АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий

_____ **/Помазкин Д.В./**

Подпись

Помазкин Дмитрий Владимирович

Москва, 2021 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	32
Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	38
Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда по обязательному пенсионному страхованию	42
Результаты актуарного оценивания стоимости собственных средств	45
Актуарный баланс по Фонду	47
Приложения	49

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 2020 года, по состоянию на 31.12.2020. 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): 19.03.2021.

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 294 005 230 тыс. руб.;
   - Стоимость обязательств Фонда 270 988 974 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 6 457 422 тыс. руб. (6.5% от величины РППО на конец 2020 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. 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.

11. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2019 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 2019 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 основным резервам (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 2019 годом методы оценки обязательств не изменялись. Расчет обязательств проводился по каждому участнику и ЗЛ, денежные потоки относились на середину года. 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 восьми пенсионных схем, все из которых используются Фондом:

АО «НПФ Эволюция» на дату 03.04.2020 завершило реорганизацию в форме присоединения трех фондов: АО «НПФ Согласие», АО «НПФ «Образование», АО «НПФ «Социальное развитие».

По договорам НПО присоединенных фондов применяются пенсионные схемы действующие на момент заключения договоров НПО в соответствии с пенсионными правилами.

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».

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».

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».

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».

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».

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».

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».

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».

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).

Схема № 201 (Схема № 1 АО «НПФ Согласие»)

«С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

Вкладчики	–	Физические и юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, только в период накопления

Схема № 202 (Схема № 2 АО «НПФ Согласие»)

«С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течении установленного срока (от 1 до 10 лет)».

Вкладчики	–	Физические и юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока от 1-го до 10-ти лет
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода/раз в год
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора.

Схема № 203 (Схема № 3 АО «НПФ Согласие»)

«Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов».

Вкладчики	–	Физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно / в течение установленного срока (от 1-го до 10-ти лет)
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных и именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	_–	размер пенсии рассчитывается, исходя из суммы средств, учтенных в пользу участника
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$) и сумм, переведенных с солидарного счета в пользу участников.
Правопреемство	–	Правопреемство не предусмотрено

Схема № 206 (Схема № 4 АО «НПФ Согласие»)

«С установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы».

Вкладчики	–	Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии определяется вкладчиком
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма не предусмотрена
Правопреемство	–	Не предусмотрено
Особенности реализации		К данной пенсионной схеме относятся обязательства по выплате пожизненной пенсии, переданные в Фонд из другого НПФ, прошедшего процедуру банкротства

Схема № 301 (Схема № 1 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

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

Схема № 302 (Схема № 2 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет)».

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

Схема № 303 (Схема № 3 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой пенсии пожизненно».

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

Схема № 304 (Схема № 4 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

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

Схема №305 (Схема № 5 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет».

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

Схема № 306 (Схема № 6 АО «НПФ «Социальное развитие»)

«Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно».

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

Схема № 401 (Схема № 1 АО «НПФ «Образование»)

«С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 до 30 лет)».

Вкладчики	–	физические и юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	не может быть менее двух лет при условии достаточности средств пенсионного резерва на именном пенсионном счете участника для выплаты пенсии в размере не менее установленного норматива. При недостаточности средств Фонд имеет право выплачивать участнику негосударственную пенсию в установленном размере до исчерпания счета
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете участника; предусмотрен перерасчет размера негосударственной пенсии с учетом начисляемого по итогам года на именные пенсионные счета участников дохода от размещения пенсионных резервов и поступивших на ИПС пенсионных взносов
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	Ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, в течение всего периода действия договора

Схема № 404 (Схема № 4 АО «НПФ «Образование»)

«С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью».

Вкладчики	–	юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно / в течение установленного срока / до исчерпания средств на именном пенсионном счете - в случае выделения из солидарного счета именного пенсионного счета
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных и именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	Выплата негосударственной пенсии участнику может производиться: - с солидарного пенсионного счета, при этом вкладчик определяет размер, периодичность и продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного периода) в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии); - с выделением из солидарного пенсионного счета в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете, за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии), на открываемый участнику именной пенсионный счет суммы средств, достаточной для выплаты негосударственной пенсии в соответствии с установленными вкладчиком параметрами: размером негосударственной пенсии, периодичностью осуществления выплат негосударственной пенсии, продолжительностью осуществления выплат негосударственной пенсии (пожизненная, срочная с установленным сроком или до исчерпания средств на именном пенсионном счете)
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полугодие / ежегодно
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы остатка на солидарном пенсионном счете за вычетом современной стоимости обязательств назначенных пенсий
Правопреемство	–	предусмотрено в случае выплат пенсий с именных пенсионных счетов в течение установленного срока / до исчерпания средств на счете в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников
Особенности реализации негосударственного пенсионного обеспечения по данной схеме	–	По схемам 2003041, 2003042 были назначены и продолжают назначаться пенсии выплачиваемые, в течении установленного срока. По схеме 2003043 выплачиваются пожизненные пенсии, переданные по договору из другого негосударственного пенсионного фонда. В дальнейшем по данным Фонда назначение пожизненных пенсий не предполагается.

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 в 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 10 лет составляет 6,3% годовых (в приложении 4 приведена кривая бескупонной доходности государственных облигаций на ММВБ на дату 30.12.2020[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 0,5%[2], ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств, включающих расходы Фонда (п. 2.10 ФСАД НПФ), равна (6,3%-0,5%) × 0,9 = 5,22%.

При проведении оценивания на дату 31.12.2019 использовалась ставка дисконтирования, равная 5,67%.

Доходность пенсионных резервов

Для целей производимых расчетов (на весь период прогнозирования) уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств принят равным 4,44%, что составляет 85% от расчетной ставки дисконтирования.

При проведении оценивания на дату 31.12.2019 уровень начисленной доходности принимался равным 4,8%.

На основании исторических данных за период 2016-2020 гг., средняя арифметическая доходность, начисленная на счета участников Фонда, составляет 7,32%.

Темп роста пенсионных выплат

При назначении пенсии в Фонде применяются тарифы с нормой доходности 4%, 2% и с нулевой нормой доходности. На основании опыта при расчете обязательств для договоров первой

[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.*

группы темп рост выплат принят равным 0%, для договоров 2-й группы – 2%, для договоров 3-й группы – 4.44%.

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), 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, скорректированная с учетом наблюдаемых тенденций изменения смертности.

Характеристики таблицы смертности приведены приложении 3.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора НПО составляют 500 руб. в год. (в 2019 году расходы учитывались в размере 500 руб.). 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 контрактам не учитывалась в силу короткого периода выплат (не более 5 лет). В 2019 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.

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

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.

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 96 221 тыс. руб. для договоров НПО, классифицированных как страховые, и 1 911 934 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	74 507 819	80 355 450
в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	*47 787 617*	*50 633 650*
Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ, всего	17 385 366	17 816 128
в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	*1 533 036*	*1 626 507*
Итого по договорам НПО (страховые и инвестиционные)	**91 893 186**	**98 171 578**

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	18	6 701	0	6 701
2	108	186 853	0	186 853
3	3048	806 793	26 854	833 647
6	78129	66 573 436	10 112	66 583 549
7	83	6 561 775	0	6 561 775
201	257	34 881	0	34 881
203	66	4 985	0	4 985
206	266	25 187	39 414	64 600
304	2585	194 808	19 802	214 610
306	1136	16 180	39	16 219
Итого	**85 696**	**74 411 599**	**96 221**	**74 507 819**

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

Пенсионная схема	Численность участников	Расчетная стоимость обязательств	Солидарный счет	Стоимость обязательств
4	58 066	12 882 356	0	12 882 356
5		0	423 681	423 681
8	84	599 501	0	599 501
201	7 561	47 711	0	47 711
202	11 563	259 031	0	259 031
203	1 962	70 948	262 936	333 885
301	21 762	1 314 348	0	1 314 348
302	413	11 276	1 201 767	1 213 043
305	528	39 824	0	39 824
401	13 952	243 777	0	243 777
404	131	4 660	23 550	28 210
Итого	**116 022**	**15 473 433**	**1 911 934**	**17 385 366**

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	-8,7%	-7 843 076
	-1 процентный пункт	10,4%	9 316 234
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-2,6%	-2 379 253
	-10%	2,9%	2 609 619

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	67 652 250	12 148 147
Пенсионные взносы	13 365 506	3 589 768
Пенсионные выплаты	-3 517 769	-2 084 205
Распределение результата инвестирования	4 459 897	63 149
Прочие	-552 951	4 318 738
На отчетную дату	**81 406 933**	**18 035 597**

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

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	58 510 887	11 675 173
Пенсионные взносы	13 365 506	3 589 768
Пенсионные выплаты	-3 517 769	-2 084 205
Распределение результата инвестирования	4 459 897	63 149
Прочее	-552 951	4 318 738
Актуарные (прибыли)/убытки	2 372 341	-177 257
Эффект изм. Фин. предположений	*2 647 602*	*164 816*
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	*-275 261*	*-342 073*
На отчетную дату	**74 507 819**	**17 385 366**

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

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	74 507 819
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	81 406 933
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	80 355 450
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	17 385 366
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как инвестиционные	18 035 597
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	17 816 128
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	6 234 482	12 174 807	11 072 957	62 410 940	91 893 186

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 10 лет составляет 6,3% годовых (см. приложение).

Учитывая, что величина гарантии для ОПС (п. 2.10 ФСАД НПФ) не превышает 0,5%[3], величина безрисковой доходности принята равной 5,8%.

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

[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 0.5%, как и в случае НПО.*

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 5.8% - 0.75%-0.025% = 5.025%. При проведении оценивания на дату 31.12.2019 использовалась ставка дисконтирования равная 5.525%.

Доходность пенсионных накоплений

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 85% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен (5,025%-0,125%)*0,85=4,16%. При проведении оценивания на дату 31.12.2019 уровень начисленной доходности принимался равным 4,59%

Для справки: средняя арифметическая доходность, начисленная на счета ЗЛ Фонда, основании исторических данных за период 2016-2020 гг., составляет 7,82%.

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 2019 год.

Для оценки будущих изменений смертности использовались данные об изменении уровня смертности в течение 2009-2019 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 31.12.2019 использовалась таблица смертности населения РФ за 2018 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 2019 году.

Операционные расходы

По данным Фонда, расходы на сопровождение одного договора ОПС составляют 100 руб. в год. В прошлом году аналогичные расходы также составляли 100 руб. Темп роста расходов года принят равным уровню инфляции в размере 4%.

Фактор дожития для ОПС

При расчете размера назначаемой пожизненной накопительной пенсии использовался коэффициент 264 для мужчин и женщин (Федеральный закон от 08.12.2020 № 389 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2021 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 03.10.2018 «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.[5] Доля ЗЛ, которым будет назначена пожизненная выплата составляет 10% (см. приложение 5).

Вероятность расторжения договоров

Вероятность расторжения договоров об ОПС на основе проведенного анализа и сделанного предположения о стабилизации рынка учитывалась в размере 3%. В прошлом году вероятность расторжения договоров об ОПС принималась равной 5%.

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.

[5] http://www.gks.ru

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	155 080 198	171 935 514
в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	696 008	767 231

Расчетная стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 705 816 561,71 рублей.

Расчетная стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочных пенсионных выплат перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 61 414 924,73 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	155 080 198
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	172 059 918
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	171 935 514
	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	14,6%	22 597 311
	+1 процентный пункт	-11,8%	-18 243 867
Вероятность смерти участника в течение года	-10%	0,8%	1 274 374
	+10%	-0,7%	-1 105 778

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 начало отчетного периода	114 702 911
Пенсионные взносы	518 237
Пенсионные выплаты	-2 461 058
Процентные расходы	6 343 071
Прочие	38 931 132
Актуарные (прибыли)/убытки	-2 954 095
Эффект изм. Фин. предположений	681 046
Эффект изм. Демогр. предположений	344 864
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-3 980 005
На отчетную дату	**155 080 198**

Изменение балансовой стоимости обязательств по ОПС приведено в таблице 13

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

Показатель	Сумма
Обязательства на 01.01.2020	124 792 049
Пенсионные взносы	518 237
Пенсионные выплаты	-2 461 058
Распределение результата инвестирования	10 279 646
Прочее	38 931 044
Обязательства на 31.12.2020	172 059 918

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	6 427 318	14 341 506	13 426 993	120 884 380	155 080 198

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.

Актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости по данным Специализированного депозитария.

Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2020 приведена в таблице 15.

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

Активы / обязательства	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	**629 721,87**	**629 721,87**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	**10 236 895,38**	**10 236 661,09**
Депозиты в кредитных организациях	*3 414 075,59*	*3 413 841,29*
Корпоративные облигации:	*6 822 819,79*	*6 822 819,79*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		5 075 668,09
- с рейтингом от BB- до BB+		1 747 151,70
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	**89 757 428,06**	**89 770 845,26**
Облигации федерального займа, в том числе:	*27 468 366,91*	*27 468 549,11*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		27 468 549,11
Корпоративные облигации:	*44 749 627,92*	*44 749 629,51*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		40 016 693,01
- с рейтингом от BB- до BB+		4 352 225,15
- с рейтингом от B- до B+		85 603,10
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга		295 108,25
Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации:	*74 874,41*	*74 874,41*
Корпоративные акции	*8 823 357,54*	*8 836 590,95*
Вложения в паи ЗПИФ	*8 641 201,28*	*8 641 201,28*
Сделки обратного РЕПО (с рейтингом от BBB- до BBB+)	**6 270 968,19**	**6 270 968,19**
Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность	***75 159,49***	***65 701,04***
Кредиторская задолженность по договорам НПО	**-1 708,74**	**-1 708,74**
Прочая кредиторская задолженность	**-115 092,85**	**-115 092,85**
Непокрытый убыток прошлых лет	**0,00**	**0,00**
Задолженность по выплате дохода, направляемого в состав собственных средств Фонда от размещения средств пенсионных резервов	**-953 400,00**	**-953 400,00**
Итого	**105 899 971,41**	**105 903 695,86**

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 2020 года равна остатку на соответствующих счетах.

Ценные бумаги разделены на 2 стратегии: финансовые активы, удерживаемые для получения дохода (оцениваемые по амортизированной стоимости) и торговые ценные бумаги (оцениваемые по справедливой стоимости). Стоимости 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.

В ОФЗ размещено около 30,6% от общей ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, ОФЗ обладают рейтингом уровня от BBB- до BBB+ по шкале международных рейтинговых агентств.

Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации составляют 0,1% от общей ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости. Данные бумаги обладают рейтингом уровня от BBB.

Корпоративные облигации составляют 49,9% от общей ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: ОАО «РЖД», ПАО Сбербанк, Публичное акционерное общество «Транснефть», АК «АЛРОСА» (ПАО) и др.

Корпоративные акции составляют 8,2% от общей стоимости портфеля и представлены акциями российских банков «Московский кредитный банк», ПАО Сбербанк, акциями компании ПАО «Газпром» и др.

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 по состоянию на 31.12.2020 (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 на 31.12.2020 – 1 733 822,0759 штук. Фонду принадлежит 100% паев, балансовая стоимость финансового вложения Фонда в ЗПИФ комбинированный «Промышленные инвестиции» на 31.12.2020 составила 2 599 856,03 тыс. рублей.

Стоимость чистых активов ЗПИФ комбинированный «Промышленные инвестиции» на 31.12.2020 составила 2 599 856,03 тыс. рублей, из них: активы в общей сумме 2 602 635,75 тыс. руб., в т.ч. денежные средства в российских банках в общей сумме 155,24 тыс. руб., государственные ценные бумаги в общей сумме 303 450,63 тыс. руб., доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью в общей сумме 2 298 799,00 тыс. руб., дебиторская задолженность в размере средств находящихся на брокерском счете в сумме 230,88 тыс. руб.; и обязательства в сумме 2 779,72 тыс. рублей, которые представляют собой кредиторскую задолженность, преимущественно перед управляющими компаниями и специализированным депозитарием.

2) Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» (под управлением ООО «УК Портфельные инвестиции»), общее количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда – 2 622 642,3941 штук. Фонду принадлежит 2 622 641,766 штук паев, доля владения составляет 99,9%, балансовая стоимость финансового вложения Фонда в ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 31.12.2020 составила 6 023 731,8 тыс. руб.

Стоимость чистых активов ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 31.12.2020 составила 6 023 733,2 тыс. руб., из них: денежные средства в российских банках в общей сумме 245,23 тыс. руб., государственные ценные бумаги РФ в общей сумме 3 878 493,88 тыс. руб., акции непубличных российских акционерных обществ в общей сумме 2 166 828,13 тыс. руб., дебиторская задолженность в размере средств находящихся на брокерском счете в общей сумме 332,84 тыс. руб.; и обязательства в сумме 22 166,86 тыс. руб., которые представляют собой кредиторскую задолженность, преимущественно перед управляющими компаниями и специализированным депозитарием.

3) Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Конкорд Эстейт Первый» (под управлением АО «Конкорд Управление Активами»), общее количество выданных инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда – 37 512,28199 штук. Фонду принадлежит 3887 штук паев, доля владения составляет 10,36%, балансовая стоимость финансового вложения Фонда в ЗПИФ смешанных инвестиций «Коммерческие Инвестиции» на 31.12.2020 составила 17 613,4 тыс. руб.

Стоимость чистых активов ЗПИФ смешанных инвестиций «Конкорд Эстейт Первый» на 31.12.2020 составила 169 982,4 тыс. руб. Раскрытие информации по составу и стоимости активов внутри данного ЗПИФ отражено в отчете оценщика от 27.11.2020 на официально сайте АО «Конкорд Управление Активами».

Справедливая стоимость ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года незначительно отличается от их балансовой стоимости из-за различий в методиках Правил определения СЧА и Учетной политики в части переоценки от сделок продаж в режиме Т+.

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.

Дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер погашения. У Фонда отсутствует просроченная дебиторская задолженность. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года отличается от справедливой, так как содержит комиссии от сделок продажи в режиме Т+, которые закрылись в 2021 году, а также сумму задолженности 8 890,7 тыс.руб. по облигациям ООО «Прайм Финанс», которую составляют проценты за пользование чужими денежными средствами на основе решения суда.

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 2020 года для дальнейшего анализа принята равной балансовой стоимости.

Распределение инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов за 2020 год осуществлено в соответствии с решением Совета директоров (от 10.03.2020).

Балансовая стоимость пенсионных резервов приведена в таблице 16.

Таблица 16. Пенсионные резервы (тыс. руб.)

Наименование резерва	Сумма резерва на 31.12.2020
РППО по договорам НПО, классифицированным как страховые	81 406 933
РППО по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НПВДВ	18 035 597
Итого обязательств	99 442 530
Страховой резерв	6 457 442
Итого	**105 899 971**

Поток от активов по НПО с учетом погашения кредиторской задолженности в течение первого года в размере **1 708,74**. тыс. руб. приведен в таблице 17.

Таблица 17. Поток 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	7 188 818	14 031 268	12 761 403	71 923 917	105 905 405

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.

Актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости по данным Специализированного депозитария.

Структура и стоимость актуарных активов средств пенсионных накоплений по состоянию на 31.12.2020 приведена в таблице 18.

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

Активы / обязательства	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
Денежные средства и их эквиваленты:	**100 277,31**	**100 277,31**
- с рейтингом от BBB- до BBB+		3 828,38
- с рейтингом от BB- до BB+		26 972,16
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга		69 476,77
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	**41 908 386,52**	**41 908 386,52**
Депозиты в кредитных организациях	*19 195 464,87*	*19 195 464,87*
Корпоративные облигации:	*22 712 921,65*	*22 712 921,65*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		19 181 421,84
- с рейтингом от BB- до BB+		3 166 712,45
- не имеющих присвоенного кредитного рейтинга		364 787,36
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	**130 614 507,84**	**130 628 989,72**
Облигации федерального займа:	*38 881 894,76*	*38 881 899,86*
- с рейтингом *от BBB- до BBB+*		38 881 899,86
Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации:	*598 991,99*	*598 991,99*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		581 801,94
- с рейтингом от BB- до BB+		17 190,06
Корпоративные облигации:	*83 072 023,49*	*83 072 761,42*
- с рейтингом от BBB- до BBB+		75 617 244,67
- с рейтингом от BB- до BB+		6 605 867,66
- с рейтингом от B- до B+		849 649,09
Корпоративные акции	*8 061 597,60*	*8 075 336,44*
Сделки обратного РЕПО (с рейтингом от BBB- до BBB+)	**6 236 799,99**	**6 236 799,99**
Прочие размещенные средства и дебиторская задолженность	**506,60**	**0,2**
Кредиторская задолженность по договорам об ОПС	**-700,83**	**-700,83**
Прочая кредиторская задолженность	**-1,15**	**-1,15**
Задолженность по выплате постоянной и переменной части вознаграждения Фонда за вычетом задолженности по оплате ежегодных отчислений в РОПС	**-1 791 474,15**	**-1 791 474,15**
Итого	**177 068 302,14**	**177 082 277,62**

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 в одном из крупнейших российских банков «Московский кредитный банк», имеющем рейтинг уровня BB по международной шкале. Денежные средств в размере 69 476,77 тыс. руб. находятся на брокерском счете ООО «БК «Регион», не имеющего присвоенного кредитного рейтинга. Денежные средства в размере 30 800,54 тыс. руб. находятся на расчетных счетах АО «Газпромбанк», Банк «ВБРР» (АО) и ПАО «Московский кредитный банк», с рейтингами BBB-, BB+ и BB соответственно.

Ценные бумаги разделены на 2 стратегии: финансовые активы, удерживаемые для получения дохода (оцениваемые по амортизированной стоимости), и торговые ценные бумаги (оцениваемые по справедливой стоимости). Стоимости 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.

В ОФЗ размещено 29,77% от общего объема ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, ОФЗ обладают рейтингом уровня от BBB- по шкале международных рейтинговых агентств.

Государственные ценные бумаги субъектов РФ и муниципальные облигации составляют 0,46% от общего объема ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости. Данные бумаги обладают рейтингом уровня от BBB до BB- по шкале международных рейтинговых агентств.

Корпоративные облигации составляют 63,59% в портфеле ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости. Основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: АО «ДОМ.РФ», Госкорпорация ВЭБ.РФ, ОАО «РЖД», ПАО «НК «Роснефть», ПАО Сбербанк и др.

Акции составляют 6,18% от общей стоимости портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости и в основном представлены акциями ПАО «Газпром», ПАО Сбербанк и ПАО «МКБ».

Справедливая стоимость ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2020 года незначительно отличается от их балансовой стоимости из-за различий в методиках Правил определения СЧА и Учетной политики в части переоценки от сделок продаж в режиме Т+.

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.

Дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер погашения. У Фонда отсутствует просроченная дебиторская задолженность. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 года отличается от справедливой, так как содержит комиссии от сделок продажи в режиме Т+, которые закрылись в 2021 году.

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 2020 года для дальнейшего анализа принята равной балансовой стоимости.

Распределение инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за 2020 год осуществлено в соответствии с решением Совета директоров (от 10.03.2020).

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)	170 899 571
Выплатной резерв	678 234
Резерв срочных выплат	61 415
Средства правопреемников	420 699
Итого резервы	***172 059 918***
РОПС	5 008 384
Итого	***177 068 302***

Поток от активов по ОПС с учетом погашения кредиторской задолженности в течение первого года в размере 700,83 тыс. руб. приведен в таблице 20.

Таблица 20. Поток от активов по ОПС (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	7 339 927	16 376 280	15 332 015	138 034 757	177 082 978

РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ СТОИМОСТИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

Справедливая стоимость актуарных активов собственных средств предоставлена Фондом и составляет **10 137 374,20** тыс. руб.

Структура и стоимость актуарных активов собственных средств по состоянию на 31.12.2020 приведена в таблице 21.

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

Активы / обязательства	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	230 099,73	230 099,73
Депозиты в кредитных организациях	424 259,17	424 259,17
Корпоративные акции	0,00	0,00
Корпоративные облигации	7 129 981,78	7 129 981,78
Облигации федерального займа	36 587,44	36 587,44
Сделки обратного РЕПО	250 190,10	250 190,10
МНО	41,04	41,04
Среднедневные остатки	8,64	8,64
Дебиторская задолженность	190 630,85	190 630,85
Кредиторская задолженность	-879 472,36	-879 472,36
Задолженность по зачислению дохода в состав собственных средств Фонда при осуществлении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию	2 755 047,80	2 755 047,80
Итого	**10 137 374,20**	**10 137 374,20**

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 2020 года равна их балансовой стоимости.

Депозит со сроком погашения в течение 2021 года размещен в Промсвязьбанке, имеющим рейтинг уровня BB по международной шкале. Справедливая стоимость депозита в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2020 года равна 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 и государственных облигаций. Основные эмитенты в портфеле корпоративных облигаций: ОАО «РЖД», 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	1 627 292	1 459 607	1 327 509	6 602 438	11 016 847

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	105 905 405
Активы пенсионных накоплений	177 082 978
Активы, в которые размещены собственные средства	11 016 847
Обязательства	
Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	98 171 578
Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	1 709
Итого НПО	***98 173 287***
Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	171 935 514
Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	701
Итого ОПС	***171 936 215***
Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	***879 472***
Всего активов (А)	**294 005 230**
Всего обязательств (П)	**270 988 974**

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	6 427 318	14 341 506	13 426 993	120 884 380	155 080 198
	активы	7 339 927	16 376 280	15 332 015	138 034 757	177 082 978
НПО	обязательства	6 236 191	12 174 807	11 072 957	62 409 231	91 893 186
	активы	7 188 818	14 031 268	12 761 403	71 923 917	105 905 405
СС	обязательства	879 472				879 472
	активы	1 627 292	1 459 607	1 327 509	6 602 438	11 016 847
Итого	Обязательства	13 542 981	26 516 314	24 499 950	183 293 611	247 852 856
	Активы	16 156 036	31 867 155	29 420 928	216 561 111	294 005 230

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

Число доживающих до определенного возраста lx

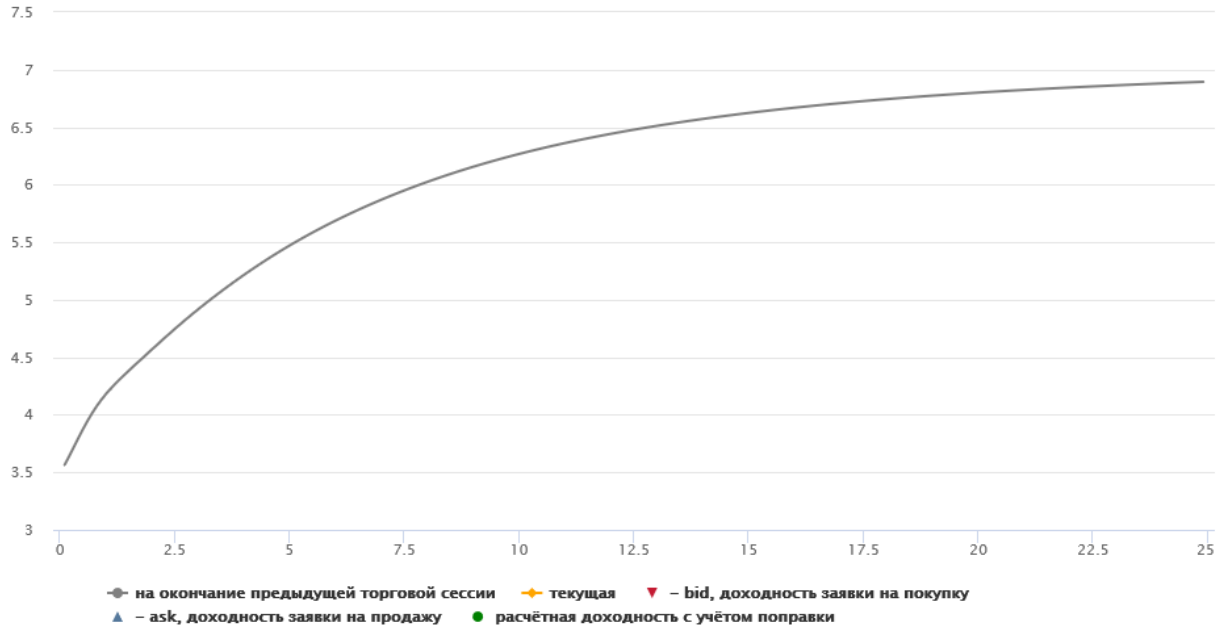
возраст	Резервная таблица НПО (ТС АПА, скорректированная)		Тарификационная таблица НПО (ТС РФ 2015)		Резервная таблица ОПС (ТС РФ 2019, скорректированная)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
0	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
1	99 992	99 983	99 425	99 274	99 600	99 525
2	99 986	99 968	99 372	99 211	99 579	99 498
3	99 981	99 956	99 341	99 168	99 558	99 473
4	99 977	99 946	99 314	99 138	99 540	99 448
5	99 974	99 937	99 290	99 109	99 523	99 427
6	99 971	99 930	99 271	99 079	99 508	99 406
7	99 969	99 924	99 253	99 051	99 493	99 385
8	99 968	99 918	99 232	99 027	99 481	99 365
9	99 966	99 913	99 216	99 003	99 467	99 346
10	99 965	99 908	99 201	98 982	99 454	99 325
11	99 964	99 903	99 184	98 955	99 440	99 301
12	99 962	99 898	99 164	98 931	99 425	99 275
13	99 960	99 892	99 144	98 899	99 408	99 245
14	99 958	99 884	99 117	98 865	99 389	99 209
15	99 955	99 874	99 088	98 823	99 367	99 165
16	99 951	99 861	99 048	98 764	99 342	99 114
17	99 947	99 845	99 009	98 693	99 314	99 053
18	99 942	99 826	98 968	98 605	99 283	98 982
19	99 938	99 803	98 922	98 480	99 248	98 900
20	99 932	99 777	98 873	98 348	99 212	98 808
21	99 927	99 747	98 819	98 190	99 174	98 705
22	99 921	99 712	98 766	98 028	99 133	98 591
23	99 915	99 674	98 707	97 837	99 091	98 469
24	99 908	99 631	98 648	97 633	99 045	98 336
25	99 901	99 584	98 581	97 424	98 996	98 193
26	99 893	99 531	98 512	97 199	98 944	98 038
27	99 885	99 474	98 430	96 935	98 885	97 867
28	99 876	99 411	98 336	96 629	98 821	97 681
29	99 867	99 342	98 230	96 294	98 749	97 473
30	99 857	99 268	98 115	95 936	98 670	97 243
31	99 846	99 187	97 988	95 556	98 580	96 987
32	99 834	99 099	97 839	95 114	98 480	96 703
33	99 821	99 004	97 663	94 619	98 369	96 390
34	99 807	98 902	97 483	94 085	98 245	96 045
35	99 793	98 792	97 287	93 517	98 109	95 669
36	99 777	98 674	97 076	92 916	97 960	95 258
37	99 759	98 548	96 848	92 254	97 798	94 813
38	99 741	98 412	96 621	91 559	97 623	94 333
39	99 720	98 267	96 379	90 863	97 434	93 818
40	99 699	98 112	96 133	90 145	97 233	93 269
41	99 675	97 947	95 876	89 395	97 020	92 688
42	99 643	97 752	95 602	88 654	96 794	92 077
43	99 603	97 527	95 324	87 909	96 557	91 437
44	99 552	97 266	95 027	87 128	96 307	90 770
45	99 489	96 969	94 729	86 355	96 046	90 078
46	99 413	96 630	94 416	85 535	95 772	89 358
47	99 322	96 246	94 082	84 673	95 485	88 610
48	99 214	95 814	93 739	83 765	95 183	87 831
49	99 086	95 330	93 376	82 795	94 867	87 017
50	98 936	94 789	92 988	81 790	94 532	86 165

возраст	Резервная таблица НПО (ТС АПА, скорректированная)		Тарификационная таблица НПО (ТС РФ 2015)		Резервная таблица ОПС (ТС РФ 2019, скорректированная)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины	женщины	мужчины
51	98 762	94 188	92 587	80 743	94 178	85 266
52	98 560	93 521	92 161	79 617	93 803	84 319
53	98 327	92 786	91 700	78 431	93 405	83 316
54	98 059	91 975	91 206	77 182	92 981	82 254
55	97 753	91 086	90 700	75 914	92 528	81 127
56	97 403	90 113	90 132	74 545	92 043	79 931
57	97 005	89 051	89 516	73 050	91 525	78 658
58	96 553	87 896	88 846	71 517	90 968	77 305
59	96 042	86 642	88 150	69 893	90 370	75 865
60	95 465	85 285	87 400	68 171	89 728	74 335
61	94 815	83 821	86 586	66 248	89 038	72 714
62	94 085	82 246	85 712	64 292	88 296	71 003
63	93 267	80 556	84 787	62 291	87 495	69 205
64	92 352	78 747	83 754	60 194	86 631	67 323
65	91 331	76 818	82 700	58 144	85 698	65 364
66	90 194	74 766	81 561	56 040	84 687	63 333
67	88 932	72 590	80 230	53 725	83 592	61 236
68	87 534	70 291	78 993	51 669	82 405	59 077
69	85 989	67 870	77 414	49 223	81 118	56 865
70	84 286	65 329	75 987	47 113	79 726	54 607
71	82 416	62 672	74 359	44 881	78 223	52 311
72	80 426	59 973	72 598	42 560	76 600	49 983
73	78 311	57 238	70 856	40 436	74 851	47 627
74	76 068	54 473	68 612	37 772	72 966	45 244
75	73 696	51 685	66 474	35 376	70 930	42 833
76	71 191	48 884	64 060	32 915	68 728	40 390
77	68 553	46 077	61 337	30 317	66 346	37 917
78	65 784	43 273	58 623	27 934	63 769	35 420
79	62 885	40 483	55 531	25 514	60 985	32 911
80	59 861	37 716	52 249	23 161	57 992	30 406
81	56 719	34 983	48 798	20 857	54 793	27 873
82	53 466	32 295	45 267	18 714	51 397	25 419
83	50 115	29 663	41 508	16 611	47 823	23 050
84	46 679	27 099	37 574	14 545	44 100	20 780
85	43 178	24 613	33 716	12 690	40 263	18 614
86	39 630	22 215	29 800	10 896	36 359	16 563
87	36 061	19 917	25 985	9 239	32 443	14 633
88	32 498	17 729	22 186	7 726	28 571	12 829
89	28 971	15 658	18 705	6 429	24 904	11 157
90	25 514	13 714	15 512	5 331	21 467	9 618
91	22 161	11 902	12 669	4 401	18 281	8 216
92	18 951	10 228	10 109	3 580	15 363	6 949
93	15 918	8 696	7 974	2 944	12 725	5 816
94	13 100	7 308	6 102	2 387	10 376	4 813
95	10 527	6 063	4 676	1 943	8 315	3 935
96	8 229	4 961	3 455	1 572	6 540	3 176
97	6 226	3 998	2 420	1 196	5 037	2 527
98	4 531	3 168	1 713	946	3 793	1 982
99	3 145	2 464	1 242	765	2 785	1 530
100	2 059	1 877	878	622	1 990	1 160

возраст	Резервная таблица НПО (ТС АПА, скорректированная)		Резервная таблица ОПС (ТС РФ 2019, скорректированная)	
	женщины	мужчины	женщины	мужчины
50	32,0	26,4	31,5	24,6
51	31,0	25,6	30,6	23,9
52	30,1	24,8	29,7	23,1
53	29,2	24,0	28,8	22,4
54	28,2	23,2	28,0	21,7
55	27,3	22,4	27,1	21,0
56	26,4	21,6	26,2	20,3
57	25,5	20,9	25,4	19,6
58	24,6	20,1	24,5	19,0
59	23,8	19,4	23,7	18,3
60	22,9	18,7	22,9	17,7
61	22,1	18,0	22,0	17,1
62	21,2	17,4	21,2	16,5
63	20,4	16,7	20,4	15,9
64	19,6	16,1	19,6	15,3
65	18,8	15,5	18,8	14,7
66	18,1	14,9	18,0	14,2
67	17,3	14,3	17,3	13,7
68	16,6	13,8	16,5	13,1
69	15,9	13,3	15,8	12,6
70	15,2	12,8	15,0	12,1
71	14,5	12,3	14,3	11,7
72	13,9	11,8	13,6	11,2
73	13,2	11,4	12,9	10,7
74	12,6	10,9	12,2	10,2
75	12,0	10,5	11,6	9,8
76	11,4	10,0	10,9	9,3
77	10,8	9,6	10,3	8,9
78	10,2	9,2	9,7	8,5
79	9,7	8,8	9,1	8,1
80	9,1	8,4	8,6	7,8
81	8,6	8,0	8,0	7,4
82	8,1	7,7	7,5	7,1
83	7,6	7,3	7,1	6,8
84	7,2	6,9	6,6	6,4
85	6,7	6,6	6,2	6,1
86	6,3	6,2	5,8	5,8
87	5,8	5,9	5,4	5,5
88	5,4	5,6	5,1	5,2
89	5,0	5,3	4,8	5,0
90	4,6	4,9	4,5	4,7
91	4,2	4,6	4,2	4,4
92	3,9	4,3	3,9	4,1
93	3,5	3,9	3,6	3,8
94	3,2	3,6	3,2	3,5
95	2,8	3,2	2,9	3,1
96	2,4	2,8	2,6	2,8
97	2,1	2,4	2,2	2,3
98	1,6	1,9	1,8	1,9
99	1,2	1,3	1,2	1,3
100	0,5	0,5	0,5	0,5

Приложение 4. Кривая бескупонной доходности.

Согласно результатам торгов на ММВБ на дату 30.12.2020[6], доходность бескупонных облигаций федерального займа со сроком погашения 10 лет находится на уровне 6.3% годовых.

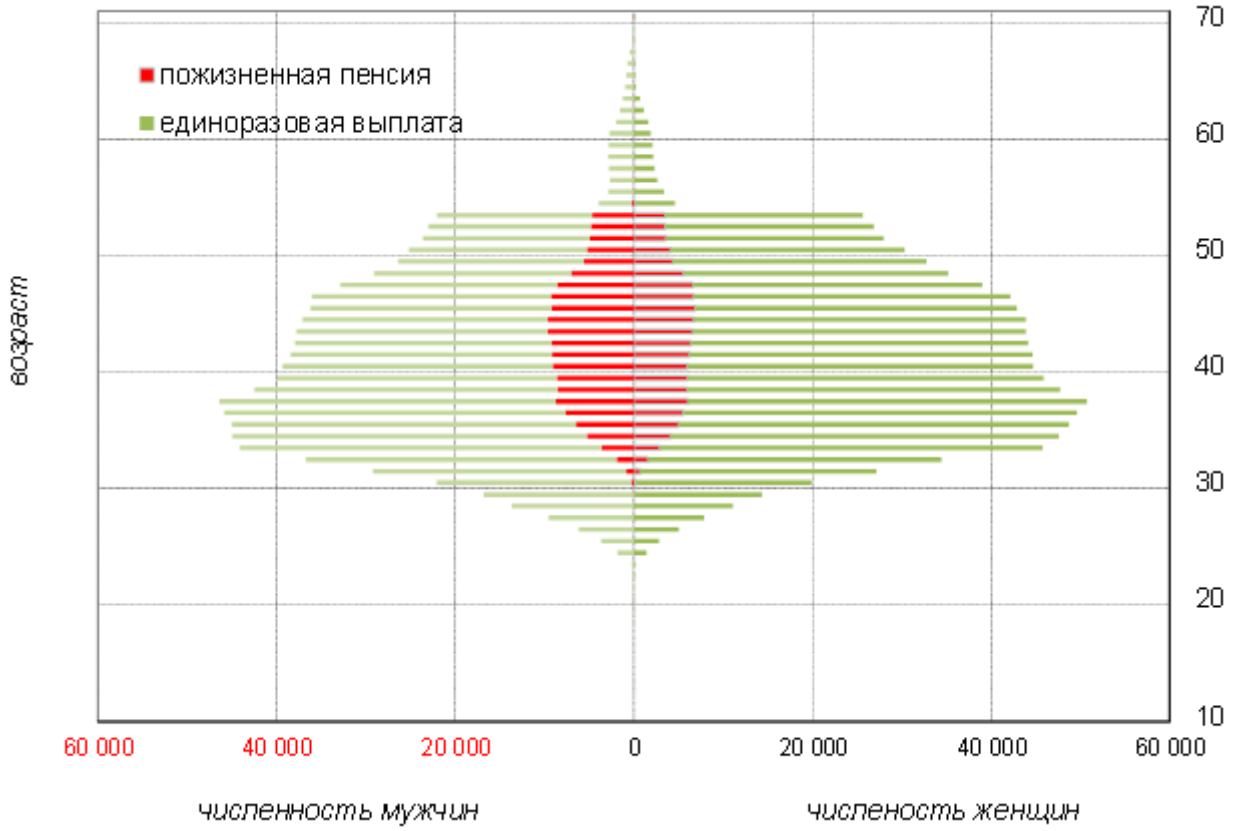


Срок до погашения, лет	0.25	0.5	0.75	1	2	3	5	7	10	15	20	30
Y(t), %	3.68	3.87	4.05	4.18	4.57	4.91	5.47	5.87	6.27	6.62	6.80	6.96

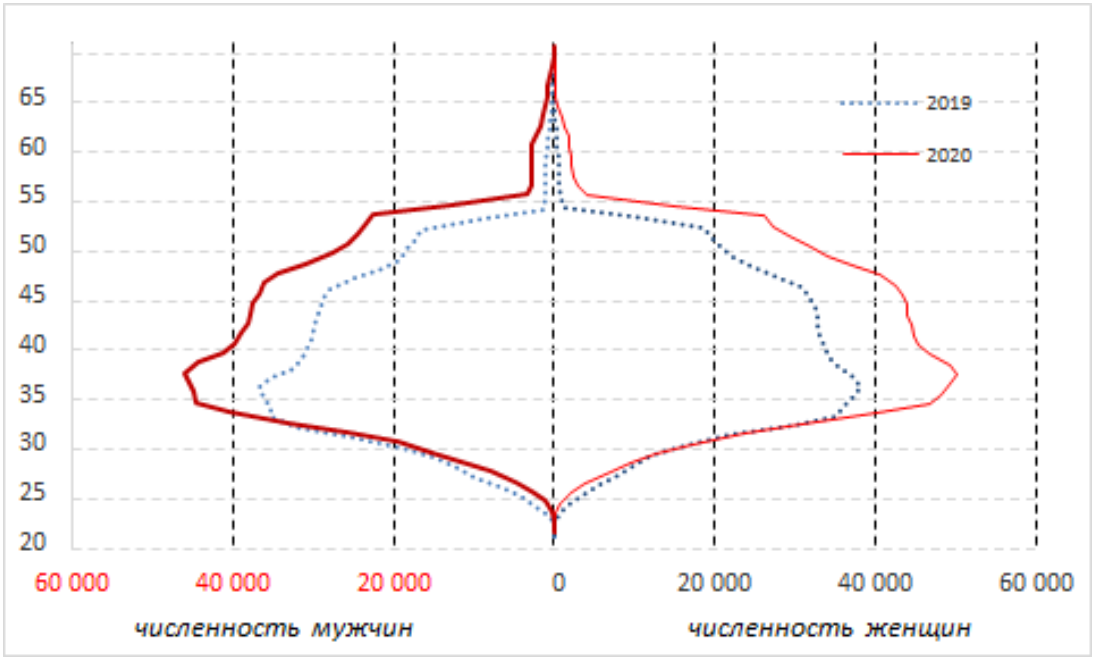
[6] http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/

Приложение 5. Половозрастные диаграммы по ОПС.

Половозрастная структура ЗЛ на этапе накопления на дату 31.12.2020

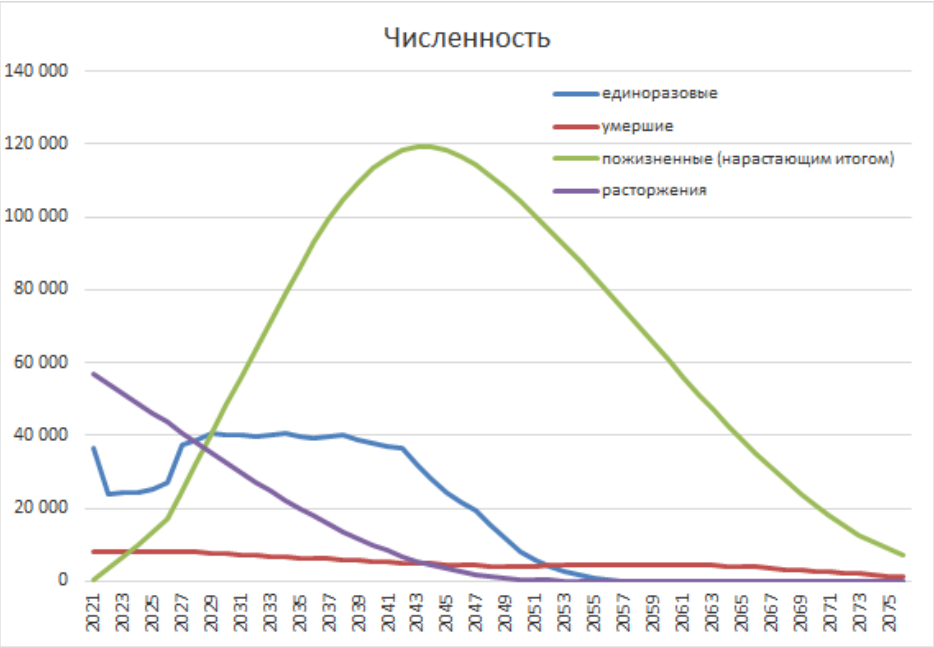


Изменение половозрастной структуры ЗЛ на этапе накопления в течение 2020 года

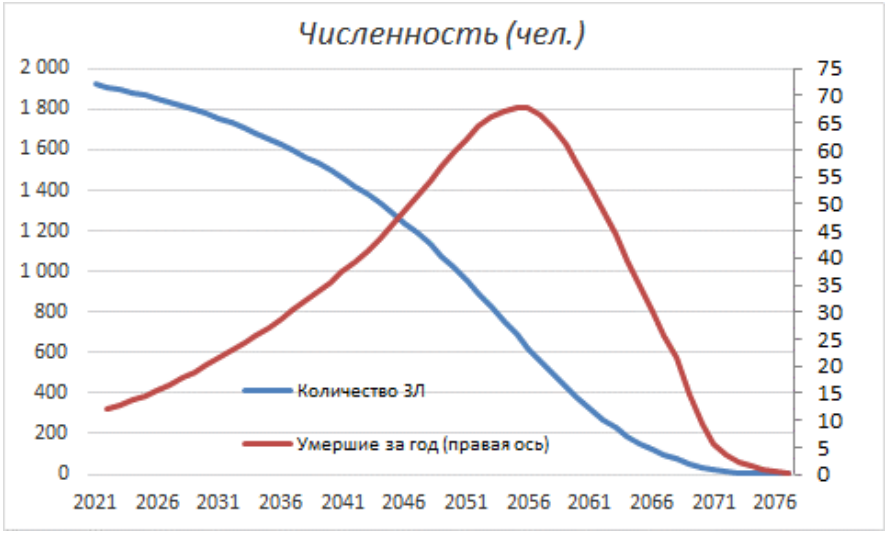


Приложение 6. Прогнозируемое изменение численности ЗЛ (чел.) в разрезе резервов по ОПС

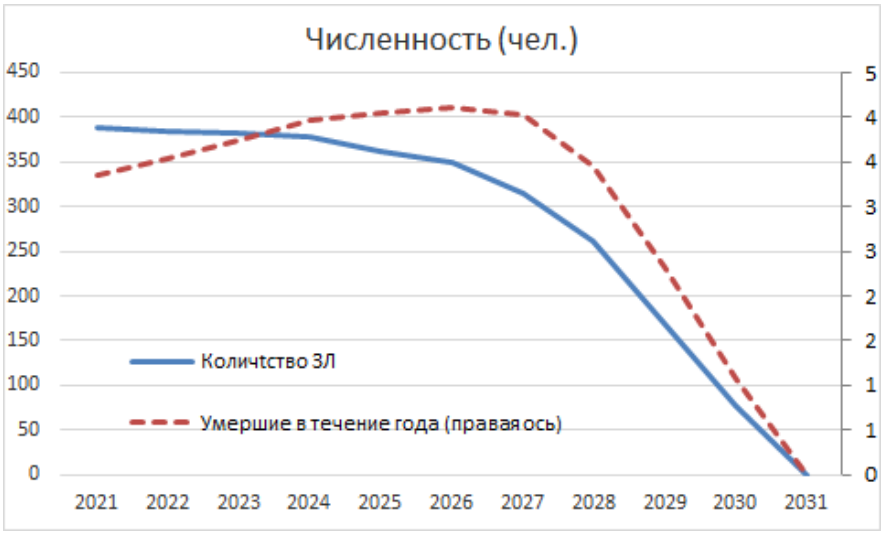
РПН



РПВ

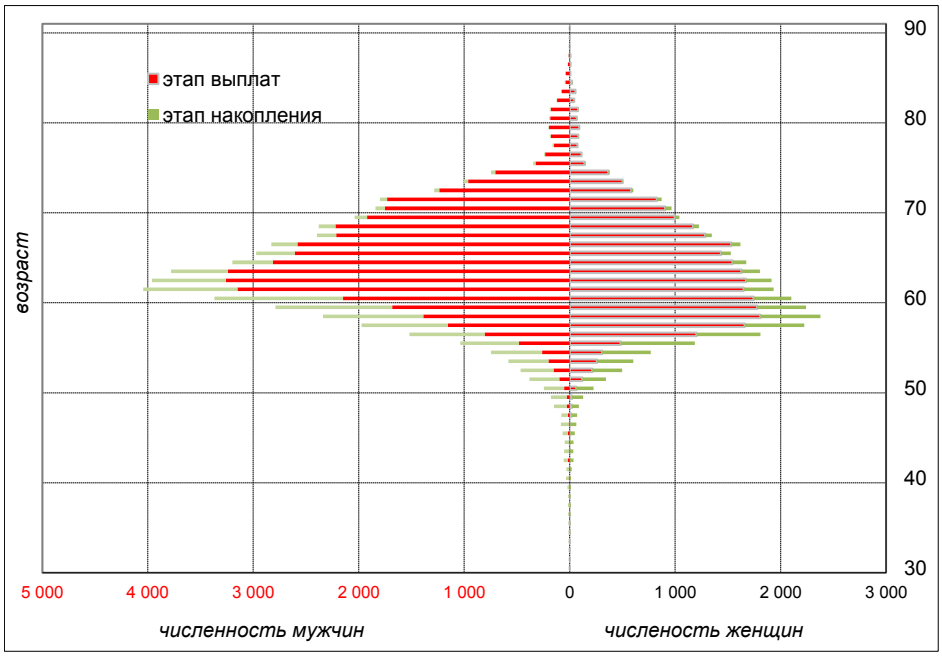


РСПВ

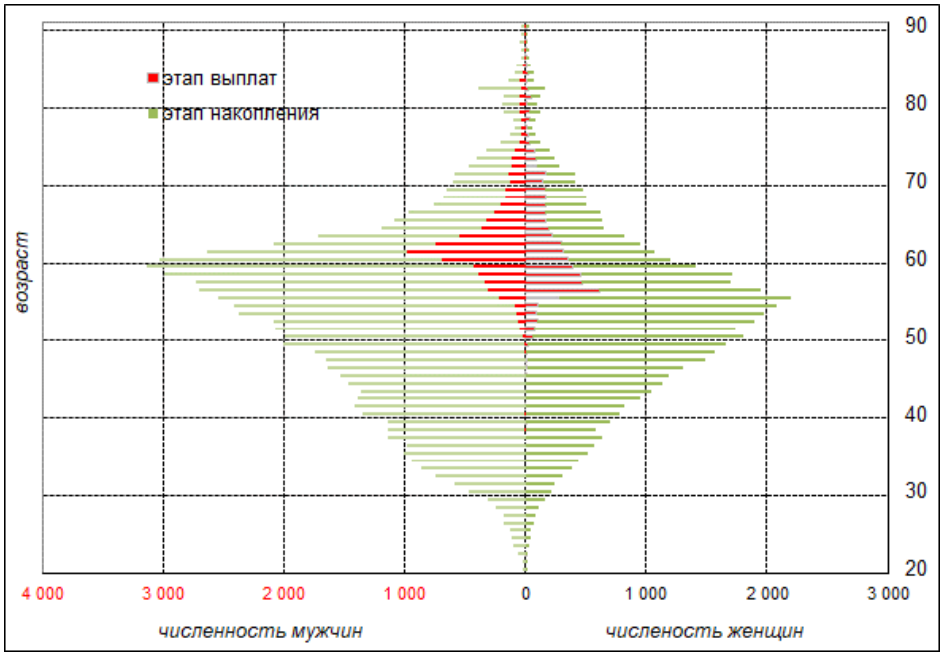


Приложение 7. Половозрастные диаграммы по НПО

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	17 330	1 563 124	114
45 - 49 лет	8 560	1 456 082	1 212
50 - 54 лет	10 933	2 107 309	57 316
55 - 59 лет	14 093	2 750 929	248 021
60 - 69 лет	14 785	2 186 447	524 425
70 - 79 лет	3 084	163 652	45 282
свыше 80 лет	1 326	15 966	5 482
Итого по мужчинам	**70 111**	**10 243 508**	**881 851**
женщины			
до 39 лет	5 186	297 210	51
40 - 44 лет	4 740	431 907	0
45 - 49 лет	7 217	820 771	4 128
50 - 54 лет	9 509	1 441 861	65 142
55 - 64 лет	13 668	2 052 438	397 683
65 - 74 лет	4 315	174 270	93 567
свыше 75 лет	1 276	11 467	9 943
Итого по женщинам	**45 911**	**5 229 925**	**570 513**
Итого	**116 022**	**15 473 433**	**1 452 364**

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	323	602 430	4 053
45 - 49 лет	554	1 515 108	12 165
50 - 54 лет	2 416	3 636 666	80 211
55 - 59 лет	9 658	10 540 513	434 998
60 - 69 лет	30 962	26 016 672	1 455 552
70 - 79 лет	7 810	2 923 738	301 976
свыше 80 лет	728	147 674	19 052
Итого обязательства по мужчинам	**52 451**	**45 382 802**	**2 308 007**
женщины			
до 39 лет	64	147 164	952
40 - 44 лет	140	128 235	1 169
45 - 49 лет	400	352 820	7 545
50 - 54 лет	2 441	3 523 812	104 609
55 - 64 лет	19 269	20 436 745	1 109 501
65 - 74 лет	10 087	4 299 225	383 631
свыше 75 лет	843	140 796	20 709
Итого обязательства по женщинам	**33 244**	**29 028 797**	**1 628 116**
Итого	**85 695**	**74 411 599**	**3 936 122**

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	639 293	48 688 042	10	3 511	127	1	40	5
45 - 49 лет	160 532	17 116 413	58	20 008	827	5	794	88
50 - 54 лет	97 757	9 566 083	504	152 933	7 126	48	7 339	852
55 - 59 лет	14 037	164 114	0	0	0	3	736	106
60 - 69 лет	10 726	107 470	4	1 015	66	38	8 074	1 085
70 - 79 лет	135	580	0	0	0	2	385	58
свыше 80 лет	9	0	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства по мужчинам	***922 489***	***75 642 703***	***576***	***177 468***	***8 146***	***97***	***17 368***	***2 193***
Женщины								
до 39 лет	460 433	27 465 244	0	0	0	0	0	0
40 - 44 лет	221 279	20 011 546	19	7 401	222	0	0	0
45 - 49 лет	192 029	19 526 366	244	80 958	2 681	32	3 321	379
50 - 54 лет	115 421	11 175 118	1 079	368 754	13 561	164	21 549	2 489
55 - 64 лет	18 196	139 478	3	13	0	92	17 934	2 394
65 - 74 лет	533	2 597	0	0	0	7	1 242	175
свыше 75 лет	38	439	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства по женщинам	***1 007 929***	***78 320 788***	***1 345***	***457 125***	***16 464***	***295***	***44 047***	***5 438***
Итого	**1 930 418**	**153 963 491**	**1 921**	**634 593**	**24 610**	**392**	**61 415**	**7 631**

ВСЕГО

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО

И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

Шестьдесят три (63)

