АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АТОМФОНД»

по итогам 2019 финансового года

Ответственный актуарий

_____ /Свиридова Елена Николаевна/

Москва, 2020 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ 3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ 4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ 5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ 7
V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА 21
VI. АКТИВЫ ФОНДА 21
VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ 24
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ 25
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ 26

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2019г.

Дата составления актуарного заключения – 12.03.2020г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Свиридова Елена Николаевна (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 18.08.2015г., регистрационный номер № 95.

Актуарий является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001).

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

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

1.3. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомфонд» (далее – Фонд)

Лицензия № 437 выдана Банком России 21.07.2015 года

ОГРН: 1157700011347

ИНН/КПП:9705044518/770901001

Место нахождения: 129147, г. Москва, ул. Б.Андроньевская 23, стр. 1

Сайт Фонда в сети Интернет: www.atomfond.ru/

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

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

Нормы нормативных правовых актов и (или) нормативных актов, вступившие в силу после отчетной даты, не учитывались.

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

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

Актуарий не является учредителем организации, в отношении деятельности которой он проводит актуарное оценивание, а также руководителем организации, ее главным бухгалтером и не состоит с ними в браке и в близком родстве или свойстве. Конфликт интересов отсутствует.

При проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины валюты баланса Фонда, указанной в финансовой отчетности Фонда.

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

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	8 124 569
Стоимость обязательств Фонда	6 992 867

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на временном интервале до 5 лет, далее потоки не согласованы. При этом величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала.

3. По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено.

4. Риск возможной недооценки обязательств по ОПС не установлен.

5. 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.

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

Событий, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов актуарного оценивания, не установлено.

7. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по 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 накоплений.

8. Актуарное заключение по итогам 2018 года содержало рекомендацию актуария по мониторингу информации об эмитентах. Данная рекомендация была выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Страховые правила Фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату;
4. Оборотно-сальдовая ведомость с 01.01.2019 по 31.12.2019;
5. Информация о договорах ОПС
   5.1. Информация о движении пенсионных накоплений.
   5.2. Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
   5.3. Сведения о неизбежных договорах ОПС.
   5.4. Структура доходов и расходов фонда.

По запросу актуария Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Инвестиционные портфели на дату оценивания раздельно пенсионным накоплениям (ПН) и собственных средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименование актива, балансовая стоимость, рыночная стоимость, справедливая стоимость, наличие обременений в отношении актива, отметка об отнесении актива к категории разрешенных активов;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости активов;
3. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
4. Результаты тестов на обесценение активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет представившая их организация.

2. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников и по информации, предоставленной третьими лицами:

- Консенсус-прогноз Института «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики» https://dcenter.hse.ru/prog2
- Графики и значения кривой бескупонной доходности Московской биржи http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: http://www.actuary.ru/ru/news/publication/)
- Таблица смертности населения РФ за 2018 год (Росстат)

3. Предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед актуарием задачей – проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда – и достаточны для ее выполнения.

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

Данные о застрахованных лицах, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы пенсионных накоплений и собственных средств;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Выявлены отдельные расхождения между бухгалтерским и операционным учетом. На результат актуарного оценивания указанные расхождения существенного влияния не оказывают.

Информация по средствам пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлены срочные пенсионные выплаты, были предоставлены актуарию без учета инвестиционного дохода, распределенного по итогам размещения указанных средств за 2019 год. Актуарием был принят подход учесть указанный инвестиционный доход пропорционально предоставленным средствам пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц, которым установлены срочные пенсионные выплаты. Проведенный анализ влияния корректировки данных на результаты актуарного оценивания показал, что эффект от данного предположения не является существенным. Все остальные исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

4.1. Группировка договоров ОПС

Страховые правила Фонда утверждены Советом директоров Фонда 25.06.2018 года и зарегистрированы в Банке России 13.07.2018 года.

Сведения о классификации договоров ОПС предоставлены Фондом. Все договоры об обязательном пенсионном страховании считаются страховыми и объединяются в одну группу. Расчет обязательств производился с учетом следующей группировки: по полу, возрасту, статусу счета (активный или пенсионер), количеству оставшихся выплат для срочных пенсионных выплат. Расчет проводился по данным группам, затем результаты агрегировались.

4.2. Застрахованные лица

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№ 4.2.1, 4.2.2 и 4.2.3.

Агрегация по поло-возрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 4.2.1. Сведения о застрахованных лицах, кроме застрахованных лиц на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.*
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 807	0	17 706
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 333	0	12 064
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 991	0	8 674
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4 714	0	39 194
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 271	0	49 763
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	80	0	265
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	1	0	18
8	Женщины в возрасте до 39 лет	6 477	0	1 040
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 841	0	1 577
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 097	0	2 378
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 219	0	11 544
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 139	0	32 493
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	451	0	375
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0
15	Итого по мужчинам	33 197	0	127 684
16	Итого по женщинам	27 224	0	49 407
17	**Всего**	**60 421**	**0**	**177 091**

Таблица 4.2.2. Сведения о застрахованных лицах, получающих накопительную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	17	0	277	26
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	420	0	5 529	23
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3	0	59	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	0	22	12
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	0	8	38
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	115	0	1 234	33
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	223	0	2 610	30
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2	0	33	25
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	441	0	5 887	
16	Итого по женщинам	341	0	3 885	
17	**Всего**	**782**	**0**	**9 772**	

Таблица 4.2.3. Сведения о застрахованных лицах, получающих срочную пенсионную выплату

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3	0	70	10
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	53	0	1 032	9
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	8	0	274	8
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	43	0	1 613	8
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2	0	93	9
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	29	0	357	8
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	46	0	651	8
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	87	0	2 528	8
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	18	0	530	6
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	109	0	3 082	
16	Итого по женщинам	180	0	4 066	
17	**Всего**	**289**	**0**	**7 148**	

4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.3.1. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему сроку выплат.

Средний ожидаемый срок выплаты пенсий для Фонда составляет 22 года. Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность к погашению государственной ценной бумаги с соответствующим сроком погашения равна 6,57% на 30.12.2019.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Выплаты пенсий;
- Выплаты единовременных выплат;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы, расходы и гарантии).

4.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений

Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка, принята равной ставке доступной на финансовом рынке. Доходность инвестирования совпадает со ставкой дисконтирования. При начислении на пенсионные счета застрахованных лиц данная ставка очищается на постоянную часть вознаграждения Фонда, равной 0,75% от среднегодовой стоимости чистых активов в соответствии с пунктом 2 статьи 36.23 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ, а так же отчислений в РОПС и АСВ. В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода, что подтверждается историческими данными Фонда.

4.3.3. Темп роста пенсий

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

4.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы, начиная с 2020 года, ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

При проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%.

4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении накопительной пенсии повышение пенсионного возраста не предусмотрено. Статистика назначения накопительной пенсии в новых условиях отсутствует. В связи с чем предположения о вероятности выхода на пенсию в зависимости от возраста застрахованного лица были построены на исторических данных Фонда. В качестве моментов выхода на пенсию рассматривались как назначения пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), так и назначения единовременных выплат. Возраст выхода на пенсию для женщин равен 54 года, для мужчин - 57 лет. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2019 годы.

4.3.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности и средней продолжительности Российской Федерации за 2018 год (далее – РФ2018).

В связи с тем, что статистических данных Фонда недостаточно, чтобы определить тенденцию изменения уровня смертности среди участников, то предположение об указанном снижении или увеличении в будущем не использовалось.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

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

В связи с тем, что вероятность расторжения договора зависит от многих факторов, в первую очередь экономических и законодательных, то при их установлении использовался недавний опыт Фонда.

При проведении оценки адекватности обязательств использовались предположения о вероятности расторжения договоров ОПС равные 3,87%.

Вероятность расторжения договоров после назначения пенсии равна нулю.

Данное предположение определялось по историческим данным застрахованных лиц Фонда за 2019 год на основе информации о количестве застрахованных лиц, расторгнувших договор, и размере экспозиции.

4.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Поступления взносов не предполагались, в связи с тем, что в настоящий момент действует мораторий на перечисление страховых взносов до 2022 года, и данный срок уже не раз пролонгировался. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС

Сумма расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров ОПС, которая составила 135,88 рублей в год в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат.

Ежегодный рост расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (https://dcenter.hse.ru/prog2).

Таблица 4.3.9.1. Среднегодовая ставка инфляции

Показатель	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**с 2025**
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,8	3,9	4,1	4,2	4,0	3,9

Темп роста расходов предполагался равным инфляции, так как статистика Фонда по увеличению расходов за последние 5 лет не релевантна в связи с оптимизацией расходов.

4.3.10. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, используемый для расчета накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату.

С 2015 года порядок расчета накопительной пенсии регламентируется Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии». С 01.01.2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом. В качестве расчетной величины используется ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, установленной с 2020 года в размере 258 мес.

Период выплаты срочной пенсионной выплаты принят равным минимально допустимому сроку, составляющему 120 месяцев, что подтверждается статистикой Фонда.

4.3.11. Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ).

Отчисления в фонд гарантирования регламентируется законодательством. При расчете обязательств использовались следующие ставки: 2020-2023 гг. 0,025%, с 2024 – 0,0125%.

4.3.12. Отчисления в Управляющие компании (УК) и Специализированному депозитарию (СД).

Отчисления УК – 4,6% от ИД

СД – 0,13% от среднегодовой СЧА. Данная информация получена от Фонда по итогам отчислений в 2019 г.

4.3.13. Гарантирование неотрицательного финансового результата.

Для расчета обязательств по обеспечению доходности не менее 0% использовались следующие предположения:

Математическое ожидание средней доходности за последние 6 лет - 8,1%;

Среднеквадратическое отклонение фактической доходности - 2,4%.

4.4. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

4.4.4. В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в начале расчетного месяца.

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

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^{w\cdot 12} R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k$$

где

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

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

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

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

где i_k – ставка дисконтирования для месяца k. В случае постоянной ставки $\nu_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{\frac{k}{12}}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.4.6. Учитываемые денежные потоки:

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

4.4.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

Оценивание обязательств проводилось проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

4.4.8. Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении застрахованных лиц, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата, принималась в размере не менее суммарной величины гарантированных Фондом средств в отношении этих застрахованных лиц.

4.4.9. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

4.4.9.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2022 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

4.4.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагается, что если размер рассчитанной пенсии меньше 398,96 руб., то устанавливается единовременная выплата, иначе – накопительная пенсия. Данный размер получен из статистических данных Фонда за последние 5 лет, как минимальный назначенный размер накопительной пенсии по застрахованному лицу, и при этом в отсутствии единовременной пенсии.

При назначении накопительной пенсии использовались страховые взносы, добровольные страховые взносы использовались для данного назначения срочной пенсии на срок 10 лет. Данное предположение использовалось в расчете.

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

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

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

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

4.4.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

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

4.4.9.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.4.9.6. Неизбежные договоры

У Фонда имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. На основе статистики за последние 3 года доля неизбежных договоров, которые становятся активными, равна 88%. Размер пенсионных накоплений для данных договоров прогнозировался по аналогии с группой договоров Фонда, вступивших в силу в 2019 году, по половозрастной структуре и пропорционально количеству договоров в данной группе.

4.4.9.7. Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата

Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результат строился методом Монте-Карло. На основе стохастического процесса моделируются ставки доходности инвестирования средств пенсионных накоплений.

Повторив стохастический процесс достаточное количество раз, в качестве расчетной величины гарантий берется по каждой группе застрахованных лиц среднее значение покрытия отрицательного дохода. Далее происходит агрегация суммы по всем группам.

4.5. Результаты актуарного оценивания

Таблица 4.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	6 151 490	6 939 922
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	258 372	288 729

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

Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет **235 506 003,33** рубля.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **53 222 733,88** рубля.

В составе стоимости обязательств учтены обязательства в размере **376 896** тыс. рублей, носящие не персонифицированный характер (в том числе обязательства по обеспечению доходности не ниже 0%; выплаты УК и СД; выплаты в АСВ и т.д.)

Распределение по застрахованным лицам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений страховых взносов приведено в таблицах №№ 4.5.2, 4.5.3, 4.5.4. Распределение приведено без учета указанной суммы обязательств, носящих не персонифицированный характер.

Агрегация по поло-возрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015).

Таблица 4.5.2. Застрахованные лица, которым не установлена накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 807	1 904 386	1 904 386
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 333	861 668	861 668
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 991	464 316	464 316
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4 714	119 932	119 932
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	6 271	92 398	92 398
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	80	1 644	1 644
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	1	91	91
8	Женщины в возрасте до 39 лет	6 477	441 975	441 975
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 841	468 279	468 279
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 097	594 777	594 777
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 219	511 175	511 175
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 139	82 719	82 719
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	451	2 296	2 296
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0
15	Итого по мужчинам	33 197	3 444 435	3 444 435
16	Итого по женщинам	27 224	2 101 221	2 101 221
17	**Всего**	**60 421**	**5 545 656**	**5 545 656**

Количество застрахованных лиц и стоимость обязательств показана с учетом неизбежных договоров.

Таблица 4.5.3. Застрахованные лица, которым установлена накопительная пенсия

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	17	5 509	5 509
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	420	99 102	99 102
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3	734	734
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	223	223
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1	224	224
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	115	30 614	30 614
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	223	59 377	59 377
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2	652	652

13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0
15	Итого по мужчинам	441	105 568	105 568
16	Итого по женщинам	341	90 867	90 867
17	**Всего**	**782**	**196 435**	**196 435**

Таблица 4.5.4. Застрахованные лица, которым установлена срочная пенсионная выплата

№	**Наименование показателя**	**Количество**	**Стоимость обязательств, тыс. руб.**	**Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.**
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3	600	600
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	53	7 869	7 869
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	8	1 905	1 905
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	43	9 734	9 734
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2	597	597
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	29	2 763	2 763
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	46	5 053	5 053
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	87	18 057	18 057
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	18	3 024	3 024
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0
15	Итого по мужчинам	109	20 705	20 705
16	Итого по женщинам	180	28 897	28 897
17	**Всего**	**289**	**49 602**	**49 602**

4.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.6.1.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	6 151 490
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	7 498 825
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	6 939 922
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0

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.

4.6.2. Риск возможной недооценки обязательств по ОПС (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) не выявлен.

4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

4.7.1 Сравнение используемых допущений и предположений

Таблица 4.7.1.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	6,57%	7,425%	Изменения связаны с изменением ставки ОФЗ
2	Доходность на пенсионные счета	6,57%- отчисления в СС- отчисления в РОПС – отчисления в АСВ	6,205%	Изменения связаны с изменением ставки дисконтирования
3	Темп роста пенсий	Корректировка на величину дохода	Корректировка на величину дохода	Подход не изменился, изменилась доходность
4	Отчисления в РОПС	0,125%	0,125%	Изменений нет
5	Отчисления в АСВ	2020-2023 - 0,025%, с 2024- 0,0125%	0,025%	Изменений нет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности РФ2018	Использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА	Изменения связаны с использованием общепопуляционной таблицы смертности
7	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов	Не предполагались	Не предполагались	Изменений нет
8	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС	135,88 руб. в год	214 руб. в год	Изменения связаны оптимизацией расходов
9	Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии	258 мес.	252 мес.	В соответствии с утверждением федерального закона
10	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Мужчины -57 лет, Женщины -54 лет	Мужчины -60 лет, Женщины -55 лет	Использовалась статистика Фонда
11	Уровень расторжения договоров	3,87%- на этапе накопления, 0%- на этапе выплат	2,7%- на этапе накопления, 0%- на этапе выплат	Использовалась статистика Фонда
12	Доля пассивных договоров, которые перейдут в статус «активный»	88%	Не учитывались	Изменение связано с профессиональным суждением актуария

4.7.2. Эффекты изменения предположений и отличия фактического хода событий

Таблица 4.7.2.1. Эффекты изменения предположений и отличия фактического хода событий от актуарных допущений

Показатели	**Страховые договоры, тыс. руб.**
Обязательства на начало отчетного периода	6 758 620
Пенсионные взносы	469 747
Пенсионные выплаты	-283 684
Распределение результата инвестирования	575 696
Актуарные (прибыли)/убытки:	
Эффект изменения предположений	-292 182
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-1 076 707
На отчетную дату	6 151 490

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

Таблица 4.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования, тыс. руб.	226 613	746 509	666 642	4 511 726	6 151 490
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	136	0	0	0	136
Итого	**226 749**	**746 509**	**666 642**	**4 511 726**	**6 151 626**

Поток денежных средств по ОПС строился на основе расчета стоимости обязательств. Размер кредиторской задолженности строился с учетом п.6.3.3 ФСАД НПФ.

4.9. Результаты анализа чувствительности

4.9.1. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении по ОПС к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.9.1.1

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-87 246
	-1 процентный пункт	93 523
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-70 396
	-10%	81 262

4.9.2. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

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

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

4.10. 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.

4.10.1. Результат актуарного оценивания обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

Таблица 4.10.1.1. Результаты оценивания обязательств по обязательном пенсионному страхованию в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	**Группа**	**Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, после применения ограничения п 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.**	**Стоимость обязательств, тыс. руб.**
1	Страховые договоры, всего	6 821 628	6 758 620

По сравнению с предыдущим периодом обязательства, отраженные в актуарном заключении, изменились в связи с изменением актуарных предположений.

4.10.2. Результат проверки адекватности обязательств, содержащийся в актуарном заключении по итогам деятельности за предшествующий календарный год:

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

На отчетную дату обязательства Фонда также адекватны балансовой стоимости, как и по итогам деятельности за предыдущий календарный год.

V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

5.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 5.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	52 809

Размер кредиторской задолженности строилось с учетом п.6.3.3 ФСАД НПФ.

VI. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

6.1.1. Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (см. п. 6.3.4 ФСАД НПФ).

6.1.2. При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы, пенсионные накопления и собственные средства.

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

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

6.1.4. Проверка полученных данных по активам.

Была проведена сверка балансовой стоимости активов из бухгалтерского баланса Фонда со справками специализированного депозитария. Расхождения не выявлены.

6.1.5. Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов.

6.1.6. Риски, связанные с активами

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

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

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

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

Сведения о справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Балансовая стоимость активов строится по принципам справедливой стоимости по всем видам активов. В качестве актуарной стоимости использовалась справедливая (балансовая) стоимость разрешенных активов.

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

6.3.1. Стоимость активов Фонда по ОПС

Таблица 6.3.1.1. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая/ справедливая стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1	Государственные ценные бумаги субъектов РФ, муниципальные облигации и облигации государственных корпораций	799 355	799 355
2	Облигации федерального займа	1 684 206	1 684 206
3	Корпоративные облигации	4 437 139	4 437 139
4	Депозиты	433 545	433 545
5	Денежные средства	7 564	7 564
6	Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	476 340	476 340
7	Дебиторская задолженность	1 415	1 415
	Итого	**7 839 564**	**7 839 564**

При расчете актуарной стоимости активов использовались только разрешенные активы с учетом п.6.3.4 ФСАД НПФ.

В составе активов пенсионных резервов имеется большая доля корпоративных облигаций, а именно 57%. Основные эмитенты являются крупнейшие российские компании с международным рейтингом от BB+ до BBB-.

Депозиты Фонда размещены в российские банки рейтинга BB, что, по мнению актуария, не несет существенных рисков.

6.3.2. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

В целях настоящего актуарного заключения актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые учитываются в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2016 №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» по ненулевой стоимости с учетом п.6.3.4 ФСАД НПФ.

Таблица 6.3.2.1. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1	Депозиты	271 648	271 648
2	Денежные средства	13 357	13 357
3	Дебиторская задолженность	831	0
4	Прочее	1 980	0
	Итого	**287 816**	**285 005**

Основная доля активов размещена в депозитах российских банков с рейтингом BB.

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

Таблица 6.4.1. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по ОПС

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, тыс. руб.	3 403 237	1 366 757	1 156 607	1 912 963	7 839 564

Таблица 6.4.2. Распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам

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, тыс. руб.	285 005	0	0	0	285 005

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

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

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

VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

	Активы	
ОПС.А	Активы пенсионных накоплений	7 839 564
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	285 005
	Обязательства	
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	6 939 922
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	136
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	52 809
А	**Всего активов (А)**	**8 124 569**
П	**Всего обязательств (П)**	**6 992 867**

Актуарный дефицит не установлен, так как стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

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

Таблица 7.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по Фонду

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов					
по пенсионным накоплениям	3 403 237	1 366 757	1 156 607	1 912 963	7 839 564
по собственным средствам	285 005	0	0	0	285 005
По фонду в целом	3 688 242	1 366 757	1 156 607	1 912 963	8 124 569
Стоимость обязательств					
по пенсионным накоплениям	226 749	746 509	666 642	4 511 726	6 151 626

по собственным средствам	52 809	0	0	0	52 809
По фонду в целом	279 558	746 509	666 642	4 511 726	6 204 435
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным накоплениям	3 176 488	620 248	489 965	-2 598 763	1 687 938
по собственным средствам	232 196	0	0	0	232 196
По фонду в целом	3 408 684	620 248	489 965	-2 598 763	1 920 134

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежных потоков от активов по пенсионным накоплениям на конец временного интервала, нарастающим итогом больше величины денежных потоков, связанного с исполнением обязательств по пенсионным накоплениям на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 5 лет по пенсионным накоплениям больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки по пенсионным накоплениям на интервале до 5 лет согласованы, далее потоки не согласованы.

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

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 5 лет больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки на интервале до 5 лет согласованы, далее потоки не согласованы.

Риск реинвестирования по Фонду в целом возможен на временном интервале более 5 лет. Риск ликвидности не выявлен.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

8.1. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД НПФ:

4.10.

8.2. При оценивании не использовались следующие пункты стандарта ФСАД Активы:

4.1.3, 4.1.4, 4.1.5, 4.2.2, 5.1.4, 5.2.1.

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1.Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

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

Обязательное пенсионное страхование

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

Приложение №2

Таблица смертности, используемая при расчете обязательств по договорам ОПС

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,004510	0,005630
1	0,000432	0,000543
2	0,000291	0,000332
3	0,000211	0,000262
4	0,000201	0,000242
5	0,000161	0,000222
6	0,000141	0,000222
7	0,000151	0,000191
8	0,000161	0,000222
9	0,000141	0,000192
10	0,000121	0,000262
11	0,000161	0,000242
12	0,000171	0,000262
13	0,000211	0,000343
14	0,000282	0,000434
15	0,000322	0,000535
16	0,000343	0,000697
17	0,000373	0,000758
18	0,000424	0,000991
19	0,000393	0,001084
20	0,000444	0,001308
21	0,000475	0,001340
22	0,000465	0,001423
23	0,000526	0,001547
24	0,000536	0,001560
25	0,000556	0,001766
26	0,000688	0,001923
27	0,000719	0,002080
28	0,000811	0,002321
29	0,000964	0,002707
30	0,001036	0,003117
31	0,001200	0,003386
32	0,001211	0,003564
33	0,001447	0,003941
34	0,001561	0,004533
35	0,001778	0,005226
36	0,001986	0,005571
37	0,002103	0,005825
38	0,002282	0,006137
39	0,002463	0,006928
40	0,002490	0,007399
41	0,002641	0,007716
42	0,002783	0,007875
43	0,002874	0,007938
44	0,003049	0,008459
45	0,003069	0,008802
46	0,003457	0,009267
47	0,003458	0,009376
48	0,003544	0,009789
49	0,003790	0,010553
50	0,004093	0,011588

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,004505	0,012657
52	0,004526	0,013134
53	0,004654	0,013984
54	0,004991	0,015104
55	0,005823	0,016613
56	0,006284	0,017806
57	0,006611	0,018430
58	0,007188	0,020070
59	0,007778	0,022209
60	0,008560	0,025274
61	0,009078	0,027072
62	0,009884	0,029028
63	0,010748	0,031045
64	0,011826	0,032695
65	0,012620	0,035251
66	0,014463	0,037860
67	0,015455	0,037908
68	0,017084	0,041135
69	0,019787	0,047758
70	0,019416	0,044240
71	0,024806	0,055144
72	0,022911	0,049559
73	0,026597	0,054977
74	0,029867	0,058687
75	0,030291	0,056207
76	0,040563	0,076543
77	0,040557	0,071713
78	0,047655	0,079590
79	0,055504	0,091203
80	0,057895	0,090558
81	0,068365	0,099407
82	0,077535	0,105192
83	0,086494	0,113850
84	0,093261	0,116749
85	0,107830	0,128511
86	0,122348	0,141413
87	0,130837	0,141787
88	0,148744	0,150249
89	0,164325	0,173025
90	0,182783	0,180837
91	0,198920	0,187726
92	0,209489	0,179556
93	0,215782	0,169285
94	0,236201	0,168243
95	0,240223	0,155233
96	0,252372	0,141531
97	0,230330	0,118378
98	0,240725	0,120785
99	0,292074	0,154114
100	1	1

ВСЕГО
ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

27 (двадцать семь) листов

Свиридова
Елена
Николаевна