.

Для оценки будущих изменений смертности использовались данные об изменении уровня смертности в течение 2008-2018 гг. и данные среднего прогноза Росстата ожидаемой продолжительности жизни с момента рождения. Применялось допущение о постоянном снижении уровня смертности в каждом возрасте для мужчин на 1% и для женщин на 0,5% в течение 20 лет, что аналогично мгновенной корректировке смертности 10% для мужчин и для женщин. Ожидаемые сроки дожития приведены приложении 3.

При оценивании обязательств на дату 31.12.18 использовалась таблица смертности населения РФ за 2017 год с аналогичными допущениями о снижении уровня смертности.

Вероятность наступления пенсионных оснований

Пенсионный возраст принимаемый в расчетах для женщин составил 55 лет, для мужчин 60 лет. Вероятностная модель выхода на пенсию не применялась. Аналогичные предположения применялись и в 2018 году.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора ОПС составляют 100 руб. в год. В прошлом году аналогичные расходы составляли 300 руб. Снижение расходов связано с существенным ростом числа договоров ОПС, произошедшее в конце 2018 года в результате присоединения АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» и АО «НПФ Согласие-ОПС» Темп роста расходов года принят равным уровню инфляции в размере 4%.

Фактор дожития для ОПС

При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии использовался коэффициент 258 для мужчин и женщин (Федеральный закон от 27.12.2019 № 446 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2020 год»).

Согласно п.2 ст.4 Федерального закона от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», в случае, если размер назначаемой накопительной пенсии составляет 5% и менее по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, с учетом фиксированной выплаты, и сумме размера накопительной пенсии, производится единовременная выплата. Поэтому при оценке обязательств в случае соблюдения данного условия вместо расчета пожизненных выплат учитывалась единовременная выплата всей суммы пенсионных накоплений (далее по тесту – ПН). С учетом Закона №350-ФЗ от 03.10.18 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий», определяющего ежегодные коэффициенты индексации государственной пенсии, которые опережают прогнозируемый уровень инфляции, в качестве среднего размера страховой пенсии по старости принималось значение, равное 15 тыс. руб. в месяц.[6] Доля ЗЛ, которым будет назначена пожизненная выплата составляет 15% (см. приложение 5).

[6] http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/population/level/#

Вероятность расторжения договоров

Вероятность расторжения договоров ОПС на основе проведенного ранее анализа и сделанного предположения о стабилизации рынка учитывалась в размере 5%. Данное предположение не изменялось по отношению к прошлому году.

Неизбежные договоры

Учитывая отсутствие дефицита по ОПС и предположение относительно совпадения структуры обязательств перед ЗЛ и по неизбежным договорам, учет последних не должен приводить к росту обязательств. Кроме того, в соответствии с Учетной политикой Фонда, договоры об обязательном пенсионном страховании не тестируются на предмет отнесения к неизбежным договорам, на основании положения п.3 ст.36.4 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Поэтому неизбежные договоры как и в прошлом году не учитывались.

Горизонт прогнозирования

В качестве горизонта прогнозирования был выбран максимальный срок достижения возраста 100 лет среди застрахованных лиц Фонда, начиная с отчетной даты.

Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Результаты оценивания обязательств по ОПС приведены в таблице 9. Ограничение, установленное п 6.1.5. ФСАД НПФ, учитывает стоимость обязательств, отраженную в актуарном заключении в отношении ЗЛ, которым не установлена накопительная и (или) срочная пенсионная выплата в размере не менее суммарной величины гарантированных выплат в пользу ЗЛ. В расчетах использована оценка сверху в размере максимального значения между остатком на счете с учетом гарантированной величины инвестиционного дохода (фиксинга) и современной стоимостью денежного потока, рассчитанного исходя из суммы остатка на счете без учета фиксинга. Будущие взносы по ОПС не учитывались и, соответственно, возможность исполнения обязательств в случае прекращения взносов отдельно не анализировалась. Раскрытие информации в соответствии с дополнительными требованиями приведено в приложении 9. Сроки выплат по договорам об ОПС приведены в приложении. Средний оставшийся срок выплат срочных пенсий составляет около 7.5 лет.

Таблица 9. Результаты оценивания обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Стоимость обязательств (учитываются фактические расходы)	Стоимость обязательств, отраженная а актуарном заключении (расходы учитываются в размере не менее 15% от ИД)
Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	114 702 911	124 740 609
в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	336 025	370 584

Расчетная стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 347 457 378,36 рублей.

Расчетная стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочных пенсионных выплат перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 23 126 999,50 рублей.

Результаты проверки адекватности обязательств

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

Таблица 10. Результаты проверки адекватности обязательств Фонда по ОПС (тыс. руб.)

	Показатель	Сумма
а	Стоимость обязательств	114 702 911
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	124 792 049
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	124 740 609
	Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как страховые (а- б)	***0***
	Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как страховые (в-б)	***0***

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

Превышение величины стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении над величиной стоимости обязательств по наилучшей оценке указывает на риск возможной недооценки обязательств. Объем возможной недооценки обязательств определяется как разность между указанными величинами (ФСАД НПФ 6.2.4).

Величина возможной недооценки обязательств равна нулю.

Анализ чувствительности

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств к изменению актуарных предположений приведена в таблице 11.

Таблица 11. Анализ чувствительности по ОПС (тыс. руб.)

Актуарное предположение	Изменение предположения	Изменение стоимости обязательств, %	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	-1 процентный пункт	12,7%	14 565 335
	+1 процентный пункт	-10,4%	-11 904 849
Вероятность смерти участника в течение года	-10%	0,6%	724 722
	+10%	-0,5%	-627 889

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

Изменение стоимости обязательств по ОПС приведено в таблице 12. Возникновение прибыли по строке «Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений» в основном связано с снижением операционных расходов.

Таблица 12. Изменение расчетной стоимости обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Сумма
Обязательства на 31.12.2018	111 190 759
Пенсионные взносы	410 725
Пенсионные выплаты	- 5 137 171
Процентные расходы	8 261 473
Перевод в РОПС и др.	-652 050
Актуарные (прибыли)/убытки	629 175
Эффект изм. Фин. предположений	5 067 889
Эффект изм. Демогр. предположений	235 341
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	- 4 674 055
Обязательства на 31.12.2019	114 702 911

Изменение балансовой стоимости обязательств по ОПС приведено в таблице 13

Таблица 13. Изменение балансовых обязательств по ОПС (тыс. руб.)

Показатель	Сумма
Обязательства на 31.12.2018	118 248 021
Пенсионные взносы	410 725
Пенсионные выплаты	-5 137 171
Распределение результата инвестирования	11 922 525
Прочее	-652 049
Итоговое увеличение обязательств	6 544 028
Обязательства на 31.12.2019	124 792 049

Поток денежных средств по ОПС

В таблице 14 приведены сроки исполнения обязательств.

Таблица 14. Сроки исполнения обязательств (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Исполнение обязательств, отраженных в актуарном оценивании по ОПС	7 084 916	13 625 688	12 734 051	81 258 256	114 702 911

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Также Фонд предоставил Актуарию справку ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной справедливой стоимости указанных активов согласно полученным сведениям.

Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2019 приведена в таблице 15.

Таблица 15. Актуарные активы средств пенсионных резервов (тыс. руб.)

Активы / обязательства	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	***759 134***	***759 134***
Депозиты в кредитных организациях	***828***	***828***
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	***87 711 613***	***87 711 613***
Облигации федерального займа, в том числе:	***28 593 245***	***28 593 245***
с рейтингом от BBB- до BBB+		*28 593 245*
Корпоративные облигации	***34 474 542***	***34 474 542***
с рейтингом от BBB- до BBB+		*28 788 249*
с рейтингом от BB- до BB+		*5 686 293*
Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации	***157 872***	***157 872***
Корпоративные акции	***8 497 393***	***8 497 393***
Вложения в паи ЗПИФ	***15 988 561***	***15 988 561***
Сделки обратного РЕПО (с рейтингом от BBB- до BBB+)	*303 971*	***303 948***
Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность	***882***	***882***
Кредиторская задолженность по договорам НПО	*-1 572*	*-1 572*
Прочая кредиторская задолженность	*-789 881*	*-789 881*
Непокрытый убыток прошлых лет		
Задолженность по выплате дохода, направляемого в состав собственных средств Фонда от размещения средств пенсионных резервов	***-1 273 787***	***-1 273 787***
Итого	***86 711 188***	***86 711 165***

Денежные средства размещены в российских банках, имеющих высокие кредитные рейтинги по шкале международных рейтинговых агентств. В состав денежных средств и их эквивалентов включены средства на расчетном счете, денежные средства у брокера. Справедливая и балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года равна остатку на соответствующих счетах.

Все ценные бумаги относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость ценных бумаг определяется согласно методам, утверждёнными в Учетной политике Фонда, а также Правилами определения стоимости чистых активов. Для оценки по исходным данным 1-го уровня справедливой ценой признается средневзвешенная цена (WAPRICE) в режиме основных торгов, публикуемая организатором торгов и удовлетворяющая критериям надежности. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», применительно к основному рынку, к которому Фонд имеет доступ на дату оценки. Оценка справедливой стоимости ценных бумаг признается надежной, если она определена в соответствии с алгоритмом определения справедливой стоимости, являющимся неотъемлемой частью Учетной политики Фонда.

В ОФЗ размещено около 32,6% от общей справедливой стоимости ценных бумаг, ОФЗ обладают рейтингом уровня от BBB- до BBB+ по шкале международных рейтинговых агентств.

Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации составляют 0,2% от общего объема ценных бумаг. Данные бумаги обладают рейтингом уровня от BBB.

Корпоративные облигации составляют 39,3% в портфеле ценных бумаг, основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: ОАО «РЖД», ПАО Сбербанк, Публичное акционерное общество «Транснефть», ПАО АНК «Башнефть», АО «Россельхозбанк», и др.

Корпоративные акции составляют 9,8% от общей стоимости портфеля и представлены акциями российских банков «Московский кредитный банк», ПАО Сбербанк и акциями компании ПАО «Газпром».

Балансовая стоимость паев ЗПИФ представляет собой справедливую стоимость имущества, входящего в имущественный комплекс паевого инвестиционного фонда, рассчитанную в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость ЗПИФ, отраженная на балансе Фонда, соответствует стоимости, указанной в Справке о стоимости чистых активов, в том числе стоимости активов (имущества), акционерного инвестиционного фонда (паевого инвестиционного фонда) по состоянию на 31.12.2019 (составляется управляющими компаниями в соответствии с Указанием Банка России от 24.03.2017 № 4323-У).

Более подробная информация о составе имущества ЗПИФ:

1) Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Промышленные инвестиции» (под управлением ООО «УК Портфельные инвестиции»), общее количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда – 3 386 371,24200 штук. Фонду принадлежит 100% паев, балансовая стоимость финансового вложения Фонда в ЗПИФ комбинированный «Промышленные инвестиции» на 31.12.2019 составила 4 867 007,94 тыс. рублей.

Стоимость чистых активов ЗПИФ комбинированный «Промышленные инвестиции» на 31.12.2019 составила 4 867 007,94 тыс. рублей, из них: активы в общей сумме 4 930 843,75 тыс. руб., в т.ч. денежные средства в российских банках в общей сумме 365,66 тыс. руб., государственные ценные бумаги в общей сумме 943 294,06 тыс. руб., доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью в общей сумме 2 232 476,00 тыс. руб., денежные требования из кредитных договоров и договоров займа в общей сумме 1 733 599,84 тыс. руб., дебиторская задолженность в

размере средств находящихся на брокерском счете в сумме 671,63 тыс. руб.; и обязательства в сумме 63 835,81 тыс. рублей.

2) Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» (под управлением ООО «УК Портфельные инвестиции»), общее количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда – 5 122 348,42598 штук. Фонду принадлежит 5 122 347,20 штук паев, доля владения составляет 99,9%, балансовая стоимость финансового вложения Фонда в ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 31.12.2019 составила 11 121 553,16 тыс. руб.

Стоимость чистых активов ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 31.12.2019 составила 11 121 553,16 тыс. руб., из них: активы в общей сумме 11 147 522,91 тыс. руб., в т.ч. денежные средства в российских банках в общей сумме 623,08 тыс. руб., государственные ценные бумаги РФ в общей сумме 8 935 396,43 тыс. руб., акции непубличных российских акционерных обществ в общей сумме 2 059 342,36 тыс. руб., дебиторская задолженность в размере средств находящихся на брокерском счете в общей сумме 349,84 тыс. руб.; и обязательства в сумме 25 967,09 тыс. руб., которые представляют собой кредиторскую задолженность, преимущественно перед управляющими компаниями и специализированным депозитарием.

Все сделки обратного РЕПО являются краткосрочными, со сроком погашения менее 30 дней после отчетной даты. В обеспечении по сделкам обратного РЕПО находятся ценные бумаги высшего котировального списка - облигации федерального займа. Справедливая стоимость сделок обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2019 года незначительно отличается от их балансовой стоимости из-за особенностей учета комиссий РЕПО.

Дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер погашения. У Фонда отсутствует просроченная дебиторская задолженность.

Кредиторская задолженность в основном представляет собой задолженность Фонда перед управляющими компаниями, специализированным депозитарием и на выплату переменного вознаграждения Фонду. Кредиторская задолженность имеет краткосрочный период погашения. Справедливая стоимость кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года для дальнейшего анализа принята равной балансовой стоимости.

Распределение инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов за 2019 год осуществлено в соответствии с решением Совета директоров (от 31.01.2020).

Балансовая стоимость пенсионных резервов приведена в таблице 16.

Таблица 16. Пенсионные резервы (тыс. руб.)

Наименование резерва	Сумма резерва на 31.12.2019
РППО по договорам НПО, классифицированным как страховые	67 652 250
РППО по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НПВДВ	12 148 147
Итого обязательств	79 800 397
Страховой резерв	6 910 791
Итого	**86 711 188**

Сроки исполнения обязательств

Поток от активов по НПО с учетом погашения кредиторской задолженности в течение первого года в размере 1 572 тыс. руб. приведен в таблице 17.

Таблица 17. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по НПО (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	6 311 419	11 554 087	10 816 027	58 031 204	86 712 737

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ АКТИВОВ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

Сведения о стоимости активов предоставлены Фондом. Фонд предоставил Актуарию справку ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной справедливой стоимости указанных активов согласно полученным сведениям.

Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2019 приведена в таблице 18.

Таблица 18. Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных накоплений, тыс. руб.

Активы / обязательства	Балансовая стоимость на 31.12.2019	Справедливая стоимость на 31.12.2019
Денежные средства и их эквиваленты	**55 394**	**55 394**
- с рейтингом от BBB- до BBB+		*50 226*
- с рейтингом от BB- до BB+		*4 860*
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга		*308*
Депозиты в кредитных организациях	***5 315 253***	***5 315 253***
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	***125 503 627***	***125 503 627***
Облигации федерального займа	***47 349 820***	***47 349 820***
- с рейтингом от BBB- до BBB+		***47 349 820***
Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации	***1 269 931***	***1 269 931***
- с рейтингом от BBB- до BBB+		*1 268 877*
- с рейтингом от BB- до BB+		*1 054*
Корпоративные облигации	***69 824 760***	***69 824 760***
- с рейтингом от BBB- до BBB+		*60 663 851*
-с рейтингом от BB- до BB+		*9 160 909*
- с рейтингом от B- до B+		-
Корпоративные акции	***7 059 115***	***7 059 115***
- с рейтингом от B- до B+		*317 477*
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+		*771 260*
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+		*5 970 378*
Сделки обратного РЕПО (с рейтингом от BBB- до BBB+)	***19 204***	***19 203***
Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность	***983***	***983***
Кредиторская задолженность по договорам об ОПС	**-500**	**- 500**
Прочая кредиторская задолженность	**-423**	**- 423**
Задолженность по выплате постоянной и переменной части вознаграждения Фонда за вычетом задолженности по оплате ежегодных отчислений в РОПС	**- 2 565 756**	**- 2 565 755**
Итого	***128 327 782***	***128 327 782***

Денежные средства и их эквиваленты размещены в российских банках, имеющих высокие кредитные рейтинги по шкале международных рейтинговых агентств. В состав денежных средств и их эквивалентов включены средства на расчетном счете, денежные средства у брокера управляющих компаний и Фонда.

Депозиты со сроком погашения в апреле 2021 года размещены одном из крупнейших российских банков «Московский кредитный банк», имеющем рейтинг уровня BB по международной шкале. Денежные средств в размере 308,05 тыс. руб. находятся на брокерском счете ООО «БК «Регион», не имеющего присвоенного кредитного рейтинга. Денежные средства в размере 55 085,74 тыс. руб. находятся на расчетных счетах АО «Газпромбанк», ПАО «Московский кредитный банк» и Банк «ВБРР» (АО), с рейтингами BBB-, BB и BB+ соответственно.

Все ценные бумаги относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость ценных бумаг определяется согласно методам, утверждённым в Учетной политике Фонда, а также Правилами определения стоимости чистых активов. Для оценки по исходным данным 1-го уровня справедливой ценой признается средневзвешенная цена (WAPRICE) в режиме основных торгов, публикуемая организатором торгов и удовлетворяющая критериям надежности. Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», применительно к основному рынку, к которому Фонд имеет доступ на дату оценки. Оценка справедливой стоимости ценных бумаг признается надежной, если она определена в соответствии с Алгоритмом определения справедливой стоимости, являющимся неотъемлемой частью Учетной политики Фонда.

В ОФЗ размещено 37,7% от общего объема ценных бумаг, ОФЗ обладают рейтингом уровня от BBB- по шкале международных рейтинговых агентств.

Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации составляют 1,01% от общего объема ценных бумаг. Данные бумаги обладают рейтингом уровня от BBB до BB- по шкале международных рейтинговых агентств.

Корпоративные облигации составляют 55,6% в портфеле ценных бумаг. Основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: АО «ДОМ.РФ», Госкорпорация ВЭБ.РФ, ОАО «РЖД», ПАО «НК «Роснефть», ПАО Сбербанк и др.

Акции составляют 5,6% от общей стоимости портфеля ценных бумаг и в основном представлены акциями ПАО «Газпром» и ПАО Сбербанк.

Все сделки обратного РЕПО являются краткосрочными, со сроком погашения менее 30 дней после отчетной даты. В обеспечении по сделкам обратного РЕПО находятся ценные бумаги высшего котировального списка - облигации федерального займа. Справедливая стоимость сделок обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2019 года незначительно отличается от их балансовой стоимости из-за особенностей учета комиссий РЕПО.

Дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер погашения. У Фонда отсутствует просроченная дебиторская задолженность. Справедливая стоимость дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года равна ее балансовой стоимости.

При расчете средств пенсионных накоплений учтена задолженность по выплате постоянной и переменной части вознаграждения Фонда за вычетом задолженности по оплате ежегодных отчислений в РОПС.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года для дальнейшего анализа принята равной балансовой стоимости.

Распределение инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за 2019 год осуществлено в соответствии с решением Совета директоров (от 31.01.2020).

Балансовая стоимость пенсионных накоплений приведена в таблице 19.

Таблица 19. Пенсионные накопления по балансовой стоимости (тыс. руб.)

Пенсионные накопления	**Сумма**
Средства пенсионных накоплений (на этапе накопления)	124 199 254
Выплатной резерв	311 810
Резерв срочных выплат	25 549
Средства правопреемников	255 436
Итого резервы	***124 792 049***
РОПС	3 535 733
Итого	***128 327 783***

Поток от активов по ОПС с учетом погашения кредиторской задолженности в течение первого года в размере 500 тыс. руб. приведен в таблице 20.

Таблица 20. Сопоставление сроков исполнения обязательств по ОПС и поступления денежных средств (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление денежных средств от активов на исполнение обязательств	7 927 022	15 244 261	14 246 708	90 910 291	128 328 282

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

Справедливая стоимость актуарных активов собственных средств предоставлена Фондом и составляет 8 369 727 тыс. руб.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной справедливой стоимости указанных активов согласно полученным сведениям.

Структура и стоимость актуарных активов собственных средств по состоянию на 31.12.2019 приведена в таблице 21.

Таблица 21. Актуарные активы собственных средств (тыс. руб.)

Активы / обязательства	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	428 859	428 859
Депозиты в кредитных организациях	2 122 032	2 122 032
Корпоративные акции	0	0
Корпоративные облигации	2 683 859	2 683 859
Сделки обратного РЕПО	0	0
Дебиторская задолженность	10 501,76	10 502
Кредиторская задолженность	-870 946	-870 946
Задолженность по зачислению дохода в состав собственных средств Фонда при осуществлении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию	3 995 421	3 995 421
Итого	**8 369 727**	**8 369 727**

Основная часть денежных средств размещена в российских банках, имеющих высокие кредитные рейтинги по шкале международных рейтинговых агентств уровня от BB до BBB-. Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года равна их балансовой стоимости.

Депозиты со сроком погашения в течение 2020 года размещены в крупнейших российских банках, имеющих рейтинг уровня от BB+ до BBB по международной шкале. Справедливая стоимость депозитов в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2019 года равна их балансовой стоимости.

Все ценные бумаги относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, Оценка справедливой стоимости осуществляется в порядке, определенном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», применительно к основному рынку, к которому Фонд имеет доступ на дату оценки.

Весь портфель ценных бумаг состоит из корпоративных облигаций. Основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: Госкорпорация ВЭБ.РФ, Банк ГПБ (АО), Банк «ВБРР» (АО) и др.

Кредиторская задолженность в основном представляет собой задолженность Фонда по уплате вознаграждения управляющим компаниям, взносов в АСВ, отчислений в резерв по обязательному страхованию, поставщиками и подрядчиками, по расчетам с персоналом, по налогам, а также задолженность перед прочими кредиторами. Кредиторская задолженность имеет краткосрочный период погашения.

В состав собственных средств включена задолженность по зачислению дохода в состав собственных средств Фонда при осуществлении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

Поток по собственным средствам приведен с учетом погашения кредиторской задолженности в течение первого года в размере 870 946 тыс. руб. приведен в таблице 22.

Таблица 22. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от собственных средств (тыс. руб.)

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 543 532	1 231 279	1 152 626	5 313 236	9 240 673

АКТУАРНЫЙ БАЛАНС ПО ФОНДУ

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов: актуарный дефицит не установлен. Текущее финансовое положение Фонда устойчивое. Фонд платежеспособен и сможет полностью выполнить принятые на себя обязательства.

Сводные показатели по Фонду приведены в таблице 23.

Таблица 23 Сводные показатели по Фонду (тыс. руб.)

Активы	**Сумма**
Активы пенсионных резервов	86 712 737
Активы пенсионных накоплений	128 328 282
Активы, в которые размещены собственные средства	9 240 673
Обязательства	
Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	75 681 624
Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	1 572
Итого НПО	***75 683 196***
Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	124 740 609
Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	500
Итого ОПС	***124 741 109***
Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	***870 946***
Всего активов (А)	**224 281 692**
Всего обязательств (П)	**201 295 251**

На основании представленного Фондом анализа ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств, для целей актуарного оценивания потоки поступления денежных средств от активов согласованы с ожидаемым потоком выплат, разрыв ликвидности отсутствует. Распределение обязательств представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов представлено в таблице 24. Итоговая сумма исполнения обязательств в первый год приведена с учетом выплаты всей кредиторской задолженности, включая кредиторскую задолженность по собственным средствам.

Таблица 24. Сопоставление сроков исполнения обязательств по ОПС и НПО и поступления денежных средств (тыс. руб.)

		Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	Итого
ОПС	обязательства	7 084 916	13 625 688	12 734 051	81 258 256	114 702 911
	активы	7 927 022	15 244 261	14 246 708	90 910 291	128 328 282
НПО	обязательства	5 107 246	9 351 981	8 754 588	46 972 246	70 186 061
	активы	6 311 419	11 554 087	10 816 027	58 031 204	86 712 737
СС	обязательства	870 946				870 946
	активы	1 543 532	1 231 279	1 152 626	5 313 236	9 240 673
Итого	Обязательства	13 063 108	22 977 669	21 488 639	128 230 501	185 759 917
	Активы	15 781 972	28 029 627	26 215 361	154 254 732	224 281 692

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.

Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания.
Общие вопросы:

- Бухгалтерская (финансовая) отчетность.
- Отчетность о деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение:

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

Обязательное пенсионное страхование:

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

Приложение 2. Описание методов актуарного оценивания

Согласно ФСАД НПФ п.2 10 **стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению** – приведенная стоимость всех денежных потоков по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, включающая в себя будущие поступления и в виде взносов и распределения негосударственным пенсионным фондом результатов размещения средств пенсионных резервов, будущие выплаты пенсий, выкупных сумм, а также выплаты правопреемникам, сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и негарантированным дополнительным выгодам, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию - приведенная стоимость всех денежных потоков по договорам об обязательном пенсионном страховании, включающих в себя будущие поступления в виде взносов и распределения негосударственным пенсионным фондом результатов инвестирования средств пенсионных накоплений, будущие выплаты пенсий, переводы средств пенсионных накоплений в негосударственные пенсионные фонды и Пенсионный фонд Российской Федерации, а также выплаты правопреемникам, сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и негарантированным дополнительным выгодам, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров об обязательном пенсионном страховании.

Сопутствующие поступления и выплаты денежных средств должны включать в себя расходы, которые должен нести негосударственный пенсионный фонд для выполнения своих обязательств перед участниками, вкладчиками и застрахованными лицами.

При определении **стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженной в актуарном заключении (ФСАД НПФ п. 1.2.)**, приведенная стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств определяется в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств негосударственного пенсионного фонда или имущества для обеспечения уставной деятельности фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

При определении **стоимости обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженной в актуарном заключении**, актуарию следует определять приведенную стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств негосударственного пенсионного фонда (за счет средств пенсионных накоплений и дохода от их инвестирования) или имущества для обеспечения уставной деятельности фонда (за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений).

Расчетная величина стоимости обязательств принималась равной дисконтированной стоимости денежных потоков с учетом соответствующих вероятностей (смерти, расторжений, переходов, выхода на пенсию и т.д.) Ставка дисконтирования не зависит от времени и применяется единой ко всем денежным потокам. Темп роста выплат

зависит от вида денежного потока. Так, например, темп роста операционных расходов равен уровню инфляции, темп роста выплат накопительной пенсии равен величине прогнозируемой, к начислению на счета ЗЛ доходности, темп роста выплат пенсий по НПО соответствует предположению об уровне индексации.

Пенсионные взносы по НПО не учитывались в силу абсолютного (100%) уровня фондируемости будущих.

Страховые взносы по ОПС не учитывались в силу малой вероятности «разморозки» пенсионных накоплений.

По НПО и ОПС обязательства рассчитывались на этапе выплат и на этапе накопления. Расчет обязательств проводился раздельно по каждому виду резервов для ОПС и по каждой пенсионной схеме для НПО. Группировка проводилась как типу договора (страховые и инвестиционные), так и по пенсионным схемам.

По НПО были рассчитаны следующие виды денежных потоков:

Пенсионные выплаты;
Наследственные суммы;
Выкупные суммы;
Операционные расходы.

По ОПС были рассчитаны следующие виды денежных потоков:

Выплаты накопительной пенсии;
Выплаты срочной пенсии;
Единовременные выплаты;
Наследственные суммы;
Расторжения, в связи с переходов в другой НПФ или ПФР;
Операционные расходы.

Суммарные обязательства по ОПС и НПО рассчитываются как сумма приведенных потоков. Для расчета стоимости обязательств при расчете операционных расходов используются фактические величины (по данным Фонда), при расчете стоимости обязательств, приведенной в актуарном заключении величина операционных расходов принималась равной не менее приведенной стоимости потока на пополнение собственных средств.

Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:

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

где

$F^{(i)}$ – приведенная стоимость денежного потока (поступления учитываются со знаком плюс, выплаты и операционные расходы со знаком минус);

$R_k^{(i)}$ – сумма операций денежного потока (i) в год k с учетом предполагаемых темпов роста;

$p_k^{(i)}$ – вероятность осуществления операций денежного потока (i) в год k;

v_k – коэффициент дисконтирования для года k, определенный $v_k = \left(\frac{1}{1+int}\right)^k$;

где int – ставка дисконтирования;

w – горизонт прогнозирования в годах;

k – год;

i – вид денежного потока (выплаты пенсий, расходы и т.д.).

Расчет вероятности события рассмотрим для случая безусловной ренты *(annuity certain)*, как более общий случай. Для условной ренты *(contingent annuity)* часть потоков будет отсутствовать. Допустим, что безусловная рента выплачивается в конце года. Договором предусмотрена выплата наследственной и выкупной суммы в размере остатка на счете на дату события. В этом случае возникают следующие денежные потоки:

1-й поток – выплаты пенсий;

2-й поток – выплаты наследственных сумм;

3-й поток – выплаты выкупных сумм.

Дополнительно рассмотрим поток, связанный с расходами на сопровождение договора, направляемый на пополнение собственных средств Фонда. Для определения составляющих сумм потока рассчитаем вероятности наступления каждого события. Составим матрицу переходов:

$$\begin{pmatrix} p\times(1-r) & 0 & 0 \\ q(1-r) & 1 & 0 \\ r & 0 & 1 \end{pmatrix}$$

где:

p – вероятность прожить один год в заданном возрасте;

q – вероятность умереть в течение года в заданном возрасте;

r – вероятность расторгнуть договор в заданном возрасте.

Начальное состояние опишем вектором:

$$\begin{pmatrix} 1 \\ 0 \\ 0 \end{pmatrix}$$

Допустим, что вероятности не зависят от возраста и времени. В результате получим вектор вероятностей состояний в каждый последующий момент времени. Для первого шага (момент времени 1) вектор состояний имеет вид:

$$\begin{matrix} p\times(1-r) \\ q\times(1-r) \\ r \end{matrix}$$

В момент времени 2 вектор состояний примет вид:

$$\begin{matrix} p^2\times(1-r)^2 \\ p\times q\times(1-r)^2 + q\times(1-r) \\ p\times(1-r)\times r + r \end{matrix}$$

Схемы, относящиеся к инвестиционным контрактам являются наследуемыми. В страховых схемах наследование предусмотрено на этапе накопления, что приводит к незначительному росту обязательств в силу структуры обязательств (основная часть обязательств сформирована на этапе выплат).

При расчете наследственных и выкупных сумм не используются штрафы и ограничения по инвестиционному доходу. Величина наследственных и выкупных сумм принята равной остатку на счете.

Сумма выплат в отдельный год рассчитывается как произведение размеров выплат, с учетом предположений о темпе роста выплат, на соответствующее значение вектора состояний.

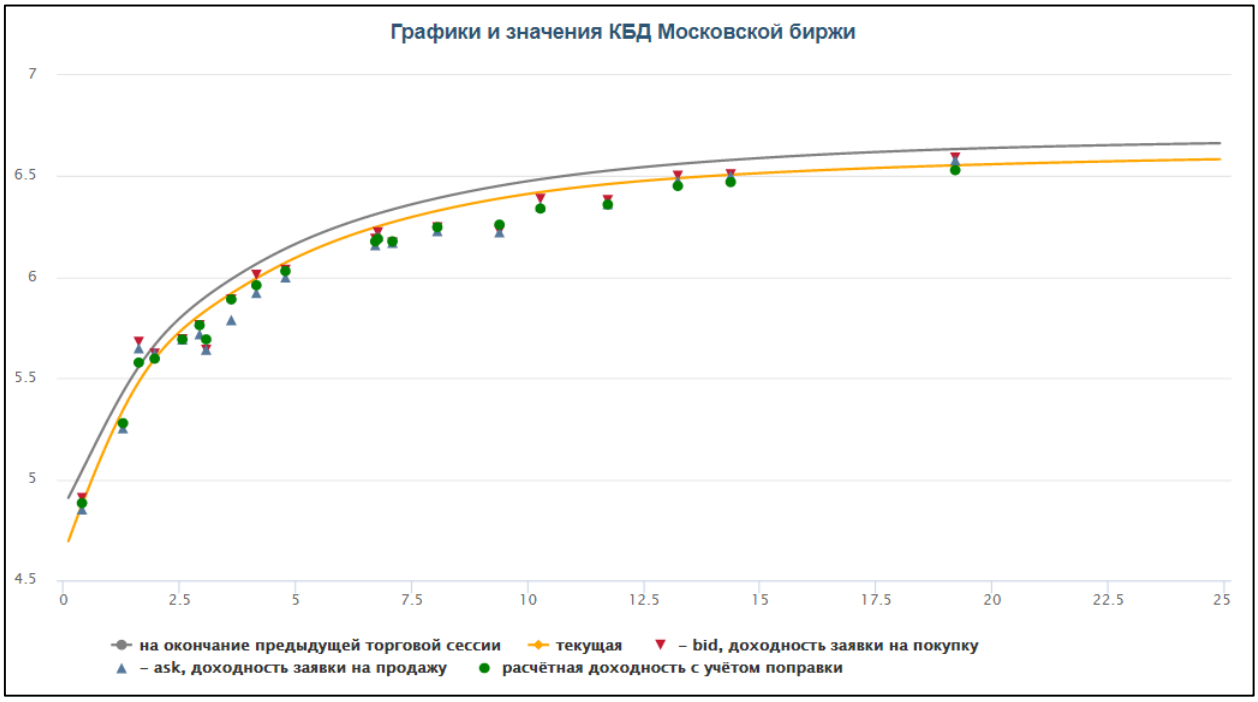
Обязательства рассчитываются как дисконтированная сумма потока выплат.

Приложение 3. Характеристики таблиц смертности по ОПС и НПО

возраст	Резервная таблица НПО (ТС АПА)		Тарификационная таблица НПО (ТС РФ 2015)		Резервная таблица ОПС (ТС РФ 2018, скорректированная)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
50	32,0	28,3	28,3	20,4	31,2	24,3
51	31,0	27,4	27,4	19,8	30,3	23,6
52	30,1	26,6	26,6	19,1	29,4	22,9
53	29,2	25,8	25,8	18,5	28,6	22,1
54	28,2	24,9	24,9	17,8	27,7	21,4
55	27,3	24,1	24,1	17,2	26,8	20,7
56	26,4	23,3	23,3	16,7	26,0	20,0
57	25,5	22,5	22,5	16,1	25,1	19,4
58	24,6	21,7	21,7	15,5	24,3	18,7
59	23,8	20,9	20,9	14,9	23,4	18,1
60	22,9	20,1	20,1	14,4	22,6	17,4
61	22,1	19,4	19,4	13,9	21,8	16,8
62	21,2	18,6	18,6	13,4	20,9	16,2
63	20,4	17,9	17,9	12,9	20,1	15,7
64	19,6	17,1	17,1	12,4	19,3	15,1
65	18,8	16,4	16,4	11,9	18,5	14,5
66	18,1	15,6	15,6	11,5	17,8	14,0
67	17,3	14,9	14,9	10,9	17,0	13,5
68	16,6	14,2	14,2	10,5	16,2	13,0
69	15,9	13,5	13,5	10,1	15,5	12,5
70	15,2	12,8	12,8	9,6	14,8	12,0
71	14,5	12,1	12,1	9,2	14,1	11,5
72	13,9	11,4	11,4	8,8	13,3	11,0
73	13,2	10,8	10,8	8,4	12,7	10,5
74	12,6	10,2	10,2	8,1	12,0	10,1
75	12,0	9,6	9,6	7,7	11,3	9,6
76	11,4	9,0	9,0	7,4	10,7	9,2
77	10,8	8,5	8,5	7,0	10,1	8,8
78	10,2	8,0	8,0	6,7	9,5	8,4
79	9,7	7,5	7,5	6,4	8,9	8,1
80	9,1	7,0	7,0	6,2	8,3	7,7
81	8,6	6,5	6,5	5,9	7,8	7,4
82	8,1	6,1	6,1	5,7	7,3	7,0
83	7,6	5,7	5,7	5,5	6,9	6,7
84	7,2	5,3	5,3	5,3	6,4	6,5
85	6,7	5,0	5,0	5,0	6,0	6,2
86	6,3	4,6	4,6	4,8	5,6	6,0
87	5,8	4,3	4,3	4,5	5,3	5,7
88	5,4	4,0	4,0	4,3	4,9	5,5
89	5,0	3,6	3,6	4,0	4,6	5,3
90	4,6	3,4	3,4	3,7	4,4	5,1
91	4,2	3,2	3,2	3,6	4,1	4,9
92	3,9	2,9	2,9	3,4	3,8	4,7
93	3,5	2,7	2,7	3,2	3,6	4,5
94	3,2	2,5	2,5	3,1	3,3	4,2
95	2,8	2,3	2,3	3,0	3,1	3,8
96	2,4	2,2	2,2	2,8	2,7	3,3
97	2,1	2,0	2,0	2,5	2,3	2,8
98	1,6	1,7	1,7	2,0	1,9	2,1
99	1,2	1,2	1,2	1,3	1,3	1,4
100	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5

Приложение 4. Кривая бескупонной доходности.

Согласно результатам торгов на ММВБ на дату 30.12.2019[7], доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения свыше 10 лет находится на уровне 6.5% годовых..

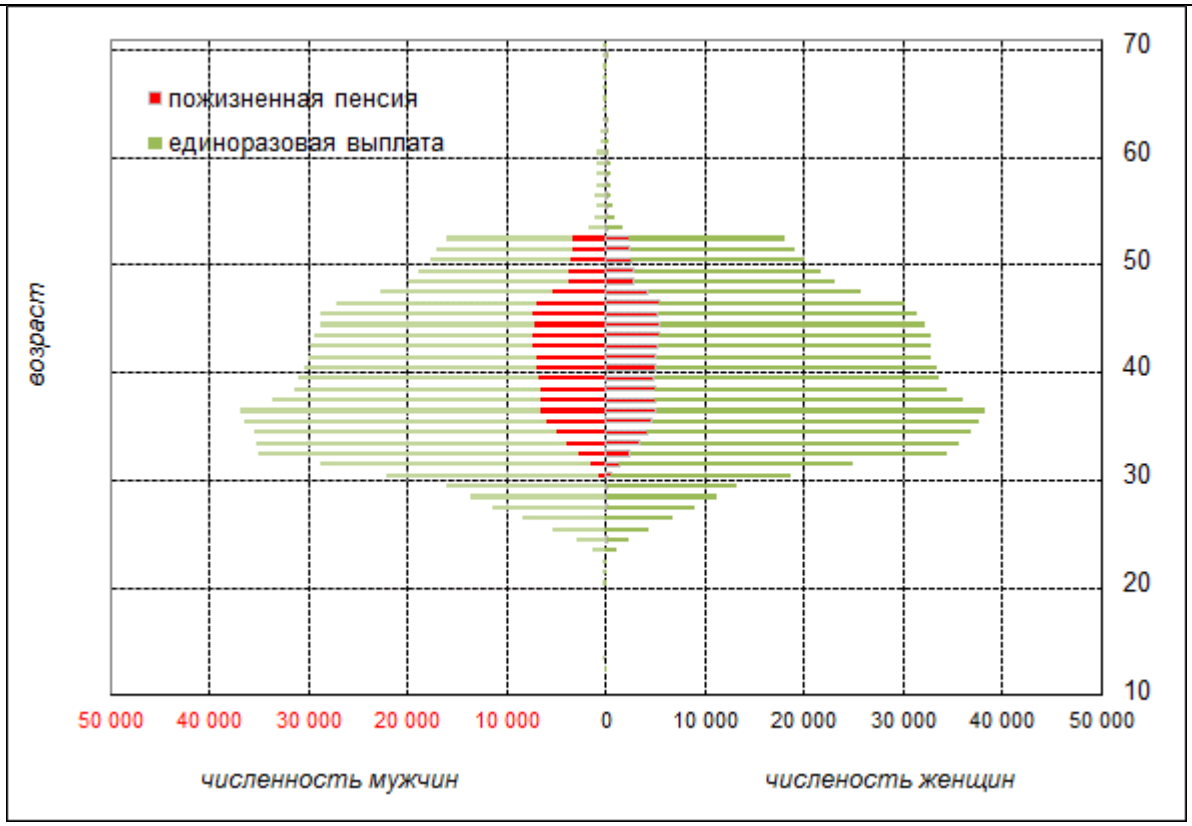


Срок до погашения, лет	0.25	0.5	0.75	1	2	3	5	7	10	15	20	30
Y(t), %	4.79	4.94	5.08	5.21	5.61	5.82	6.10	6.27	6.41	6.52	6.56	6.60

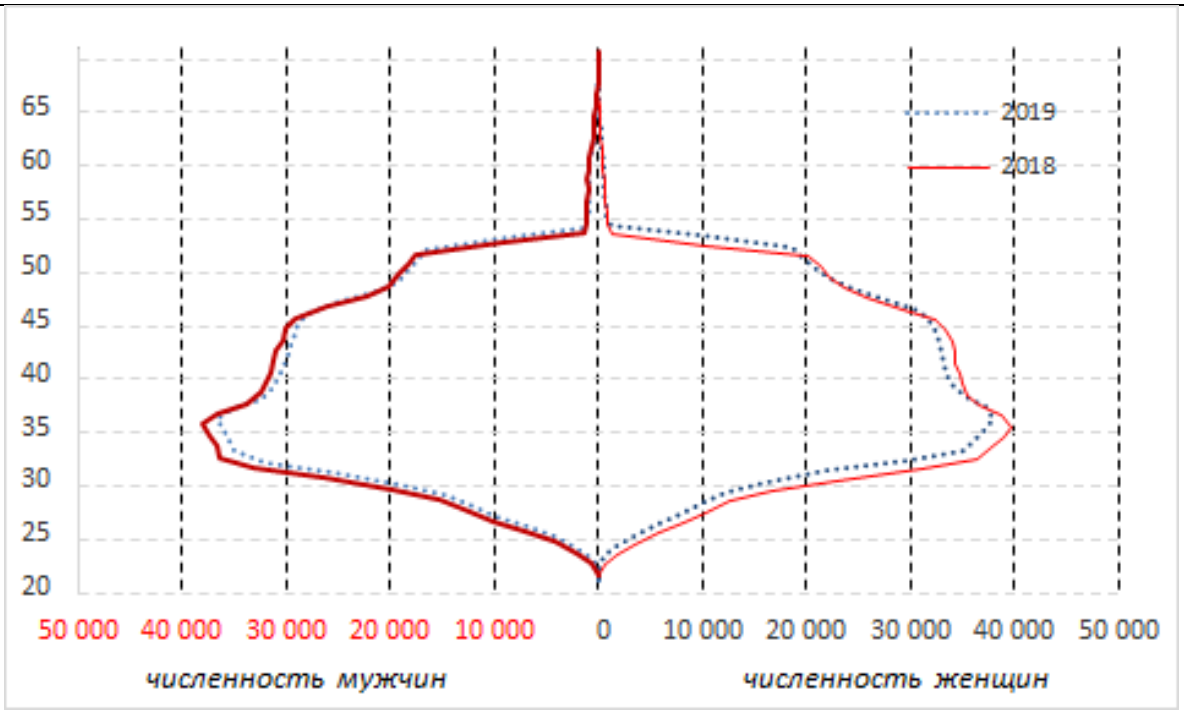
[7] http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/

Приложение 5. Половозрастные диаграммы по ОПС.

Половозрастная структура ЗЛ на этапе накопления на дату 31.12.2019

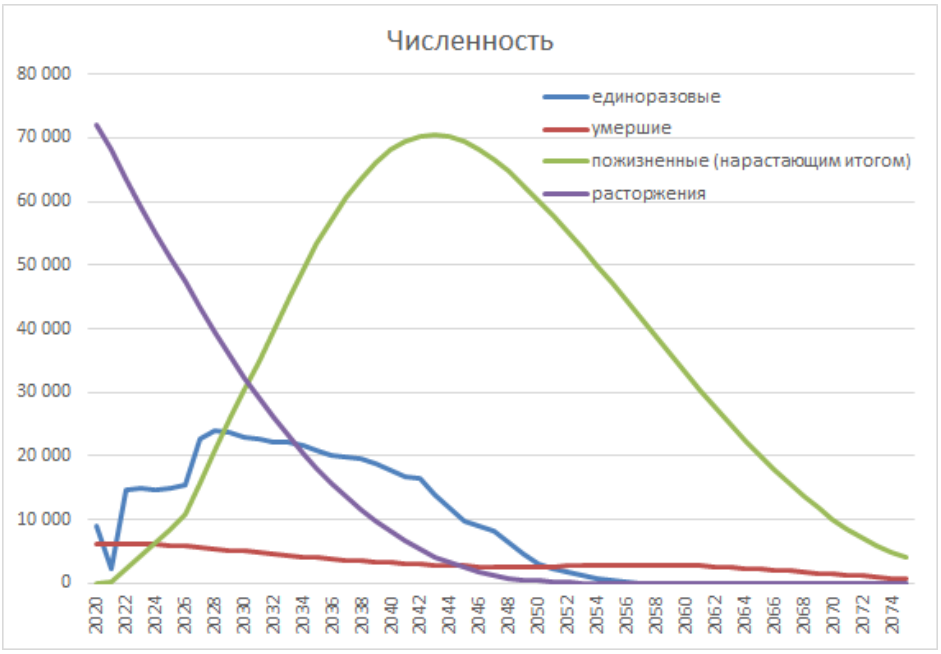


Изменение половозрастной структуры ЗЛ на этапе накопления в течение 2019 года

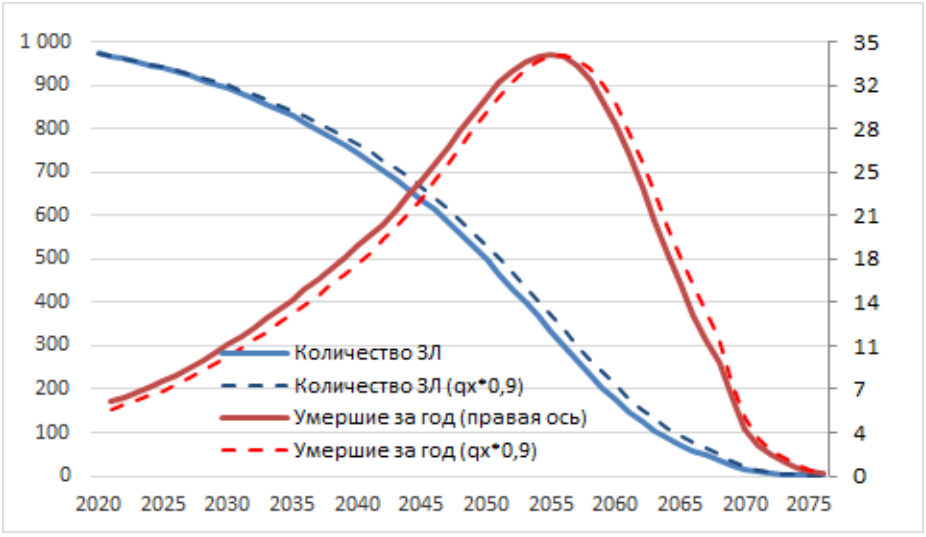


Приложение 6. Прогнозируемое изменение численности ЗЛ (чел.) в разрезе резервов по ОПС

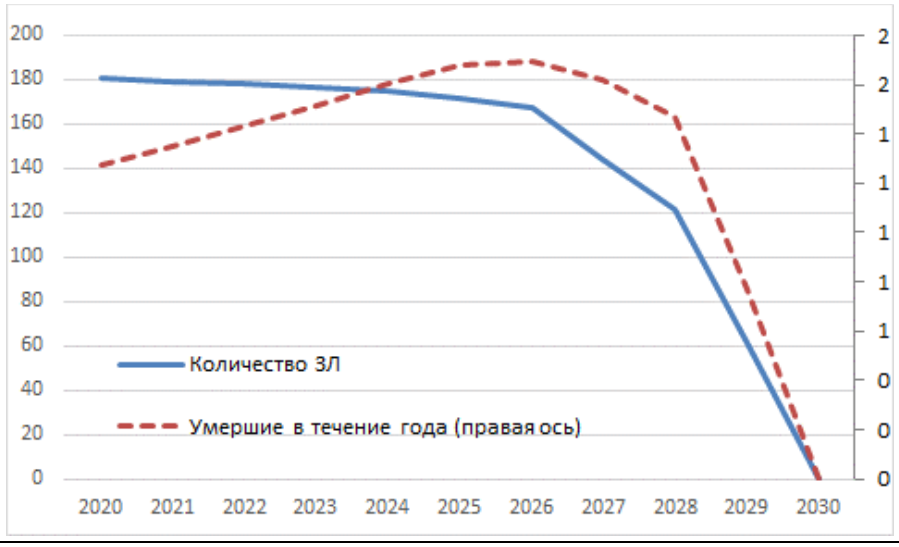
РПН



РПВ

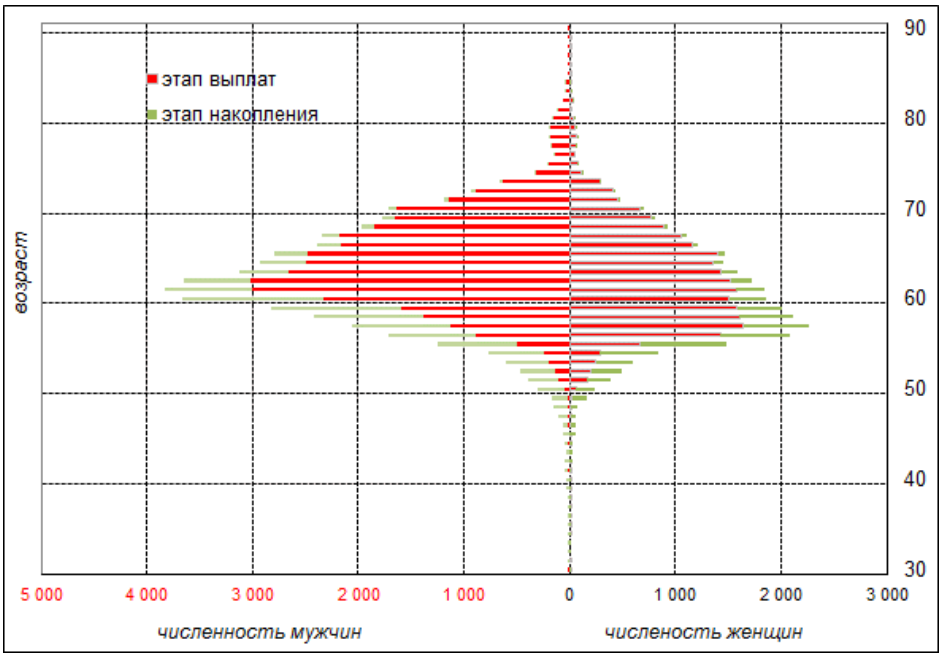


РСПВ

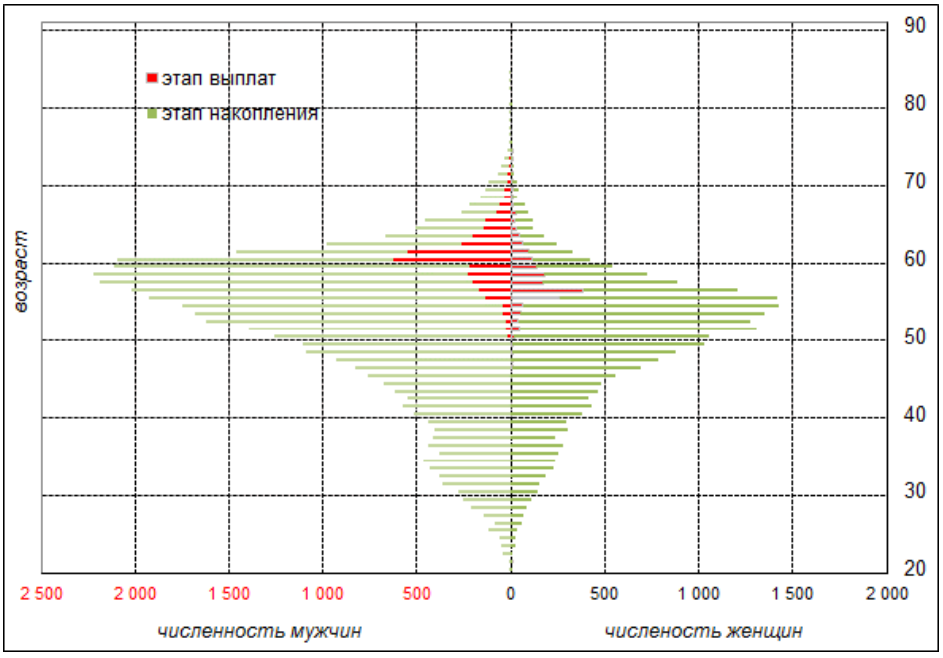


Приложение 7. Половозрастные диаграммы по НПО.

Страховые контракты



Инвестиционные контакты



Приложение 8. Половозрастное распределение участников по НПО

Договоры НПО, классифицированные как страховые, без учета средств на солидарных счетах.

	Численность	Стоимость обязательств (тыс. руб.)	Выплаты в течение ближайшего года (с учетом текущего размера пенсий) (тыс. руб.)
мужчины			
до 44 лет	313	402 699	2 311
45 - 49 лет	545	1 104 301	2 757
50 - 54 лет	2 515	3 058 257	52 542
55 - 59 лет	10 259	10 695 024	383 573
60 - 69 лет	28 470	18 003 928	1 338 395
70 - 79 лет	5 733	1 998 236	230 048
свыше 80 лет	475	83 219	14 822
Итого по мужчинам	48 310	35 345 664	2 024 448
женщины			
до 39 лет	50	95 813	860
40 - 44 лет	119	103 535	479
45 - 49 лет	405	353 640	3 782
50 - 54 лет	2 554	3 189 772	73 832
55 - 64 лет	18 404	16 289 339	853 359
65 - 74 лет	7 534	3 031 304	272 805
свыше 75 лет	454	74 630	10 494
Итого по женщинам	29 520	23 138 033	1 215 611
Итого	77 830	58 483 697	3 240 059

Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ, без учета средств на солидарных счетах.

	Численность	Стоимость обязательств (тыс. руб.)	Выплаты в течение ближайшего года (с учетом текущего размера пенсий) (тыс. руб.)
мужчины			
до 44 лет	7 926	1 069 206	46
45 - 49 лет	4 716	1 003 904	548
50 - 54 лет	7 704	1 609 053	34 270
55 - 59 лет	10 472	2 304 236	243 068
60 - 69 лет	6 954	1 373 871	280 515
70 - 79 лет	319	100 645	32 381
свыше 80 лет	8	1 629	417
Итого обязательства по мужчинам	38 099	7 462 544	591 245
женщины		обязательства	
до 39 лет	2 717	211 909	36
40 - 44 лет	2 166	316 634	0
45 - 49 лет	3 942	638 517	2 224
50 - 54 лет	6 406	1 142 848	42 987
55 - 64 лет	6 061	1 483 961	257 278
65 - 74 лет	423	82 512	21 450
свыше 75 лет	2	25	0
Итого обязательства по женщинам	21 717	3 876 406	323 975
Итого	59 816	11 338 950	915 220

Приложение 9. Половозрастное распределения застрахованных лиц по ОПС

	этап накопления		*этап пожизненных выплат*			*этап срочных выплат*		
	Численность, чел.	Обязательства (без учета средств правопреемников) (тыс. руб.)	Численность, чел.	Обязательства (тыс. руб.)	Выплаты в течение ближайшего года (с учетом текущего размера пенсий) (тыс. руб.)	Численность, чел.	Обязательства (без учета средств правопреемников) (тыс. руб.)	Выплаты в течение ближайшего года (с учетом текущего размера пенсий) (тыс. руб.)
Мужчины								
до 44 лет	533 132	40 556 036	8	2 618	96	1	41	4
45 - 49 лет	117 296	11 953 469	42	13 711	565	3	346	38
50 - 54 лет	53 511	4 959 451	264	79 238	3 661	26	3 549	378
55 - 59 лет	4 954	78 407	0	0	0	3	848	101
60 - 69 лет	3 243	41 736	0	0	0	10	1 724	216
70 - 79 лет	57	1	0	0	0	0	0	0
свыше 80 лет	1	0	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства по мужчинам	**712 194**	**57 589 100**	**314**	**95 567**	**4 322**	**43**	**6 508**	**737**
Женщины								
до 39 лет	378 878	23 269 478	1	215	6	0	0	0
40 - 44 лет	164 183	15 024 397	19	7 161	218	0	0	0
45 - 49 лет	132 229	12 750 623	174	53 392	1 779	23	2 215	238
50 - 54 лет	59 748	5 431 155	463	154 130	5 645	91	11 549	1 239
55 - 64 лет	3 909	46 007	2	10	0	25	5 277	659
65 - 74 лет	100	587	0	0	0	0	0	0
свыше 75 лет	7	103	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства по женщинам	**739 054**	**56 522 350**	**659**	**214 908**	**7 648**	**139**	**19 041**	**2 136**
Итого	**1 451 248**	**114 111 450**	**973**	**310 475**	**11 970**	**182**	**25 549**	**2 873**

Прошито и
пронумеровано
листов