

# Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество «Национальный  
негосударственный пенсионный фонд»

по итогам 2023 года  
(дата составления 29.03.2024, № 2-2024-02)

Ответственный актуарий,  
проводивший актуарное оценивание

Котляров Олег Леонидович  
(рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой  
организации актуариев «Ассоциация  
профессиональных актуариев»)

## Оглавление

I. Общая информация .....	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания .....	5
III. Сведения об актуарном оценивании.....	6
IV. Результаты актуарного оценивания.....	18
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания.....	29
Приложения.....	30

## **I. Общая информация**

Цель составления актуарного заключения: отражение результатов проведения ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата): 31 декабря 2023 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

### **1. Сведения об организации**

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд» (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 288/2 от 07 июня 2007 года на виды деятельности: негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование; ОГРН 1147799010314, ИНН 7701100510, место нахождения: 111123, г. Москва, ул. Плеханова, дом 4.

### **2. Сведения об актуарии**

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации №0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 25.06.2019, протокол №7), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего актуарного заключения, между ответственным актуарием и Фондом не заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

### **3. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание**

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями следующих нормативных актов Банка России и иных актов:

- 1) Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах».
- 2) Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

3) 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».

4) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 12.11.2014, протокол № САДП-2.

5) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).

6) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).

7) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

8) Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года.

#### **4. Дополнительные сведения**

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ стоимость обязательств определялась исходя из приведенной стоимости денежных потоков.

Значение (показатель) признавалось существенным, если оно превышает один процент от стоимости активов Фонда, отраженной в бухгалтерском балансе Фонда по состоянию на отчетную дату.

Все финансовые показатели в настоящем актуарном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

## II. Выводы по итогам актуарного оценивания

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

По результатам проведенного актуарного оценивания обязательства Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании, отраженные в финансовой (бухгалтерской) отчетности, оцениваются как адекватные.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда, принятая в целях актуарного оценивания, составила 46 013 070 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 50 799 575 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства не установлена. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, а также в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

### III. Сведения об актуарном оценивании

#### A) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

##### 1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая на отчетную дату редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 30.11.2021, зарегистрирована 13.01.2022) предусматривает четыре пенсионных схемы.

В соответствии с полученными от Фонда разъяснениями, в практике Фонда применяется двадцать одна пенсионная схема (вариант пенсионных схем), относящаяся к различным редакциям Пенсионных правил (их характеристики представлены в таблице ниже).

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения предусматривают выплату негосударственной пенсии пожизненно, в течение установленного срока (в случае недостатка накоплений для выплаты пожизненно или в течение установленного срока – «до исчерпания»). Договоры, по которым назначена негосударственная пенсия, и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, по данным Фонда отсутствуют. Договоры, по которым до назначения зафиксированы размер негосударственной пенсии и график уплаты взносов (программы с установленными выплатами), по данным Фонда отсутствуют.

Существенные наиболее общие характеристики пенсионных схем представлены в таблице ниже и в Приложении 2, в расчетах учитывались и другие характеристики пенсионных схем. В целях расчетов договоры негосударственного пенсионного обеспечения были разбиты на четыре подгруппы, содержащие договоры со схожими условиями (при этом различия в основном связаны с допустимыми периодичностями выплат негосударственных пенсий, что не оказывает существенного влияния на расчеты).

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П. п.	Подгруппа	Редакция пенсионных правил: дата регистрации	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Период выплат	Возможность выплаты выкупной суммы	Возможность наследования или возврата вкладчику
1	1	22.07.1997	1	1997001	уст. срок	всегда	всегда
2	1	30.03.2000	1	2000001	уст. срок	всегда	всегда
3	1	26.11.2003	1	2003001	уст. срок	всегда	всегда
4	2	26.11.2003	2	2003002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
5	3	26.11.2003	3	2003003	пожизненно/ уст. срок	всегда	всегда
6	1	04.03.2008	1	2008001	уст. срок	всегда	всегда
7	2	04.03.2008	2	2008002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
8	3	19.05.2009	5	2009005	пожизненно/ уст. срок	всегда	всегда
9	1	16.07.2013	1	2013001	уст. срок	всегда	всегда
10	2	16.07.2013	2	2013002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
11	3	16.07.2013	3	2013003	пожизненно/ уст. срок	всегда	всегда
12	1	19.08.2014	1	2014001	уст. срок	всегда	всегда

П. п.	Подгруппа	Редакция пенсионных правил: дата регистрации	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Период выплат	Возможность выплаты выкупной суммы	Возможность наследования или возврата вкладчику
13	2	19.08.2014	2	2014002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
14	3	19.08.2014	3	2014003	пожизненно/ уст. срок	всегда	всегда
15	4	19.08.2014	4	2014004	пожизненно	до пенсии	до пенсии
16	1	17.07.2018	1	2018001	уст. срок	всегда	всегда
17	2	17.07.2018	2	2018002	пожизненно	до пенсии	до пенсии
18	3	17.07.2018	3	2018003	пожизненно/ уст. срок	всегда	всегда
19	4	17.07.2018	4	2018004	пожизненно	до пенсии	до пенсии
20	1	13.01.2022	1	2022001	уст. срок	всегда	всегда
21	2	13.01.2022	2	2022002	пожизненно	до пенсии	до пенсии

Представленные в таблице и в Приложении 2 существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда. В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

Состав подгрупп договоров обусловлен совпадением существенных условий пенсионных схем (Подгруппа 1: срочные выплаты, именные пенсионные счета; Подгруппа 2: пожизненные выплаты, именные пенсионные счета; Подгруппа 3: срочные или пожизненные выплаты с солидарного пенсионного счета; Подгруппа 4: пожизненные выплаты, с продолжением выплат пережившему супругу, именные пенсионные счета). Кроме того, с определенного момента основная часть договоров (по числу участников) переведена на Пенсионные правила в редакции 16.07.2013. Пенсионная схема 2009005 отнесена в Подгруппу 3 в связи со схожестью условий негосударственного пенсионного обеспечения и относительно небольшим числом участников: 6 человек (все на этапе накопления).

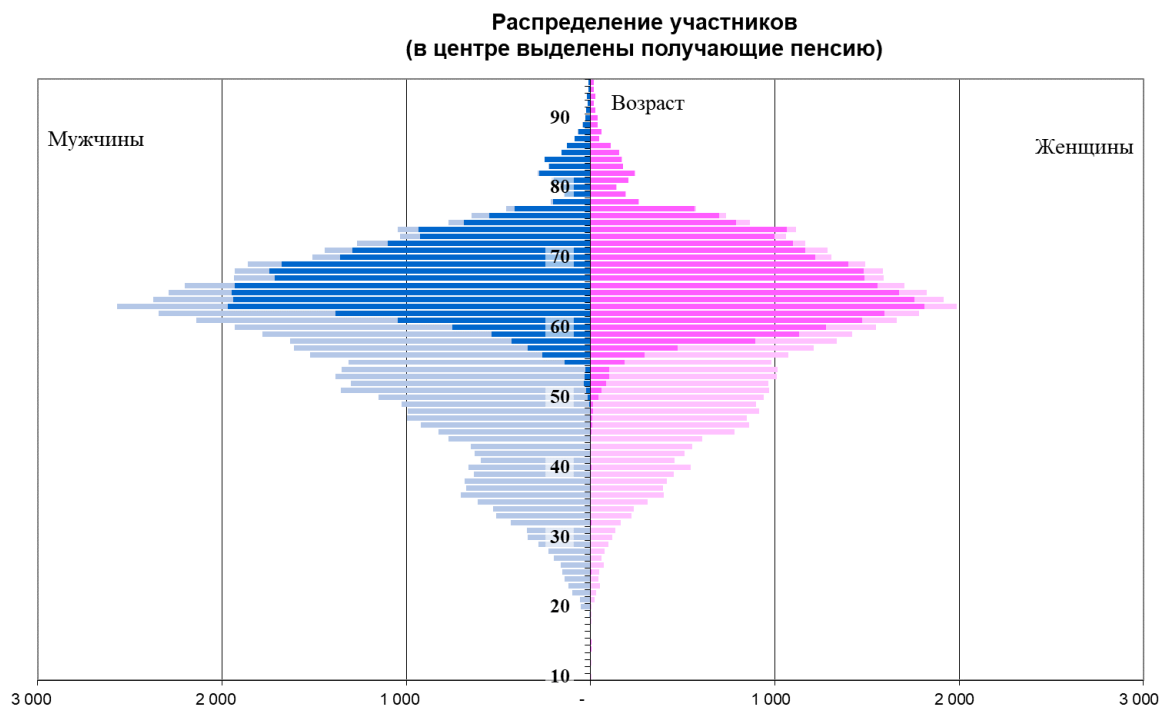
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров в целях сопоставимости представления результатов проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету.

Расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки, на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именованному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов (при их наличии) – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

## 2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 5.

## 3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Ответственным актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте в части попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении резервов покрытия пенсионных обязательств.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Размер выкупной суммы в связи с имеющейся неопределенностью в отношении этого показателя в исходных данных принят равным остатку на счете. Иные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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



## 4. Оценивание обязательств

### 4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

#### 4.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи.

Горизонт прогнозирования, равный ста годам, определен из условия завершения всех расчетов по участникам Фонда, являющимися таковыми на отчетную дату.

#### 4.1.2. Принципы расчета обязательств

В общем случае обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- участников, находящихся на этапе накопления (а также обязательств перед вкладчиками при применении солидарных пенсионных счетов);
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

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 встроеным опционам, гарантиям.
- б) Учитывается вероятность осуществления операций.
- в) Полученные результаты суммируются и дисконтируются.

Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого финансового потока определяется по формуле:

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

где

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

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

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

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ , определенный как  $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$ , где  $i_j$  – ставка дисконтирования для года  $j$ . В случае постоянной ставки  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$ . Для потоков, распределенных в течение года (взносы, выплаты, сопутствующие расходы),  $v_k = (1 + i_k)^{0,5} \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$ , а в случае постоянной ставки  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{k-0,5}$ ;

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы (вознаграждение за оказываемые услуги), направляемые на пополнение собственных средств.

3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.
7. Расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию.
8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

#### *4.1.3. Показатели стоимости обязательств*

В соответствии с ФСАД НПФ рассчитываются два показателя стоимости обязательств: «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению)» и «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению), отраженная в актуарном заключении». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении – стоимость обязательств, определенная с учетом дополнительных требований к определению и учету обязательств при проведении обязательного актуарного оценивания. Оба показателя стоимости обязательств учитывают расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата.

В соответствии с ФСАД НПФ при определении стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, применяются дополнительные требования:

а) стоимость потока сопутствующих поступлений и выплат денежных средств принимается в размере не менее приведенной стоимости ожидаемого потока денежных средств, направляемых на пополнение собственных средств Фонда за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов;

б) в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, указанная стоимость обязательств принимается в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

Дополнительные требования применяются в последовательности, указанной выше.

Дополнительные требования применяются к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета одной группы однородности (ИНВД или СТД) на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

#### *4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков*

##### 1. Пенсионные взносы.

В связи с отсутствием по данным Фонда договоров, по которым приняты существенные обязательства, с установленным договором планом уплаты пенсионных взносов, размер будущих взносов принимается равным нулю.

##### 2. Целевые взносы.

В связи с предположением о нулевых будущих пенсионных взносах поступление целевых взносов также принималось равным нулю.

##### 3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе выплат, размер пенсии принимался по данным Фонда.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер назначаемой негосударственной пенсии моделируется следующим образом: на предполагаемый момент назначения негосударственной пенсии определяется расчетная величина обязательств перед участником; размер негосударственной пенсии определяется как отношение этой величины к стоимости одного рубля пенсии по условиям Фонда для соответствующей пенсионной схемы (с учетом ожидаемых (наиболее вероятных) срока и периодичности выплат). При этом в случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии, предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста.

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

#### 4. Выплаты выкупных сумм.

В целях учета ограничения, предусмотренного п. 6.1.3 ФСАД НПФ, в соответствии с которым величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы по состоянию на отчетную дату принимался по данным Фонда (при их наличии).

#### 5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

#### 6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) соответствующего года на расчетное количество условных счетов участников на начало года. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов и числа участников (при наличии), получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

#### 7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий производится моделирование необходимой величины резервов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих выплат негосударственной пенсии с учетом вероятности их осуществления.

#### 8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

В целях долгосрочного прогнозирования в качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

## **Б) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию**

### **1. Существенные условия деятельности**

Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии», Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» и другими законами и нормативными актами, а также в соответствии со Страховыми правилами Фонда.

За счет средств пенсионных накоплений застрахованному лицу может быть установлен один из следующих видов выплат: единовременная выплата; пожизненная накопительная пенсия. Также в отдельных случаях может быть установлена срочная пенсионная выплата.

В целях долгосрочного прогнозирования приняты условия получения единовременной выплаты, действующие с 01.07.2024. Единовременная выплата осуществляется если размер накопительной пенсии был равен или составил менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации. В остальных случаях устанавливается накопительная пенсия. В целях расчетов получение единовременной выплаты предполагалось при недостаточности накоплений на момент назначения пенсии для выплаты накопительной пенсии в размере 10% от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной, увеличенного исходя из прогноза инфляции.

Кроме того, при наличии у застрахованного лица пенсионных накоплений, сформированных за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, по выбору застрахованного лица такие накопления могут быть либо учтены при установлении накопительной пенсии, либо, исходя из их величины, ему может быть установлена срочная пенсионная выплата на срок не менее десяти лет.

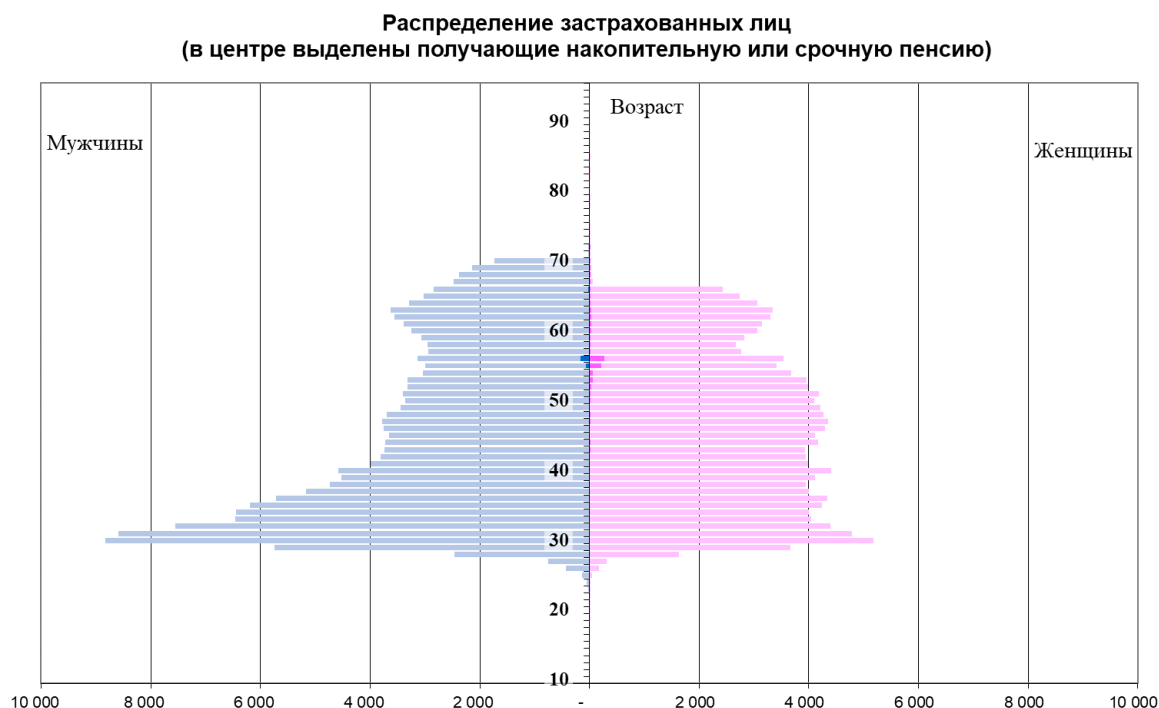
Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу – страховые договоры (СТРД). При этом расчеты проводились на уровне отдельных застрахованных лиц.

### **2. Застрахованные лица**

Сведения о распределении застрахованных лиц по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых страховых взносов и выплат в течение следующего года представлены в Приложении 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

Рисунок 2. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



### 3. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в т.ч. предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Актuarием были приняты меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных, аналогичные принятым по негосударственному пенсионному обеспечению.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

### 4. Оценивание обязательств

#### 4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

Методы актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании установлены актуарием.

Все основные существенные положения методов актуарного оценивания обязательств соответствовали применяемым для расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению. Особенности, связанные с деятельностью по обязательному пенсионному страхованию, представлены в настоящем разделе.

##### 4.1.1. Особенности учета гарантирования пенсионных накоплений

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных негосударственным пенсионным фондом средств застрахованных лиц. Это требование применяется к агрегированным результатам на уровне агрегирования: все пенсионные счета на одном этапе реализации (выплаты/накопление/прекращение).

#### 4.1.2. Особенности моделирования денежных потоков

##### 1. Страховые взносы

В связи с мораторием на уплату страховых взносов поступление новых страховых взносов на формирование накопительной пенсии в рамках обязательного пенсионного страхования не предусматривается. Добровольные страховые взносы и поступления материнского капитала не прогнозируются в связи с незначительностью и неопределенностью.

##### 2. Целевые взносы

Целевые взносы не предусмотрены.

##### 3. Выплаты пенсий

Размер будущей накопительной пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и продолжительности ожидаемого периода выплат.

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2024 года на весь период (264 месяца).

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления предполагается:

- установление накопительной пенсии в случае, если сумма пенсионных накоплений превышает размер, при котором осуществляется единовременная выплата;
- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Выплата за счет добровольных страховых взносов предполагается устанавливаемой на срок 10 лет.

В связи с тем, что суммы выплат в отчетном периоде были распределены примерно равномерно по кварталам и основания предполагать существенную неравномерность выплат в будущем отсутствуют, в целях расчетов вся сумма выплат условно относится к середине года и соответствующим образом осуществляется дисконтирование потока выплат.

##### 4. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ

В целях расчетов, переводимая сумма принимается равной остатку на счете.

##### 5. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

##### 6. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

##### 7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях расчетов аналогично негосударственному пенсионному обеспечению проводится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств.

#### 4.1.3. Неизбежные договоры

В случае если оценка обязательств по действующим договорам ниже балансовой стоимости обязательств, то в предположении сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, неизбежные договоры полагаются не влияющими на результаты.

В случае если оценка обязательств по действующим договорам выше балансовой стоимости обязательств, то в предположении сохранения указанного соотношения для неизбежных договоров и исходя из принципа осмотрительности, обязательства по неизбежным договорам определяются в размере превышения обязательств по действующим договорам над балансовой стоимостью по застрахованным лицам на этапе накопления, умноженной на отношение количества неизбежных договоров (с учетом вероятности их реализации) на численность застрахованных лиц на этапе накопления.

## В) Актuarные предположения

Актuarные предположения выбираются для получения расчетной оценки (прогноза) параметров, которые будут определять суммы будущих выплат и расходов Фонда.

Актuarные предположения выбраны актуарием.

Таблица 2. Значения основных актуарных предположений. Выделены изменившиеся

П.п.	Показатель	31.12.2023	31.12.2022
АП1010	Ставка дисконтирования	<b>11,9%</b>	10,1%
АП2010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией, модифицированная	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией, модифицированная
АП3010	Таблица смертности, применяемая для расчетов по договорам об обязательном пенсионном страховании	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией, модифицированная	ТС, рекомендованная АПА, с экстраполяцией, модифицированная
АП2080 АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один условный счет в год по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования по состоянию на отчетную дату (руб.)	<b>930</b>	743

Значения других актуарных предположений и основания выбора актуарных предположений содержатся в Приложении 4.

## **Г) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов**

### **1. Общие положения**

В рамках настоящего оценивания целью анализа активов Фонда является подготовка вывода о возможности Фонда по состоянию на отчетную дату выполнить свои финансовые обязательства.

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, предоставляются Фондом.

В соответствии с п. 5.1.1 ФСАД Активы, активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов активы учитываются по рыночной стоимости, и при этом указанное требование ФСАД Активы, в общем случае, может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство в пределах уровня существенности балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с целями актуарного оценивания и для получения надежного вывода о финансовом состоянии Фонда в составе активов собственных средств учитываются только разрешенные активы. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

#### *Идентификация активов*

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным (т.е. в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости).

#### *Стоимость активов*

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.

#### *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, обращающимся на организованных рынках (биржах), за год существенно меньше объема актива, имеющегося у Фонда, это может указывать на риск ликвидности в отношении этого актива.



### *Принципы группировки активов*

Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов на основе формы Приложения № 2 к Правилам расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, предусмотренной ранее Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», в связи с этим требования п. 4.2.2 ФСАД активы могут быть выполнены не в полной мере.

### **2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств**

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.

### **3. Особенности представления результатов**

В силу особенностей учета возможны несущественные отклонения в балансовой стоимости активов в представленных сведениях и отчетности Фонда.

#### IV. Результаты актуарного оценивания

##### 1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

###### 1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 3.1. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группа договоров	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	ИНВД	14 729 519	15 305 050
2	СТРД	2 011 904	2 011 904
3	<b>Всего</b>	<b>16 741 423</b>	<b>17 316 954</b>

Таблица 3.2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	16 741 423
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	17 584 575
в	<b>Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении</b>	<b>17 316 954</b>
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(843 152)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(267 621)

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 5.

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

Участники, которым назначена негосударственная пенсия и имеется обязанность вкладчика по уплате пенсионных взносов для выплаты этой негосударственной пенсии (частичное фондирование), отсутствуют. Уровень собственного обеспечения по всем пенсионным схемам составляет 100%.

###### 1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в таблице (Таблица 3.2, п.п. «г»), обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства также были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

**1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов**

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

**1.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств**

По сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, ключевые положения методов расчетов не менялись.

Сведения об изменении допущений (значения и параметры основных актуарных предположений на отчетную дату и на предыдущую дату) представлены в разделе «III. Сведения об актуарном оценивании» в части «В. Актуарные предположения» и в Приложении 4.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 4. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	15 935 497
2	Пенсионные взносы	1 621 308
3	Пенсионные выплаты и расходы	(1 632 878)
4	Процентные расходы	1 417 744
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(531 354)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(68 894)
7	<b>Стоимость обязательств на отчетную дату</b>	<b>16 741 423</b>
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	805 926

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования.

**1.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда**

Таблица 5. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы	2 273 437	3 368 793	2 599 588	8 499 605	16 741 423
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы нарастающим итогом	2 273 437	5 642 230	8 241 818	16 741 423	16 741 423

В таблице в качестве нетто-выплат и расходов показано осуществление выплат и сопутствующих расходов.

**1.6. Результаты анализа чувствительности**

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 6. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(299 358)	(1 142 510)
	-1 процентный пункт	326 553	(516 599)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(51 310)	(894 462)
	-10%	55 036	(788 116)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	146 124	(697 028)
	-10%	(146 124)	(989 276)
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	+10%	206	(842 946)
	-10%	(207)	(843 359)

В силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения изменение отнесено к «ставке рыночной доходности», которая влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа при рассматриваемых возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

## 2. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

### 2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 7. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Показатель	Значение
а	Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств	23 469 830
б	Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда	27 985 405
в	<b>Результаты актуарного оценивания: стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении</b>	<b>28 302 017</b>
г	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания (а) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	(4 515 575)
д	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении (в) над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности (б)	316 612

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям застрахованных лиц представлены в Приложении 6.

Таблица 7.1. Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата (показатели указаны в рублях).

П.п.	Стоимость обязательств без учета стоимости сопутствующих расходов	Всего	в т.ч. стоимость обязательств по установленным выплатам, учтенным при формировании выплатного резерва (резерва срочных выплат)
1	Перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	104 320 650,32	102 900 037,97
2	Перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	242 101 971,05	232 049 050,25

Примечание: стоимость обязательств определена и представлена без учета стоимости сопутствующих расходов в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат, которые не могут являться источниками для покрытия сопутствующих расходов; в случае установления накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты показатели отражаются отдельно по каждой строке.

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

### 2.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам, представленным в Таблице 7, обязательства по обязательному пенсионному страхованию полагаются адекватными.

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, обязательства были признаны адекватными. Результат проверки адекватности не изменился.

**2.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов**

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

**2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств**

Изменения в основном аналогичны указанным в отношении негосударственного пенсионного обеспечения. Кроме того, учтены изменения в законодательстве в отношении условий получения права на единовременную выплату.

Далее представлены результаты изменения стоимости обязательств, определенной по результатам актуарного оценивания.

Таблица 8. Изменение стоимости обязательств

П/п	Наименование показателя	Значение показателя
1	Стоимость обязательств на начало отчетного периода	22 618 667
2	Страховые взносы и перевод средств пенсионных накоплений в Фонд	1 176 071
3	Пенсионные выплаты и расходы, перевод средств пенсионных накоплений из Фонда	(1 011 481)
4	Процентные расходы	2 156 591
5	Переоценка обязательств: эффект влияния изменения методов, допущений и предположений	(668 008)
6	Переоценка обязательств: эффект отличия фактического хода событий от использованных допущений и предположений на предыдущую дату	(802 010)
7	<b>Стоимость обязательств на отчетную дату</b>	<b>23 469 830</b>
8	<i>Справочно: итоговое изменение стоимости обязательств</i>	<i>851 163</i>

Примечания: сопутствующие расходы определены оценочно.

Изменение представлено в отношении стоимости обязательств (не стоимости обязательств, отраженной в актуарном оценивании) в связи с тем, что расчет стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, предусматривает применение дополнительных ограничений, которые могут по-разному влиять на результаты в каждую из дат, затрудняя идентификацию основных эффектов. По тем же причинам и учитывая, что стоимость обязательств, отраженная в актуарном оценивании, не связана непосредственно с ожидаемыми денежными потоками, последующий анализ будущих потоков денежных средств и чувствительности проводится также в отношении стоимости обязательств.

Переоценка обязательств в результате изменения предположений обусловлена в основном эффектом от изменения ставки дисконтирования, который частично компенсирован эффектом от изменения удельных сопутствующих расходов.

**2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда**

Таблица 9. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы	1 496 546	1 705 390	1 999 364	18 268 530	23 469 830
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	1 496 546	3 201 936	5 201 300	23 469 830	23 469 830

**2.6. Результаты анализа чувствительности**

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 10. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств	Превышение стоимости обязательств по результатам актуарного оценивания над обязательствами, отраженными в бухгалтерской отчетности
Ставка рыночной доходности	+1 процентный пункт	(614 518)	(5 130 093)
	-1 процентный пункт	654 268	(3 861 307)
Вероятность смерти в течение года	+10%	(264 870)	(4 780 445)
	-10%	303 858	(4 211 717)
Удельные сопутствующие расходы	+10%	234 840	(4 280 735)
	-10%	(234 840)	(4 750 415)
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	+10%	11 358	(4 504 217)
	-10%	(11 387)	(4 526 962)

Аналогично указанному в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, в силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения, изменения ставки рыночной доходности влияет одновременно на оба эти показателя.

По итогам проведенного анализа при рассматриваемых возможных отклонениях предположений условие адекватности обязательств сохраняется.

### 3. Сводные показатели по Фонду

#### 3.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 11. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	282 603	282 603
2	Депозиты	2 767 783	2 767 783
3	Акции	254 983	254 983
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	3 661 613	3 661 613
5	Облигации хозяйственных обществ	9 298 196	9 298 196
6	Сделки обратного репо	2 387 709	2 387 709
7	Дебиторская задолженность	1 011	1 011
<b>8</b>	<b>Итого</b>	<b>18 653 898</b>	<b>18 653 898</b>

*Риски в отношении активов:*

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Таблица 12. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	7 362 231	3 957 055	2 519 556	4 815 056	18 653 898
Поступление средств от активов нарастающим итогом	7 362 231	11 319 286	13 838 842	18 653 898	18 653 898

Сведения по данным Фонда. Учитывая достаточно высокую ликвидность активов оснований считать распределение необоснованным не установлено. Более детальный анализ распределения в соответствии с п. 6.1.3 ФСАД Активы не проводился.

#### 3.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 13. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	207 847	207 847
2	Депозиты	1 620 985	1 620 985
3	Акции	627 816	627 816
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	6 435 756	6 435 756
5	Облигации хозяйственных обществ	16 722 267	16 722 267
6	Сделки обратного репо	3 966 011	3 966 011
<b>7</b>	<b>Итого</b>	<b>29 580 682</b>	<b>29 580 682</b>

*Риски в отношении активов:*

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.



Таблица 14. Распределение активов по обязательному пенсионному страхованию по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	10 053 116	7 552 545	3 709 372	8 265 649	29 580 682
Поступление средств от активов нарастающим итогом	10 053 116	17 605 661	21 315 033	29 580 682	29 580 682

Сведения по данным Фонда. Учитывая достаточно высокую ликвидность активов оснований считать распределение необоснованным не установлено. Более детальный анализ распределения в соответствии с п. 6.1.3 ФСАД Активы не проводился.

### 3.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 15. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	35 074	35 074
2	Депозиты	2 529 921	2 529 921
3	Акции	1 480 161	–
4	Прочее	870 014	–
5	<b>Итого</b>	<b>4 915 170</b>	<b>2 564 995</b>

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости.

#### Риски в отношении активов:

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Таблица 16. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	2 564 995	-	-	-	2 564 995
Поступление средств от активов нарастающим итогом	2 564 995	2 564 995	2 564 995	2 564 995	2 564 995

Сведения по данным Фонда. Детальный анализ распределения в соответствии с п. 6.1.3 ФСАД Активы не проводился.

### 3.4. Актuarный баланс

#### Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	18 653 898
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	29 580 682
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	<u>2 564 995</u>
<b>Всего</b>	<b><u>50 799 575</u></b>

#### Обязательства

Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении	17 316 954
Стоимость обязательств по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	28 302 017
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	<u>394 099</u>
<b>Всего</b>	<b><u>46 013 070</u></b>

#### Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	<u><u>4 786 505</u></u>
--	-------------------------

Примечание: Актuarный баланс построен в соответствии с требованиями ФСАД НПФ, условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов: актуарный дефицит не установлен.

**3.5. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов**

В связи с построением актуарного баланса в целом по Фонду в целях подготовки вывода о возможности выполнения пенсионных и иных обязательств сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов отдельно по видам деятельности не проводится. Риски возможного перекрестного финансирования анализируются в разделе 3.7.

Таблица 17. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов	19 980 342	11 509 600	6 228 928	13 080 705	50 799 575
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	4 164 082	5 074 183	4 598 952	26 768 135	40 605 352
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>15 816 260</b>	<b>6 435 417</b>	<b>1 629 976</b>	<b>(13 687 430)</b>	<b>10 194 223</b>
Поступление средств от активов нарастающим итогом	19 980 342	31 489 942	37 718 870	50 799 575	50 799 575
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	4 164 082	9 238 265	13 837 217	40 605 352	40 605 352
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>15 816 260</b>	<b>22 251 677</b>	<b>23 881 653</b>	<b>10 194 223</b>	<b>10 194 223</b>

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности.

У Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, валютный риск не установлен.

**3.6. Результаты анализа чувствительности**

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

Таблица 18. Анализ чувствительности в целом по Фонду.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Рыночная доходность	+1 процентный пункт	(913 876)
	-1 процентный пункт	980 821
Вероятность смерти в течение года	+10%	(316 180)
	-10%	358 894
Удельные сопутствующие расходы	+10%	380 964
	-10%	(380 964)
Вероятность расторжения договора на этапе накопления	+10%	11 564
	-10%	(11 594)

Изменение в пределах рассматриваемого диапазона обоснованно возможных отклонений прочих актуарных предположений не оказывает значительного влияние на результаты расчета. Существенных рисков не установлено.

### 3.7. Анализ рисков возможной недооценки обязательств

#### Капитал

Величина капитала в соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью	7 185 672
Корректировка на разность балансовой стоимости активов собственных средств и стоимостью, учтенной для актуарного оценивания	(2 350 175)
<b>Итого</b>	<b>4 835 497</b>

#### Оценка отклонений в стоимости обязательств

Объем возможной недооценки по негосударственному пенсионному обеспечению	–
Объем возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию	316 612
<b>Всего</b>	<b>316 612</b>

#### Результаты сопоставления величины капитала и объемов возможных недооценок обязательств

Превышение скорректированной величины капитала над стоимостью обязательств	<b>4 518 885</b>
--	------------------

Существенных рисков не установлено, ненулевое значение объема возможной недооценки по обязательному пенсионному страхованию связано с дополнительными элементами консервативности, используемыми при определении стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию, отраженной в актуарном заключении.

### 3.8. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в т.ч по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

Общая величина обязательств негосударственного пенсионного фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании полагается адекватной.

## **V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания**

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, рекомендаций Фонду дано не было. По итогам настоящего актуарного оценивания специальных рекомендаций нет.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности.

Ставку ежегодных отчислений в резерв негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию рекомендуется продолжать определять в соответствии с действующими нормативными актами. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не ниже нормативного.

## Приложения

### Приложение 1

#### Перечень исходных данных

##### *Сведения, предоставленные Фондом:*

##### Негосударственное пенсионное обеспечение

- Типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения
- Сведения об изменении резервов покрытия пенсионных обязательств за отчетный период
- Сведения в отношении участников и вкладчиков с детализацией до уровня счета за отчетный период

##### Обязательное пенсионное страхование

- Сведения об изменении сумм пенсионных накоплений за отчетный период
- Сведения в отношении застрахованных лиц за отчетный период

##### Общие материалы

- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2023 год
- Бухгалтерская отчетность и аудиторское заключение
- Сведения о расходах и активах
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

##### *Прочие сведения:*

1. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> .
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 02 ноября – 14 ноября 2023 г.), [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
3. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2023. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
4. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (базовый вариант), 22 сентября 2023 года.
5. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 27.10.2023, [https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast\\_231027.pdf](https://cbr.ru/collection/collection/file/46535/forecast_231027.pdf)
6. The World Bank, Europe and Central Asia (ECA) Economic Update, Осень 2023, <https://www.worldbank.org/en/region/eca/publication/europe-and-central-asia-economic-update>
7. Аналитическое кредитное рейтинговое агентство, Прокладывая курс, 28.11.2023, <https://www.acra-ratings.ru/research/2753/>
8. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
9. ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>

## Характеристики применяемых пенсионных схем

**Пенсионная схема № 1 (ПС1997001) «Срочные выплаты» (редакция Пенсионных правил Фонда от 19.06.1997, зарегистрирована 22.07.1997).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – не реже одного раза в год.

Размер и продолжительность (от 4 до 15 лет) негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная или ежеквартальная.

При досрочном расторжении выплачивается выкупная сумма.

В случае смерти Участника пенсионные накопления наследуются.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2000001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 4 до 15 лет)» (редакция Пенсионных правил Фонда от 20.03.2000, зарегистрирована 30.03.2000).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы после приобретения оснований, предоставляющих Участнику право на получение негосударственной пенсии, если это предусмотрено договором.

Размер и продолжительность (от 4 до 15 лет) негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежеквартальная.

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право поручить Фонду выплатить в случае его смерти (в накопительный период и в период выплат) выплатить выкупную сумму лицам, указанным в заявлении.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2003001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (редакция Пенсионных правил Фонда от 03.11.2003, зарегистрирована 26.11.2003).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы после приобретения оснований, предоставляющих Участнику право на получение негосударственной пенсии, если это предусмотрено договором.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежеквартальная.

Продолжительность выплат определяется Вкладчиком на срок от 4 до 15 лет (если пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по старости или инвалидности) или на срок от 1 до 18 лет включительно (пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по случаю потери кормильца).

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника (в накопительный период и в период выплат) получит право на открытие в Фонде именного пенсионного счета и зачисления на него пенсионного взноса в размере выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2003002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 03.11.2003, зарегистрирована 26.11.2003).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы после приобретения оснований, предоставляющих Участнику право на получение негосударственной пенсии, если это предусмотрено договором.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежеквартальная.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период получит право на открытие в Фонде именного пенсионного счета и зачисления на него пенсионного взноса в размере выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 3 (ПС2003003) «С установленными размерами пенсионных взносов на условиях солидарного учета пенсионных обязательств. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет или пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 03.11.2003, зарегистрирована 26.11.2003).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются солидарные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год.



Пенсионные взносы могут вноситься Вкладчиком на протяжении действия пенсионного договора, в т.ч. и после назначения Участникам негосударственной пенсии.

Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику негосударственной пенсии:

- с солидарного пенсионного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет), определенных Вкладчиком для Участника.

- с именного пенсионного счета, который открывается Участнику по распоряжению Вкладчика с зачислением на него суммы пенсионных обязательств с солидарного пенсионного счета Вкладчика. С этого момента Участник выходит из пенсионной схемы №3 и становится Участником пенсионной схемы №1 или №2.

Периодичность выплат – ежеквартальная.

Выкупная сумма выплачивается только Вкладчику.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с солидарного пенсионного счета Вкладчика, не имеет права назначать правопреемников.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с именного пенсионного счета, имеет право назначить правопреемника, в соответствии с требованиями схемы №1 или №2.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2008001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (предшествующая редакция Пенсионных правил с изменениями и дополнениями от 06.02.2008, зарегистрированными 04.03.2008).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы после приобретения оснований, предоставляющих Участнику право на получение негосударственной пенсии, если это предусмотрено договором.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная, ежеквартальная.

Продолжительность выплат определяется Вкладчиком на срок от 4 до 15 лет (если пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по старости или инвалидности) или на срок от 1 до 18 лет включительно (пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по случаю потери кормильца).

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника (в накопительный период и в период выплат) приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2008002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (предшествующая редакция Пенсионных правил с изменениями и дополнениями от 06.02.2008, зарегистрированными 04.03.2008).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы после приобретения оснований, предоставляющих Участнику право на получение негосударственной пенсии, если это предусмотрено договором.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная, ежеквартальная.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника (в накопительный период) приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 5 (ПС2009005) «С установленными размерами взносов «Спортивная – профессиональная». Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение срока, определенного пенсионным договором» (предшествующая редакция Пенсионных правил с изменениями и дополнениями от 17.12.2008, зарегистрированными 19.05.2009).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные и солидарные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Пенсионные взносы могут вноситься Вкладчиком на протяжении действия пенсионного договора, в т.ч. и после назначения Участникам негосударственной пенсии.

Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику негосударственной пенсии:

- с солидарного пенсионного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет), определенных Вкладчиком для Участника.

- с именного пенсионного счета. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет), определенных Вкладчиком для Участника.

Размер срочной пенсии ежегодно перерасчитывается с учетом начисления дохода.

Срок выплаты – от 5 до 20 лет либо пожизненно.

При расторжении договора выплачивается выкупная сумма.

Периодичность выплат: ежемесячная, ежеквартальная.

Участник, пенсионные обязательства в пользу которого формируются на именных пенсионных счетах, при сроке выплат от 5 до 20 лет, имеет право назначить правопреемника, который в случае его смерти приобретает право на получение выкупной суммы, как в накопительный период, так и период выплат.

Участник, пенсионные обязательства в пользу которого формируются на именных пенсионных счетах, при пожизненном сроке, имеет право назначить правопреемника, который в случае его смерти приобретает право на получение выкупной суммы, в накопительный период.

Участник, пенсионные обязательства в пользу которого формируются на солидарных пенсионных счетах, не имеет право назначить правопреемника.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2013001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (редакция Пенсионных правил Фонда от 05.06.2013, зарегистрирована 16.07.2013).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат определяется Вкладчиком на срок от 4 до 15 лет включительно (если пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по старости или инвалидности) или на срок от 1 до 18 лет включительно (пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по случаю потери кормильца)

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2013002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 05.06.2013, зарегистрирована 16.07.2013).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 3 (ПС2013003) «С установленными размерами пенсионных взносов на условиях солидарного учета пенсионных обязательств. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет или пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 05.06.2013, зарегистрирована 16.07.2013).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются солидарные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Пенсионные взносы могут вноситься Вкладчиком на протяжении действия пенсионного договора, в т.ч. и после назначения Участникам негосударственной пенсии.

Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику негосударственной пенсии:

- с солидарного пенсионного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет), определенных Вкладчиком для Участника.

- с именного пенсионного счета, который открывается Участнику по распоряжению Вкладчика с зачислением на него суммы пенсионных обязательств с солидарного пенсионного счета Вкладчика. С этого момента Участник выходит из пенсионной схемы №3 и становится Участником пенсионной схемы №1 или №2.

Выкупная сумма выплачивается только Вкладчику.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с солидарного пенсионного счета Вкладчика, не имеет права назначать правопреемников.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с именного пенсионного счета, имеет право назначить правопреемника, в соответствии с требованиями схемы №1 или №2.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2014001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (редакция Пенсионных правил Фонда от 29.07.2014, зарегистрирована 19.08.2014).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат определяется Вкладчиком на срок от 4 до 15 лет включительно (если пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по старости или инвалидности) или на срок от 1 до 18 лет включительно (пенсионное основание – получение права на трудовую пенсию по случаю потери кормильца)

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2014002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 29.07.2014, зарегистрирована 19.08.2014).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 3 (ПС2014003) «С установленными размерами пенсионных взносов на условиях солидарного учета пенсионных обязательств. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет или пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 29.07.2014, зарегистрирована 19.08.2014).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются солидарные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Пенсионные взносы могут вноситься Вкладчиком на протяжении действия пенсионного договора, в т.ч. и после назначения Участникам негосударственной пенсии.

Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику негосударственной пенсии:

- с солидарного пенсионного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности

выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет), определенных Вкладчиком для Участника.

- с именного пенсионного счета, который открывается Участнику по распоряжению Вкладчика с зачислением на него суммы пенсионных обязательств с солидарного пенсионного счета Вкладчика. С этого момента Участник выходит из пенсионной схемы №3 и становится Участником пенсионной схемы №1 или №2.

Выкупная сумма выплачивается только Вкладчику.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с солидарного пенсионного счета Вкладчика, не имеет права назначать правопреемников.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с именного пенсионного счета, имеет право назначить правопреемника, в соответствии с требованиями схемы №1 или №2.

**Пенсионная схема № 4 «Семейная» (ПС2014004) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно, с условием последующей выплаты пожизненной негосударственной пенсии пережившему супругу в случае смерти участника в период выплат» (редакция Пенсионных правил Фонда от 29.07.2014, зарегистрирована 19.08.2014).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат – пожизненная. В случае смерти Участника в выплатной период выплаты негосударственной пенсии будут производиться пережившему супругу Участника.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2018001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.05.2018, зарегистрирована 17.07.2018).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат определяется Вкладчиком на срок от 4 до 15 лет включительно (если пенсионное основание не связано с потерей кормильца) или на срок от 1 до 18 лет включительно (если пенсионные основания связаны с потерей кормильца)

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2018002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.05.2018, зарегистрирована 17.07.2018).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 3 (ПС2018003) «С установленными размерами пенсионных взносов на условиях солидарного учета пенсионных обязательств. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет или пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.05.2018, зарегистрирована 17.07.2018).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются солидарные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Пенсионные взносы могут вноситься Вкладчиком на протяжении действия пенсионного договора, в т.ч. и после назначения Участникам негосударственной пенсии.

Вкладчик устанавливает порядок выплат Участнику негосударственной пенсии:

- с солидарного пенсионного счета Вкладчика. Размер негосударственной пенсии определяется Фондом, исходя из суммы пенсионных обязательств и продолжительности выплаты (пожизненно или на протяжении определенного ряда лет: на срок от 4 до 15 лет включительно (если пенсионное основание не связано с потерей кормильца) или на срок от 1

до 18 лет включительно (если пенсионные основания связаны с потерей кормильца)), определенных Вкладчиком для Участника.

- с именного пенсионного счета, который открывается Участнику по распоряжению Вкладчика с зачислением на него суммы пенсионных обязательств с солидарного пенсионного счета Вкладчика. С этого момента Участник выходит из пенсионной схемы №3 и становится Участником пенсионной схемы №1 или №2.

Выкупная сумма выплачивается только Вкладчику.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с солидарного пенсионного счета Вкладчика, не имеет права назначать правопреемников.

Участник, получивший право на выплаты негосударственной пенсии с именного пенсионного счета, имеет право назначить правопреемника, в соответствии с требованиями схемы №1 или №2.

**Пенсионная схема № 4 «Семейная» (ПС2018004) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно, с условием последующей выплаты пожизненной негосударственной пенсии пережившему супругу в случае смерти участника в период выплат» (редакция Пенсионных правил Фонда от 28.05.2018, зарегистрирована 17.07.2018).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная.

Продолжительность выплат – пожизненная. В случае смерти Участника в выплатной период выплаты негосударственной пенсии будут производиться пережившему супругу Участника.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 1 (ПС2022001) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет» (редакция Пенсионных правил Фонда от 30.11.2021, зарегистрирована 13.01.2022).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Порядок внесения пенсионных взносов, их размеры, периодичность и продолжительность внесения определяется пенсионным договором.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.



Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Пенсионные выплаты в рамках пенсионных договоров, заключенных с Вкладчиками - юридическими лицами, производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет, но не менее 5 лет.

Пенсионные выплаты в рамках пенсионных договоров, заключенных с Вкладчиками - физическими лицами, производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет, но не менее 2 лет.

Выкупная сумма выплачивается как в накопительный период, так и в период выплат негосударственной пенсии.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника приобретает право на получение выкупной суммы.

**Пенсионная схема № 2 (ПС2022002) «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся пожизненно» (редакция Пенсионных правил Фонда от 30.11.2021, зарегистрирована 13.01.2022).**

Пенсионная схема с установленными размерами взносов.

Для учета пенсионных обязательств используются именные пенсионные счета.

Периодичность внесения пенсионных взносов – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год, единовременная.

Вкладчик имеет право вносить пенсионные взносы в пользу Участника и после назначения Участнику негосударственной пенсии в период жизни Участника.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом.

Периодичность выплат – ежемесячная, ежеквартальная, один раз в шесть месяцев, один раз в год.

Продолжительность выплат – пожизненная.

Выкупная сумма выплачивается только в накопительный период.

Участник имеет право назначить правопреемника, который в случае смерти Участника в накопительный период приобретает право на получение выкупной суммы.

Приложение 3

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
<b>Негосударственное пенсионное обеспечение</b>			
1.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющиеся отклонения по 31 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений	Имеющиеся отклонения по 229 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
4.	Проверка на непротиворечивость	Данные о статусе договора соответствуют сведениям о сроке окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
6.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
7.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений об участниках с данными прошлого периода	Имеется 9 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
8.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-СТРД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
9.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам НПО-ИНВД, с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
10.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
<b>Обязательное пенсионное страхование</b>			
11.	Проверка на адекватность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющиеся отклонения по 2 застрахованным лицам имеют объяснения. Тест пройден
12.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам накопительной пенсии и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено. Тест пройден
13.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода	Имеется 14 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
14.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено. Тест пройден
15.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
<b>Прочие сведения</b>			
16.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

## Актуарные предположения

### 1. Общие актуарные предположения

#### АП1010. Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Данные о динамике доходности облигаций ОФЗ 26221 за период 27.12.2023 - 29.12.2023 [1]:

Таблица 1. Доходность облигаций

Дата	Доходность к погашению, эффективная
29.12.2023	11,87%
28.12.2023	11,89%
27.12.2023	11,91%

В течение указанного периода доходность рассматриваемых облигаций находилась в диапазоне 11,87%-11,91%. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2023 принята ставка дисконтирования 11,9% годовых.

Дисконтирующий коэффициент для дисконтирования денежных потоков определяется по ставке дисконтирования, уменьшенной на стоимость гарантий по соответствующему виду деятельности.

#### АП1020. Рост сопутствующих расходов

На сумму сопутствующих расходов оказывают влияние как факторы, связанные с ростом оплаты труда, так и факторы, связанные с ростом производительности труда и другие. В отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов он принят на уровне инфляции.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 2. Прогнозы темпов инфляции

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
НИУ ВШЭ (декабрь к декабрю) [2]	4,8%	4,0%	4,1%	4,1%	4,1%	4,1%
RwC [3]	5,9%	4,3%	4,2%	4,2%	4,2%	—
Минэкономразвития России, базовый (дек./дек.) [4]	4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [4]	7,2%	4,2%	4,0%	—	—	—
Банк России (дек./дек.) [5]	4,0-4,5%	4,0%	4,0%	—	—	—
Банк России (в среднем за год) [5]	5,8-6,5%	4,0%	4,0%	—	—	—

Источник	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Всемирный Банк (в среднем за год) [6]	5,2%	4,0%	–	–	–	–
АКРА (дек./дек.) [7]	5,2%-5,8%	4,0%-4,5%	3,6%-4,4%	–	–	–

По 2024 году в связи с достаточно широким диапазоном значений прогнозов в целях расчетов принят медианный прогноз по представленным выше данным с округлением до целых процентов. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 3. Прогноз инфляции

Показатель	2024	2025 и далее
Уровень инфляции	6,0%	4,0%

## 2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

### АП2010. Смертность участников

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности.

В качестве базовой для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА) [8], и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

В возрастах, где имелся достаточно большой объем данных Фонда, коэффициенты таблиц смертности (ТС) были построены на основе исторических данных Фонда за 2017-2019 годы.

Таблица 4. Выбор коэффициентов таблиц смертности.

П.п.	Выбранная ТС	Возраст, лет	
		Мужчины	Женщины
1	АПА	0-24	0-44
2	Фонд, данные ОПС	25-56	45-61
3	Фонд, усреднение по данным НПО и ОПС	57-64	–
4	Фонд, данные НПО	65-82	62-72
5	АПА	83 и старше	73 и старше

Использование данных по обязательному пенсионному страхованию обусловлено вероятным пересечением состава застрахованных лиц и состава участников, которое подтверждается совпадением распределений не ниже чем на 50% по каждому по полу и году рождения для родившихся в 1959-1968 годах.

В связи с неопределенностью влияния пандемии на будущую продолжительность жизни и отсутствием актуальных демографических прогнозов Федеральной службы государственной статистики изменения продолжительности жизни в будущем дополнительно не предусматривались, требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ в полном объеме не применялись.

### АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения и выплаты выкупной суммы определена на основе исторических данных Фонда, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Расторжение предполагается только на этапе накопления.

*АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии*

Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии определяется на основе исторических данных Фонда.

*АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии*

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе исторических данных. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

На основе данных Фонда за отчетный период определен как средний возраст назначений негосударственной пенсии в отчетном периоде. Этот возраст принят как возраст обращения за назначением негосударственной пенсии.

*АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат*

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение.

*АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат*

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда с приоритетом данных отчетного периода. Выбирается наиболее частое значение. В данном случае: ежемесячно.

*АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии*

Минимальная сумма накоплений определяется как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат и ожидаемое количество выплат в год. Минимальный размер пенсии определяется как принятый в Фонде минимального размер пенсии.

*АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет*

В целях определения уровня сопутствующих расходов проводится сопоставление суммы фактических расходов Фонда за отчетный период, уменьшенной на расходы (по данным Фонда) на заключение договоров, вознаграждение управляющей компании, спецдепозитарию и разовые расходы, и расчетной суммы соответствующих расходов, определенных на основе данных Фонда о сопутствующих расходах в отчетном периоде в расчете на один счет. В случае отсутствия значительных (более 25%) отклонений в целях расчетов используются данные Фонда о величине сопутствующих расходов в расчете на один счет. При наличии отклонений используется наибольшая из величин: расходы по данным Фонда; расчетные расходы на один счет, определенные исходя из фактических расходов Фонда. Полученная величина сопутствующих расходов сравнивается с показателем предшествующего периода и в случае значительного снижения в отсутствии явных оснований корректируются для исключения случайных колебаний. В данном случае использовались расходы на один счет по данным Фонда.

*АП2090. Стоимость гарантий*

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования.

#### *АП2100. Отчисления в страховой резерв*

В отчетном периоде Уполномоченным федеральным органом внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва. В связи с изменением нормативных требований использование исторических данных может быть неприменимо для прогнозирования отчислений в страховой резерв.

Установленный порядок формирования страхового резерва фактически ограничивает возможность постоянного увеличения страхового резерва за счет дохода от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств Фонда. При этом, как ожидается, страховой резерв Фонда с 01.01.2025 будет превышать нормативный размер. С учетом перечисленных факторов, а также в связи с тем, что в целях актуарного оценивания поступление новых пенсионных взносов не учитывается и, соответственно, не возникает оснований для увеличения нормативного размера страхового резерва (при постоянных актуарных предположениях), отчисления в страховой резерв приняты равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

#### *АП2110. Расходы на управляющую компанию*

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года (исключая 2021 как нехарактерный).

#### *АП2120. Вознаграждение специализированному депозитарию*

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

#### *АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов*

Определены на предполагаемом долгосрочном уровне (согласно данным за отчетный период размер взносов был несколько выше. При этом в долгосрочной перспективе не ожидается влияния факторов, имевших место в отчетном периоде).

#### *АП2140. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемая на пополнение собственных средств*

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств, принимается на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда.

#### *АП2150. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов*

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

Ставка начисления дохода определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

#### *АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии*

По Группе 1 Пенсионными правилами предусмотрен перерасчет размеров срочных негосударственных пенсий в результате начисления дохода. По Группе 2 перерасчет размеров пожизненных негосударственных пенсий не предусмотрен. По информации Фонда в практической деятельности Фонд как правило пересчитывает размеры срочных негосударственных пенсий и не пересчитывает размеры пожизненных негосударственных пенсий (в последнем случае в расчетах размера пенсий изначально применяется актуарная норма доходности).

В целях расчетов предполагалось ежегодное повышение размера назначенных срочных негосударственных пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов. Размеры назначенных пожизненных пенсий предполагались постоянными.

### **3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию**

#### *АП3010. Смертность застрахованных лиц*

Учитывая вероятное пересечение состава застрахованных лиц (подробнее в описании АП2010), использовалась та же таблица смертности, что и по негосударственному пенсионному обеспечению.

#### *АП3020. Вероятность перехода к другому страховщику*

Вероятность перехода к другому страховщику определялась на основе исторических данных Фонда. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с неопределенностью и отсутствием исторических данных возможность перечисления средств пенсионных накоплений в состав средств пенсионных резервов в качестве единовременного взноса по договору долгосрочных сбережений не учитывалась.

#### *АП3040. Возраст обращения за назначением пенсии*

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

#### *АП3070. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии*

Базовая минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной [9]. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

#### *АП3080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет*

Размер сопутствующих расходов определяется на основе подхода, аналогичного принятого по негосударственному пенсионному обеспечению.

#### *АП3090. Стоимость гарантий*

Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному

страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению.

*АПЗ100. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию*

Исходя из установленных нормативов в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

*АПЗ110. Расходы на управляющую компанию*

Определено на основе исторических данных Фонда усреднением за три года (исключая 2021 как нехарактерный).

*АПЗ120. Вознаграждение специализированному депозитарию*

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

*АПЗ130. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений*

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы.

*АПЗ140. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств*

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается в основном на уровне предельно допустимого значения, что в целом подтверждается историческими данными Фонда. В связи с построением долгосрочного прогноза возможность применения повышенной доли дохода в 2024-2026 годах не учитывается.

*АПЗ142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.*

С учетом изменений в законодательстве и в отсутствии иных обоснованных ожиданий значение принято на нормативном уровне.

*АПЗ150. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода*

Аналогично расчетам по негосударственному пенсионному обеспечению прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на перерасчет размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на постоянную часть вознаграждения Фонда, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

*АПЗ160. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии*

С учетом единых принципов расчета и ожидания принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий ставка перерасчета размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.



Таблица 5. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	0,3%	0,3%
АП2040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	61/58	62/57
АП2050	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	4 или 10 в зависимости от пенсионной схем	4 или 10 в зависимости от пенсионной схемы
АП2070	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	12 000	12 000
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	930	743
АП2090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,62% 11,28%	1,2% 8,9%
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	0,1%, от резервов
АП2110	Расходы на управляющую компанию	1,5% от дохода	2,5% от дохода
АП2120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,043% от резервов	0,046% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,1% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	15%
АП2150	Ожидаемая ставка начисления дохода	9,4%	7,2%

Таблица 6. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2023	31.12.2022
АП3020	Вероятность перехода к другому страховщику на этапе накопления в течение года	0,2%	0,2%
АП3040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП3070	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	350 856	289 774
АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	930	743
АП3090	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов Ставка для расчета дисконтирующего коэффициента (ставка дисконтирования за вычетом стоимости гарантий)	0,28% 11,62%	0,6% 9,5%
АП3100	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,0125%	0,0125%
АП3110	Расходы на управляющую компании	1,5% от дохода	2,60% от дохода
АП3120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,077% от резервов	0,080% от резервов
АП3130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от резервов	0,0125% от резервов
АП3140	Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)	15%	15%
АП3142	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,50%	0,75%
АП3150	Ожидаемая ставка начисления дохода	9,4%	7,4%

Таблица 7. АП2030. «Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии»

**Вероятность возобновления**

Время с момента приостановления, полных лет	Вероятность возобновления в будущем (в любое время)
0	38.6%
1	12.1%
2	2.7%
3	0.4%
4	0.7%
4 и более	0,0%

Таблица 8. Негосударственное пенсионное обеспечение, обязательное пенсионное страхование АП2010 «Смертность участников» / АП3010 «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности

Число доживших			Число доживших		
Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000	56	87973	96481
1	99979	99981	57	87274	96195
2	99960	99966	58	86603	95921
3	99945	99953	59	85876	95582
4	99932	99943	60	85068	95321
5	99922	99935	61	84059	94857
6	99912	99928	62	83004	94305
7	99905	99923	63	81951	93808
8	99898	99919	64	80702	93312
9	99892	99916	65	79331	92651
10	99886	99913	66	77819	92042
11	99879	99910	67	76205	91470
12	99873	99906	68	74339	90623
13	99865	99901	69	72658	89780
14	99856	99895	70	70466	88781
15	99843	99888	71	68313	87770
16	99827	99878	72	65897	86587
17	99807	99867	73	63239	85034
18	99782	99856	74	60722	82684
19	99754	99844	75	57988	80202
20	99721	99831	76	55508	77588
21	99683	99818	77	52993	74842
22	99641	99803	78	50028	71966
23	99593	99788	79	47949	68961
24	99540	99771	80	45480	65835
25	99481	99753	81	42731	62594
26	99351	99734	82	39701	59247
27	99232	99714	83	37027	55806
28	99095	99692	84	34144	52286
29	98925	99668	85	31339	48705
30	98816	99642	86	28623	45081
31	98623	99615	87	26008	41438
32	98359	99586	88	23502	37802
33	98165	99554	89	21114	34199
34	97874	99520	90	18852	30660
35	97638	99483	91	16722	27213
36	97240	99443	92	14731	23889
37	96875	99400	93	12881	20721
38	96575	99353	94	11175	17736
39	96229	99303	95	9615	14960
40	95868	99249	96	8200	12418
41	95411	99190	97	6929	10125
42	95000	99127	98	5796	8095
43	94565	99058	99	4797	6333
44	94226	98984	100	3925	4834
45	93774	98904	101	3212	3690
46	93351	98736	102	2628	2817
47	92843	98540	103	2150	2151
48	92351	98272	104	1759	1642
49	91696	98063	105	1439	1253
50	91212	97779	106	1177	957
51	90851	97581	107	963	731
52	90522	97377	108	788	559
53	89938	97096	109	645	428
54	89325	96907	110	528	327
55	88669	96728	111	0	0

Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена, СТД			Этап: пенсия назначена, ИНВД		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	14 908	2	39	16	23	3	1 787
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	9 104	6	32	57	12	5	120
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	14 387	47	28	465	146	6	2 257
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	14 578	542	24	8 318	3 398	7	39 493
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	14 032	9 586	18	70 836	26 815	4	488 166
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 940	6 468	13	39 528	4 123	3	198 275
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	78	1 917	9	23 519	203	2	13 433
Женщины в возрасте до 39 лет	4 844	0	0	0	5	4	843
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 672	1	44	4	2	1	2
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	9 180	31	37	142	31	4	226
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10 894	262	32	1 897	393	6	4 741
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	10 823	6 612	24	36 275	15 384	5	249 348
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 657	9 916	18	38 295	6 551	3	146 205
Женщины в возрасте свыше 75 лет	173	3 801	11	22 504	514	1	11 577
Итого по мужчинам	69 027	18 568	16	142 739	34 720	4	743 531
Итого по женщинам	42 243	20 623	19	99 117	22 880	4	412 942
<b>Итого</b>	<b>111 270</b>	<b>39 191</b>	<b>17</b>	<b>241 856</b>	<b>57 600</b>	<b>4</b>	<b>1 156 473</b>

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	9 999 757
Пенсия назначена	6 741 666
<b>Итого</b>	<b>16 741 423</b>

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	607 920
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	610 388
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 235 374
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 840 352
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 956 093
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 307 093
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	192 355
Женщины в возрасте до 39 лет	145 432
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	189 484
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	484 077
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	929 631
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 645 037
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	938 569
Женщины в возрасте свыше 75 лет	231 235
<i>Итого по мужчинам</i>	10 749 575
<i>Итого по женщинам</i>	5 563 465
Солидарные пенсионные счета, не распределено	428 383
<b>Итого</b>	<b>16 741 423</b>

## Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.
2. Ожидаемые суммы пенсионных выплат включают только ожидаемые выплаты пенсий и не включают возможные выплаты в случае расторжения договоров или смерти участников.

## Приложение 6. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение застрахованных лиц

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена - накопительная			Этап: пенсия назначена - срочная		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	94 066	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	18 497	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	16 154	32	27	519	11	8	246
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	12 352	189	25	3 209	58	8	1 510
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	11 279	3	16	3	100	6	3 884
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	464	1	15	9	7	6	221
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	48 940	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	20 468	2	41	41	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	20 974	3	37	37	1	7	29
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	17 991	99	32	1 415	97	8	1 726
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	12 906	351	29	5 884	361	7	9 652
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 238	4	21	28	24	5	692
Женщины в возрасте свыше 75 лет	4	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	152 813	225	25	3 740	176	7	5 861
Итого по женщинам	122 521	459	30	7 405	483	7	12 099
<b>Итого</b>	<b>275 334</b>	<b>684</b>	<b>28</b>	<b>11 145</b>	<b>659</b>	<b>7</b>	<b>17 960</b>

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	23 112 680
Пенсия назначена	357 150
<b>Итого</b>	<b>23 469 830</b>

Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Стоимость обязательств
Мужчины в возрасте до 44 лет	5 980 146
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 064 131
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 883 419
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 154 771
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	171 014
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	8 350
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1
Женщины в возрасте до 39 лет	1 956 683
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2 007 253
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2 655 779
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 682 429
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	886 433
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	19 390
Женщины в возрасте свыше 75 лет	31
<i>Итого по мужчинам</i>	13 261 832
<i>Итого по женщинам</i>	10 207 998
<b>Итого</b>	<b>23 469 830</b>

## Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении могут несущественно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации застрахованных лиц, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.