

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АТОМФОНД»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий



/Свиридова Елена Николаевна/

Москва, 2021 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.....	19
VI. АКТИВЫ ФОНДА	19
VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	22
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	23
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	24

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2020г.

Дата составления актуарного заключения – 12.03.2021г.

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 actuариев, actuарий сообщает, что принимает на себя ответственность за профессиональные выводы, приведенные в настоящем заключении. В случае необходимости заказчик actuарного оценивания может получить у Actuария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного actuарного заключения.

Actuарий не является учредителем организации, в отношении деятельности которой он проводит actuарное 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 actuарного 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	8 464 763
Стоимость обязательств Фонда	7 188 603

Actuарный 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, так как 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 actuарного оценивания, не происходило.

Событий, связанных исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов actuарного 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. Actuарное заключение по итогам 2019 года содержало рекомендацию actuария 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 01.01.2020 по 31.12.2020;
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 собственным 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 организация, которая их предоставила.

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/mon/82731722/414450211.html>).
- 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 2019 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.

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 10.08.2020.

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	12 807	0	74 796
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 446	0	42 787
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 935	0	29 416
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4 377	0	39 738
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7 121	0	58 682
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	138	0	402
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	8	0	17
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 714	0	11 701
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 764	0	14 139
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 038	0	17 609
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 178	0	20 984
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 710	0	37 629
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	710	0	476
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	7	0	0
15	Итого по мужчинам	32 832	0	245 838
16	Итого по женщинам	27 121	0	102 538
17	Всего	59 953	0	348 376

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	2	0	26	30
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	17	0	298	26
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	550	0	7 965	23
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3	0	68	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	0	24	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	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	77	0	964	33
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	288	0	4 458	30
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3	0	60	24
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	573	0	8 381	
16	Итого по женщинам	368	0	5 482	
17	Всего	941	0	13 863	

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	6	0	153	9
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	78	0	1 706	8
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	11	0	435	8
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	58	0	2 372	8
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	0	233	8
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	28	0	389	8
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	70	0	1 177	8
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	104	0	3 364	8
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	22	0	678	6
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	158	0	4 899	
16	Итого по женщинам	224	0	5 608	
17	Всего	382	0	10 507	

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 24 года. Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность к погашению государственной ценной бумаги с соответствующим сроком погашения равна 6,88 % на 30.12.2020.

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 отсутствие 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 в резерв по обязательному пенсионному страхованию процент 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%, что подтверждается историческими данными Фонда.

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 на текущий момент мала. 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 2017-2020 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 2019 год (далее – РФ2019).

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 2,31%.

Вероятность расторжения договоров после назначения пенсии равна нулю.

Данное предположение определялось по историческим данным застрахованных лиц Фонда за 2019-2020 годы на основе информации о количестве застрахованных лиц, расторгнувших договор, и размере экспозиции. При построении данного предположения использовались именно эти годы, так как с 2019 года изменился подход к заключению новых договоров и возможности смены негосударственного пенсионного фонда.

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 2023 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 132 рубля 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. Среднее количество счетов за 2020 выросло по сравнению с 2019 годом, что привело к незначительному сокращению размера расходов на один счет.

Ежегодный рост расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (<https://dcenter.hse.ru/mon/82731722/414450211.html>).

Таблица 4.3.9.1. Среднегодовая ставка инфляции

Показатель	2021	2022	2023	с 2024
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,6	4,0	4,0	3,8

Темп роста расходов предполагался равным инфляции.

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 2021 года в размере 264 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: 2021-2023 гг. - 0,025%, с 2024 – 0,0125%.

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

Отчисления УК – 4,4% от ИД.

СД – 0,13% от среднегодовой СЧА. Данные отчисления были построены на статистике Фонда за 2019 и 2020 гг.

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 7 лет - 7,77%;

Среднеквадратическое отклонение фактической доходности - 2,18%.

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:

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

где

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

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

$p_k^{(u)}$ – вероятность осуществления операций на сумму $R_k^{(u)}$, относящихся к денежному потоку (u) 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 $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{\frac{k}{12}}$;

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 2023 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 моделировании назначения накопительной пенсии использовались страховые взносы. Добровольные страховые взносы использовались при моделировании назначения срочной пенсии на срок 10 лет.

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

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

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 87%. Размер пенсионных накоплений для данных договоров прогнозировался по аналогии с группой договоров Фонда, вступивших в силу в 2020 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	6 185 872	7 148 614
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	345 612	359 363

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 **285 388 770,07** рублей.

Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет **73 973 902,80** рублей.

В составе стоимости обязательств учтены обязательства в размере **371 818** 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	12 807	1 676 539	1 676 539
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 446	873 050	873 050
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 935	552 321	552 321
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	4 377	122 591	122 591
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7 121	110 113	110 113
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	138	2 464	2 464
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	8	129	129
8	Женщины в возрасте до 39 лет	5 714	372 341	372 341
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 764	452 718	452 718
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 038	583 617	583 617
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 178	627 015	627 015
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 710	95 850	95 850
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	710	3 172	3 172
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	7	7	7
15	Итого по мужчинам	32 832	3 337 207	3 337 207
16	Итого по женщинам	27 121	2 134 720	2 134 720
17	Всего	59 953	5 471 927	5 471 927

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	2	588	588
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	17	5 904	5 904
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	550	140 999	140 999
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3	827	827
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1	235	235
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	77	23 540	23 540
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	288	99 693	99 693
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3	1 134	1 134
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	573	148 553	148 553
16	Итого по женщинам	368	124 367	124 367
17	Всего	941	272 920	272 920

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	6	1 207	1 207
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	78	12 510	12 510
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	11	2 861	2 861
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	58	14 033	14 033
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	1 273	1 273
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	28	2 847	2 847
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	70	8 865	8 865
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	104	22 422	22 422
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	22	3 173	3 173
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	0	0	0
15	Итого по мужчинам	158	31 884	31 884
16	Итого по женщинам	224	37 307	37 307
17	Всего	382	69 191	69 191

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	6 185 872
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	7 786 614
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	7 148 672
	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, так как 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	6,88%	6,57%	Изменения связаны с изменением ставки ОФЗ и дюрации обязательств
2	Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений	6,88%	6,57%	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	2021-2023 - 0,025%, с 2024-0,0125%	2020-2023 - 0,025%, с 2024-0,0125%	Изменений нет
6	Вероятности дожития	Таблица смертности РФ2019	Таблица смертности РФ2018	Изменения связаны с использованием более новой 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	132 руб. в год	135,88 руб. в год	Изменения связаны с данными за 2020 год
9	Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии	264 мес.	258 мес.	В соответствии с утверждением федерального закона
10	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Мужчины -57 лет, Женщины -54 лет	Мужчины -57 лет, Женщины -54 лет	Изменений нет
11	Уровень расторжения договоров	2,31%- на этапе накопления, 0%- на этапе выплат	3,87%- на этапе накопления, 0%- на этапе выплат	Изменения связаны с увеличением статистических данных
12	Доля пассивных договоров, которые перейдут в статус «активный»	87%	88%	Изменение связано с изменением статистических данных

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	6 151 490
Пенсионные взносы	78 491
Пенсионные выплаты	-155 406
Распределение результата инвестирования	380 949
Актуарные (прибыли)/убытки:	
Эффект изменения предположений	-272 928
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	3 276
На отчетную дату	6 185 872

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.	373 755	585 191	539 115	4 687 811	6 185 872
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	144	0	0	0	144
Итого	373 899	585 191	539 115	4 687 811	6 186 016

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	9 377
	-1 процентный пункт	-8 706
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	-89 636
	-10%	102 489

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 обязательному 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	6 939 922	6 151 490

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	39 787

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.	Актuarная стоимость, тыс. руб.
1	Государственные ценные бумаги субъектов РФ, муниципальные облигации и облигации государственных корпораций	226 314	226 314
2	Облигации федерального займа	1 610 492	1 610 492
3	Корпоративные облигации	5 712 437	5 712 437
4	Депозиты	458 029	458 029
5	Денежные средства	2 925	2 925
6	Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	130 914	130 914
7	Дебиторская задолженность	1 162	1 162
	Итого	8 142 273	8 142 273

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 70%. Основные эмитенты являются крупнейшие российские компании с международным рейтингом от ВВ- до ВВВ-.

Депозиты Фонда размещены в российские банки рейтинга ВВ+ и ВВВ-, 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.	Актuarная стоимость, тыс. руб.
1	Депозиты	298 052	298 052
2	Денежные средства	24 438	24 438
3	Дебиторская задолженность	1 379	0
4	Прочее	2 175	0
	Итого	326 044	322 490

Основная доля активов размещена в депозитах российских банков с рейтингом ВВ+.

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.	3 313 672	1 746 070	1 629 672	1 452 859	8 142 273

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.	322 490	0	0	0	322 490

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	8 142 273
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	322 490
Обязательства		
ОПС.П.СОА	Стоимость обязательств по ОПС, отраженная в актуарном заключении	7 148 672
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по ОПС	144
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	39 787
А	Всего активов (А)	8 464 763
П	Всего обязательств (П)	7 188 603

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	3 313 672	1 746 070	1 629 672	1 452 859	8 142 273
по собственным средствам	322 490	0	0	0	322 490
По фонду в целом	3 636 162	1 746 070	1 629 672	1 452 859	8 464 763
Стоимость обязательств					
по пенсионным накоплениям	373 899	585 191	539 115	4 687 811	6 186 016
по собственным средствам	39 787	0	0	0	39 787
По фонду в целом	413 686	585 191	539 115	4 687 811	6 225 803
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным накоплениям	2 939 773	1 160 879	1 090 557	-3 234 952	1 956 257
по собственным средствам	282 703	0	0	0	282 703
По фонду в целом	3 222 476	1 160 879	1 090 557	-3 234 952	2 238 960

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).

Таблица смертности, используемая при расчете обязательств по договорам ОПС

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,004440	0,005280
1	0,000432	0,000503
2	0,000251	0,000292
3	0,000191	0,000252
4	0,000171	0,000221
5	0,000131	0,000191
6	0,000131	0,000181
7	0,000121	0,000201
8	0,000141	0,000201
9	0,000121	0,000212
10	0,000131	0,000222
11	0,000131	0,000212
12	0,000161	0,000232
13	0,000161	0,000333
14	0,000232	0,000393
15	0,000272	0,000535
16	0,000342	0,000626
17	0,000353	0,000717
18	0,000423	0,000991
19	0,000434	0,001032
20	0,000484	0,001205
21	0,000434	0,001359
22	0,000434	0,001422
23	0,000455	0,001485
24	0,000515	0,001528
25	0,000526	0,001591
26	0,000607	0,001727
27	0,000648	0,001965
28	0,000729	0,002143
29	0,000872	0,002405
30	0,000923	0,002823
31	0,001137	0,003264
32	0,001251	0,003669
33	0,001303	0,003745
34	0,001437	0,004198
35	0,001674	0,004635
36	0,001932	0,005151
37	0,002018	0,005718
38	0,002115	0,005975
39	0,002304	0,006396
40	0,002444	0,007289
41	0,002677	0,007549
42	0,002777	0,007771
43	0,002764	0,008063
44	0,002918	0,008373
45	0,003209	0,008780
46	0,003250	0,009254
47	0,003493	0,009615
48	0,003568	0,009627
49	0,003697	0,010222
50	0,004232	0,011339

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,004133	0,012135
52	0,004772	0,013019
53	0,004816	0,013691
54	0,004980	0,014314
55	0,005702	0,016078
56	0,006150	0,017119
57	0,006783	0,018793
58	0,006973	0,019549
59	0,007469	0,020883
60	0,008324	0,024360
61	0,009029	0,026409
62	0,009615	0,027966
63	0,010551	0,030114
64	0,011412	0,032018
65	0,012524	0,033952
66	0,013484	0,035819
67	0,015294	0,039659
68	0,016209	0,040337
69	0,018254	0,043125
70	0,021462	0,049461
71	0,020760	0,045744
72	0,026338	0,056620
73	0,025273	0,050972
74	0,028859	0,055188
75	0,032576	0,060984
76	0,032210	0,058713
77	0,044139	0,079553
78	0,043693	0,075268
79	0,050481	0,082970
80	0,059952	0,094498
81	0,063077	0,092935
82	0,074263	0,102234
83	0,082901	0,108076
84	0,093270	0,117837
85	0,100715	0,120597
86	0,115492	0,130544
87	0,132154	0,143057
88	0,139674	0,140110
89	0,155951	0,150637
90	0,175929	0,173272
91	0,194392	0,182195
92	0,207670	0,180526
93	0,217275	0,168726
94	0,220952	0,152373
95	0,240261	0,153794
96	0,237932	0,136708
97	0,243806	0,121422
98	0,202159	0,096164
99	0,212786	0,099419
100	1,000000	1,000000

ВСЕГО
ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕЩЕНО ПЕЧАТЬЮ

25 (двадцать пять) листов

