

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД
ГАЗПРОМБАНК-ФОНД»**

по итогам 2021 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2022 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ.....	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....	21
VI. АКТИВЫ ФОНДА.....	21
VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	23
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	24
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	25

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание (отчетная дата) – 31.12.2021г.

Дата составления актуарного заключения – 25.03.2022г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Газпромбанк-фонд» (далее – Фонд).

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 19.12.2019г., протокол №4. Выдано свидетельство об аттестации № 2019-12/07.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания действовал гражданско-правовой договор на оказание услуг по проведению проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании Фонда в соответствии с требованиями Положения Банка России от 05.11.2015 от №502-П для целей подготовки финансовой отчетности Фонда.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Газпромбанк-фонд»

Лицензия №426 от 22.03.2005, переоформлена Центральным Банком Российской Федерации

ОГРН 1187700001521

ИНН 7726420880

Место нахождения: 117556, г. Москва, Симферопольский бульвар, дом 13

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.gpbf.ru>.

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2018 (далее - ФСАД НПФ);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» от 21.05.2018 (далее - ФСАД Активы);
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

Значение (показатель) признавалось существенными, если оно превышает 1% от стоимости активов Фонда, отраженной в Бухгалтерском балансе.

Все финансовые показатели в настоящем actuарном 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.

Предыдущее actuарное оценивание Фонда осуществлялось на 31.12.2020г. actuарием Хасановым Русланом Ваизовичем, который внесен Центральным банком России в реестр ответственных actuариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда

Стоимость активов Фонда	13 493 796
Стоимость обязательств Фонда	12 350 111

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

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств по Фонду в целом, в том числе отдельно по негосударственному пенсионному обеспечению, в течение ближайших лет согласованы. Риск ликвидности не выявлен.

3. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков.

4. Финансовое состояние Фонда представляется устойчивым.

5. Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны.

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

7. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 623 342 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

9. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения связана с риском потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов.

10. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда по итогам 2020 финансового года содержало следующие рекомендации актуария:

10.1. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Рекомендация выполнена.

10.2. Для минимизации риска потери активов Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов. Рекомендация выполнена.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату (Формы ОКУД 0420201, 0420202, 0420203, 0420204);
4. Оборотно-сальдовая ведомость за 2021 год;
 - 4.1. Информация о пенсионных правилах и схемах
 - 4.2. Информация о движении пенсионных резервов
 - 4.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
 - 4.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 4.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 4.6. Структура доходов и расходов фонда

3.2. Актуарий запросил у Фонда следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов;
2. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Результаты тестов на обесценение активов;
6. Сведения о балансовой, рыночной или справедливой стоимости каждого существенного актива по состоянию на отчетную дату.

Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственных средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, рыночной, справедливой стоимости;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
3. Сведения о наличии обременений в отношении активов;
4. Сведения об отнесении активов к категории разрешенных активов;
5. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу);
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).

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

3.5. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

Данные, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, достоверность, полноту и непротиворечивость. Список произведенных проверок и их результаты приведены в Приложении 2.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

Действующая редакция Правил Фонда была утверждена Советом директоров Фонда 17.09.2018 года и зарегистрирована Банком России 16.10.2018 года.

Предыдущие редакции Правил Фонда были утверждены Советом Фонда 16.02.2005г., 06.12.2010г. и 31.10.2014г. соответственно.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы. Код схемы сочетает год утверждения Правил Фонда и номер пенсионной схемы в данной редакции Правил.

Пенсионная схема № 2005_1. «С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. С установленными размерами пенсионных взносов. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение не менее 2 лет. С индексацией размера пенсии»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	В течение установленного срока, но не менее 2 лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии рассчитывается по методике данной пенсионной схемы исходя из суммы внесенных пенсионных взносов с учетом моментов их поступления; фактической актуарной ставки доходности в период накопления; установленного пенсионным договором периода и периодичности выплат негосударственной пенсии. В период выплат размер негосударственной пенсии периодически индексируется по результатам перерасчета с учетом определения фактической актуарной ставки доходности;

Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, пенсионных выплат и суммы начисленного дохода с учетом коэффициента, установленного пенсионным договором;
Правопреемство	–	предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников.

Пенсионная схема № 2005_4. «С индивидуальной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения. С установленными размерами пенсионных взносов. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение не менее 5 лет до исчерпания средств на именном счете участника»

Вкладчики	–	физические и юридические лица
Срок выплаты пенсии	–	в течение не менее 5 лет до исчерпания средств на именном счете участника;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии устанавливается в пенсионном договоре с учетом того, что определенный согласно актуарным расчетам период ее выплат должен составлять не менее 5 лет;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, пенсионных выплат и суммы начисленного дохода с учетом коэффициента, установленного пенсионным договором;
Правопреемство	–	предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников.

Пенсионная схема № 2010_4, 2014_4, 2018_4. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника или в течение определенного вкладчиком ряда лет. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников»

Вкладчики	–	физические и юридические лица;
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника или в течение определенного вкладчиком ряда лет;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах;
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер негосударственной пенсии определяется исходя из обязательств Фонда, учтенных на именном пенсионном счете участника на день подачи заявления. Период выплаты негосударственной пенсии не должен быть меньше минимального периода выплат, установленного пенсионным договором;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, пенсионных выплат и суммы начисленного дохода;

Правопреемство	–	предусмотрено в размере остатка средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников, если иное не оговорено пенсионным договором. Если пенсионный договор с вкладчиком - юридическим лицом не предусматривает право наследования, обязательства Фонда, учтенные на именованном пенсионном счете умершего участника на дату поступления в Фонд Распорядительного письма вкладчика, переводятся на именной пенсионный счет другого (других) участников в порядке, установленном условиями пенсионного договора.
----------------	---	---

Пенсионная схема № 2005_5. «С коллективной формой организации негосударственного пенсионного обеспечения, предусматривается учет пенсионных взносов на именных пенсионных счетах участников при достижении ими пенсионных оснований. С установленными размерами пенсионных взносов. Сберегательная. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются в течение не менее 5 лет до исчерпания средств на именованном счете участника»

Вкладчики	–	юридические лица;
Срок выплаты пенсии	–	не менее 5 лет до исчерпания средств на именованном счете участника;
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	размер и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов определяется условиями пенсионного договора;
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах с возможностью перевода на именные пенсионные счета участников;
Расчет размера негосударственной пенсии	–	негосударственная пенсия назначается на основании Распорядительного письма вкладчика о переводе обязательств Фонда с солидарного счета вкладчика на именной пенсионный счет участника. Также возможен переход участника на пенсионную схему №4;
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода;
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма участнику не предусмотрена. Выкупная сумма вкладчика определяется исходя из суммы пенсионных взносов, пенсионных выплат и суммы начисленного дохода за вычетом суммы обязательств по уже назначенным пенсиям с учетом коэффициента, установленного пенсионным договором;
Правопреемство	–	не предусмотрено.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. В соответствии с учетной политикой Фонд классифицирует договоры НПО в одну из следующих категорий в зависимости от наличия (отсутствия) страхового риска:

- страховые договоры;
- инвестиционные договоры с НВПДВ.

Фонд использует следующие критерии значительности страхового риска:

- если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты, необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. При оценке, является ли дополнительное вознаграждение значительным, Фонд определяет, является ли дополнительное вознаграждение значительным для держателя полиса.

- если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до определенной даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.
- значительные дополнительные вознаграждения, в частности, включают в себя требование по досрочной выплате пенсий, если пенсионные основания наступили раньше, чем были выполнены условия назначения пенсии по старости, в случае наступления инвалидности, и сумма выплаты не была скорректирована с учетом увеличившегося срока выплаты и (или) временной стоимости денег; также Фонд подвергается риску выплаты значительных дополнительных вознаграждений в случае осуществления пожизненных выплат, поскольку участник может прожить дольше, чем ожидалось.
- возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на пять и более процентов. Сумма взносов для целей определения наличия значительного страхового риска не включает в себя взносы на обеспечение уставной деятельности Фонда, целевые поступления в страховой резерв, а также иные поступления, которые не ведут к увеличению обязательств Фонда перед вкладчиками.

Все договоры НПО классифицированы Фондом как инвестиционные договоры с НВПДВ.

Расчет проводился отдельно по каждому пенсионному счету, затем результаты агрегировались в пределах одного класса договоров (страховые договоры или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод).

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Фонд представил информацию об именных пенсионных счетах участников и солидарных счетах вкладчиков. Так как физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками, и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивание указанное явление существенного влияния не оказывает.

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3. Агрегация по половозрастным группам произведена по аналогии с Примечанием № 51 к бухгалтерской отчетности (ОСБУ «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности НПФ» № 527-П от 28.12.2015). Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты получена на основании моделирования денежных потоков (с учетом сопутствующих поступлений и выплат).

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 999	-	19 153
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 676	-	14 258
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 325	-	18 627
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	868	-	35 491
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	725	-	77 288
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	104	-	4 871
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5	-	503
8	Женщины в возрасте до 39 лет	7 002	-	13 795

9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 246	-	10 406
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 059	-	16 502
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 175	-	18 286
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 681	-	100 127
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	220	-	9 880
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	-	9
15	Итого по мужчинам	9 702	-	170 191
16	Итого по женщинам	17 386	-	169 005
17	Всего	27 088	-	339 196

Таблица 4.3.2. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-
15	Итого по мужчинам	-	-	-	-
16	Итого по женщинам	-	-	-	-
17	Всего	-	-	-	-

Таблица 4.3.3. Сведения об участниках на этапе выплат, получающих срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	11	-	1 776	4,73
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	-	144	6,58
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	25	-	5 165	6,98
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	406	-	98 489	5,26
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	111	-	19 050	2,73
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	-	128	2,17
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13	-	2 005	5,58
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	-	154	3,83
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	38	-	7 166	7,34
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	859	-	221 782	6,05
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	489	-	49 581	4,97
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1	-	73	4,92
15	Итого по мужчинам	555	-	124 752	4,82
16	Итого по женщинам	1 401	-	280 761	5,70
17	Всего	1 956	-	405 513	5,45

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. 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.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена исходя из доходности государственных облигаций со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат.

Данные по итогам торгов 28.12.2021-30.12.2021 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

Таблица № 4.4.1.1

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		30.12.2021	29.12.2021	28.12.2021
ОФЗ 26221	23.03.2033	8,39%	8,43%	8,41%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее округленно 8,41% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 8,41%.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

Следующие денежные потоки были учтены в виде аддитивных или мультипликативных коэффициентов при определении дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств:

- поток сопутствующих выплат по гарантированию неотрицательного финансового результата;
- поток сопутствующих выплат по расходам на специализированный депозитарий и управляющие компании.

Таблица 4.4.1.2

Содержание	Значение	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	0,5% от суммы активов	Расчет по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза

Содержание	Значение	Основание
Вознаграждение управляющей компании	9,2% от дохода	В соответствии с действующими договорами с управляющими компаниями
Вознаграждение спец. депозитария	0,13% от суммы активов	В соответствии с фактическими затратами на спец. депозитарий в 2021 году

В итоге, дисконтирующий множитель v для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющие компании и гарантию безубыточности, равен

$$v = \frac{1}{1 + (8,41\% - 0,5\% - 0,13\%) * (1 - 9,2\%)} = \frac{1}{1 + 7,06\%}$$

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов / ставка доходности к распределению на пенсионные счета

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 с учетом расходов на специализированный депозитарий, управляющие компании, гарантирование неотрицательного финансового результата. Таким образом, доходность размещения средств пенсионных резервов предполагалась равной ставке 7,06%, определенной из дисконтирующего множителя для расчета стоимости обязательств.

В соответствии с практикой Фонда доля отчислений в собственные средства от полученного инвестиционного дохода от размещения пенсионных резервов предполагалось равной среднему значению данного параметра за период 2015-2021гг., что составляет 11%.

Размер страхового резерва соответствует нормативу. В соответствии с практикой Фонда отчисления в страховой резерв части дохода от размещения пенсионных резервов определяется на основе поступивших за отчетный год пенсионных взносов с целью соблюдения норматива. В связи с тем, что в текущих расчетах будущие пенсионные взносы не учитываются, отчисление части дохода от размещения средств пенсионных резервов в текущих расчетах не предполагалось.

В итоге, ставка доходности к распределению на пенсионные счета предполагалась равной $7,06\% * (100\% - 11\%) = 6,28\%$.

Предоставление негарантированных выгод в будущем отражается в выборе ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, которая определяется исходя из ожидаемой ставки доходности размещения средств пенсионных резервов, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование собственных средств Фонда и страхового резерва, но не менее минимальной гарантированной доходности, установленной пенсионными договорами.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий по результатам распределения инвестиционного дохода не предполагалась, если иное не указано в пенсионных правилах или пенсионном договоре.

4.4.4. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста по участникам, которым на отчетную дату выплачивается негосударственная пенсия. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 58 года, для женщин – 55 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом ожидаемого возраста выхода на пенсию.

4.4.6. Вероятности дожития

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 1.

4.4.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2017 – 2021гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 7,48% для договоров с физическими лицами и 0% для договоров с юридическими лицами.

В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

Требования пункта 3.3.8 ФСАД НПФ при определении величины данного предположения могли быть выполнены не в полной мере.

4.4.8. Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

При выборе предположения о расходах Фонда на обслуживание договоров НПО были проанализированы данные за 2019-2021 годы. Данный анализ показывает, что рост расходов обусловлен инфляцией. В связи с этим сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров об НПО, которая составила 629 руб. в пересчете на один пенсионный счет НПО. Расчет величины расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов в соответствии с суждением Фонда предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года (Приложение № 9 к Прогнозу), что составляет 4% годовых и совпадает с целевым показателем Банка России по величине инфляции.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

В соответствии с условиями Пенсионных правил и пояснениями Фонда ожидаемый срок назначения будущих пенсий составляет 10 лет. При прогнозировании размеров будущих пенсий использовались пенсионные тарифы Фонда в соответствии с условиями Пенсионных правил.

4.5.Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

4.5.4. Анализ периодичности выплат Фонда показал, что все выплаты в основном равномерно распределены в течение года. В связи с этим при прогнозировании денежных потоков использовалось предположение об осуществлении выплат в середине каждого года.

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

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

где

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

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

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

v – дисконтирующий множитель для расчета обязательств;

v_k определяется как $v_k = v^{k-0,5}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы;
- Выплаты пенсий;
- Выплаты выкупных сумм;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты.

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат. При этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась 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.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

В связи с имеющейся неопределенностью предполагается отсутствие существенных пенсионных взносов в будущем.

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа, используемого при назначении пенсии. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты при расторжении договора принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из величины средних расходов на одного участника по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора.

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	-	-
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-	-
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	11 665 201	12 334 636
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	2 265 233	2 316 624
	Всего	11 665 201	12 334 636

В составе стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 23 575 тыс. руб.

Распределение по участникам Фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков Фонда, приведено в таблицах 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4. Распределение приведено без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками, в связи с неперсонифицированным характером обязательств, учтенных на солидарных пенсионных счетах.

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

Таблица 4.6.2. Участники кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	4 999	1 035 949	1 035 949
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 676	772 436	772 436
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 325	919 062	919 062
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	868	627 695	627 695
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	725	497 456	497 456
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	104	25 420	25 420
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5	2 894	2 894
8	Женщины в возрасте до 39 лет	7 002	981 507	981 507
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	3 246	909 595	909 595
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 059	1 259 960	1 259 960
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 175	1 406 875	1 406 875
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 681	864 243	864 243
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	220	73 235	73 235
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	3	66	66
15	Итого по мужчинам	9 702	3 880 912	3 880 912
16	Итого по женщинам	17 386	5 495 481	5 495 481
17	Всего	27 088	9 376 393	9 376 393

Таблица 4.6.3. Участники на этапе выплат, получающие пожизненную негосударственную пенсию

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-
15	Итого по мужчинам	-	-	-
16	Итого по женщинам	-	-	-
17	Всего	-	-	-

Таблица 4.6.4. Участники на этапе выплат, получающие срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	11	9 036	9 036
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	916	916
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	25	34 579	34 579
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	406	536 964	536 964

6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	111	74 537	74 537
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	270	270
8	Женщины в возрасте до 39 лет	13	11 529	11 529
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1	610	610
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	38	52 009	52 009
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	859	1 336 161	1 336 161
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	489	208 300	208 300
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	1	322	322
15	Итого по мужчинам	555	656 302	656 302
16	Итого по женщинам	1 401	1 608 931	1 608 931
17	Всего	1 956	2 265 233	2 265 233

В соответствии с требованием п. 6.4.6. ФСАД НПФ в отношении обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия, по каждой пенсионной схеме определен уровень собственного обеспечения выплат. Уровень собственного обеспечения выплат составляет 100%.

Таблица 4.6.5. Детализация уровня собственного обеспечения выплат.

№	Номер пенсионной схемы	Уровень собственного обеспечения выплат
1	2005_1	100%
2	2005_4	100%
3	2010_4	100%
4	2014_4	100%
5	2018_4	100%
6	2005_5	100%

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя
	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	11 665 201
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	12 334 636
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	12 334 636
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над стоимостью обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
	Страховые договоры	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	-
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	-
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	-
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-

	Превышение стоимости обязательств, отраженной в актуарном заключении, над стоимостью обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	-
--	---	---

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

4.7.2. Риск возможной недооценки обязательств по НПО (см. п.6.2.4 ФСАД НПФ) не выявлен.

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Таблица 4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	Ставка дисконтирования - 8,41%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 7,06%	Ставка дисконтирования - 6,31%; ставка, определенная из дисконтирующего множителя, учитывающего расходы на специализированный депозитарий, УК и гарантию безубыточности – 5,04%	Изменение обусловлено изменением значений кривой бескупонной доходности по ОФЗ. Подход к определению предположения не изменился
2	Доходность размещения средств пенсионных резервов к распределению на счета	6,28%	4,49%	Изменение обусловлено изменением значения ставки дисконтирования. Подход к определению предположения не изменился
3	Темп роста пенсий	0%	0%	Без изменений
4	Отчисления в страховой резерв фонда	0%	0%	Без изменений
5	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	58 года для мужчин и 55 лет для женщин	59 года для мужчин и 55 лет для женщин	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2021 год
6	Вероятности дожития	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Таблица, рекомендованная АПА для оценивания обязательств по НПО	Без изменений
7	Вероятности расторжения договоров НПО	7,48% по личным договорам и 0% по корпоративным договорам	6,45% по личным договорам и 0% по корпоративным договорам	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом статистики Фонда за 2021 год
8	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Будущие взносы не учитывались	Будущие взносы не учитывались	Без изменений
9	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	629 руб	567,49 руб	Изменение обусловлено обновлением предположения с учетом данных Фонда

				за 2020 год.
10	Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий	Пенсии на срок 10 лет по тарифам Фонда.	Пенсии на срок 10 лет по тарифам Фонда.	Без изменений

Эффект влияния на размер обязательств Фонда по НПО от изменения допущений и предположений, а также эффект влияния изменения фактического хода событий показаны в Таблице № 4.8.2

Таблица 4.8.2.

Показатели	Страховые договоры	Инвестиционные договоры с НВПДВ
Обязательства на начало отчетного периода	-	11 359 052
Пенсионные взносы	-	721 626
Пенсионные выплаты	-	-495 777
Распределение результата инвестирования	-	346 000
Актuarные (прибыли)/убытки	-	-265 681
Эффект изменения предположений	-	-260 946
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-	-4 735
Прочее	-	-19
На отчетную дату	-	11 665 201

Величина эффекта влияния изменения предположений и допущений может быть объяснена значительным увеличением ставки дисконтирования по сравнению с предыдущей отчетной датой 31.12.2020.

Величина эффекта влияния отличия от фактического хода событий на размер обязательств Фонда по НПО незначительная.

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

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	744 709	1 390 178	1 329 854	8 200 460	11 665 201
Кредиторская задолженность	12 197				12 197
Всего	756 906	1 390 178	1 329 854	8 200 460	11 677 398

Поток денежных средств по НПО строился на основе расчета стоимости обязательств.

4.10. Результаты анализа чувствительности

4.10.1. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств. Страховые договоры	Изменение стоимости обязательств. Инвестиционные договоры с НВПДВ
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-	-123 071
	-1 процентный пункт	-	127 948
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-	1 868
	-10%	-	-1 880
Изменение вероятности расторжения договора НПО	+1 процентный пункт	-	782
	-1 процентный пункт	-	-821
Изменение размера административных расходов	+10%	-	24 462
	-10%	-	-24 462

Оценивалось влияние наиболее существенных, по мнению актуария, предположений.

Изменение указанных предположений не оказывает влияние на результат проверки адекватности обязательств и вывод о финансовой устойчивости Фонда.

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

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

Таблица 4.11.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении
1	Страховые договоры, всего	-	-
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	-	-
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	11 359 052	11 762 807
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	2 376 269	2 409 297
	Всего	11 359 052	11 762 807

Анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств Фонда, по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, приведен в таблице 4.8.2.

Обязательства по инвестиционным договорам НПО с НВПДВ увеличились за счет поступления пенсионных взносов.

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

Таблица 4.11.2. Результат проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, содержащийся в предыдущем актуарном оценивании.

	Показатель	Сумма
1	<i>Договоры НПО, классифицированные как страховые</i>	
а	Стоимость обязательств	-
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как страховые	-
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	-
г	Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как страховые (а - б)	-
д	Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как страховые (в - б)	-
2	<i>Договоры НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ</i>	
а	Стоимость обязательств	11 359 052
б	Балансовая величина обязательств, классифицированных как инвестиционные	11 762 807
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении	11 762 807
г	Превышение стоимости обязательств над балансовой величиной, классифицированных как инвестиционные (а - б)	-
д	Величина возможной недооценки обязательств, классифицированных как инвестиционные (в - б)	-

Таблица 4.11.3. Объем возможной недооценки обязательств, определенный в результате предыдущего актуарного оценивания

Группа договоров	Объем возможной недооценки обязательств
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0
Страховые договоры	0

Проверка адекватности обязательств пройдена Фондом как на предыдущую отчетную дату 31.12.2020, так и на текущую отчетную дату. Риск возможной недооценки обязательств не обнаружен как на предыдущую отчетную дату 31.12.2020, так и на текущую отчетную дату.

V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

5.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 5.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	3 278

VI. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

6.1.3. Сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

6.1.4. В целях проверки полученных сведений об активах информация о справедливой стоимости активов, предоставленная Фондом, сравнивалась со справками специализированного депозитария.

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

В соответствии с учетной политикой в основе определения стоимости активов в Фонде лежит принцип справедливой стоимости в соответствии Положением Банка России от 1 октября 2015 года № 494-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций с ценными бумагами в некредитных финансовых организациях» на основе положений МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Актуарная стоимость активов предполагалась равной справедливой стоимости.

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов Фонда

6.3.1. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 6.3.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	3 306 294	3 285 026	3 285 026
2	Прочие облигации, в т.ч.:	9 017 055	8 971 989	8 971 989
2.1	<i>облигации хозяйственных обществ</i>	8 235 731	8 204 184	8 204 184
2.2	<i>ипотечные</i>	165 900	165 900	165 900
2.3	<i>международные</i>	310 984	307 195	307 195
2.4	<i>облигации государственных корпораций</i>	304 439	294 709	294 709
3	Дебиторская задолженность	599 640	599 640	599 640
4	Денежные средства	90 965	90 965	90 965
5	Денежные средства у брокера	5 121	5 121	5 121
	Итого	13 019 075	12 952 741	12 952 741

6.3.2. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 6.3.2. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Актуарная стоимость
1	Федеральные, субфедеральные государственные и муниципальные ценные бумаги	157 898	157 898	157 898
2	Корпоративные облигации	325 092	325 092	325 092
3	Денежные средства	58 045	58 045	58 045
4	Дебиторская задолженность	20	20	20
	Итого	541 055	541 055	541 055

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 563 096	6 370 458	2 171 880	1 847 307	12 952 741

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	109 820	316 719	106 347	8 170	541 055

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

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

VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	12 952 741
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	541 055
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	12 334 636
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	12 197
СС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	3 278
А	Всего активов (А)	13 493 796
П	Всего обязательств (П)	12 350 111

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

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

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

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	
Стоимость активов	2 563 096	6 370 458	2 171 880	1 847 307	12 952 741
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	756 906	1 390 178	1 329 854	8 200 460	11 677 398

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 806 190	4 980 281	842 026	-6 353 153	1 275 343
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 806 190	6 786 470	7 628 496	1 275 343	1 275 343

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временных интервалах менее пяти лет;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временных интервалах менее пяти лет. Далее возможен риск реинвестирования по НПО. Риск ликвидности не выявлен.

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов 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	
Стоимость активов	2 672 916	6 687 177	2 278 227	1 855 477	13 493 796
Поток денежных средств связанный, с исполнением обязательств, с учетом дисконтирования, кредиторская задолженность	760 185	1 390 178	1 329 854	8 200 460	11 680 677
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 912 731	5 296 999	948 373	-6 344 984	1 813 119
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	1 912 731	7 209 730	8 158 103	1 813 119	1 813 119

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на временных интервалах менее пяти лет;
- величина денежного потока от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств, на конец каждого временного интервала нарастающим итогом.

Потоки согласованы на временных интервалах менее пяти лет. Риск реинвестирования по Фонду в целом возможен на временном интервале от пяти лет. Риск ликвидности не выявлен.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

3.3.8, 4.10, 6.5.2.

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

4.2.2, 5.1.4, 7.3.2, 8.1.1, 8.2.1

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Актuarные предположения: таблица смертности, используемая для оценивания обязательств Фонда по НПО

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	0	0

Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Дата рождения участника соответствует ожидаемому возрасту участников фонда (возраст участников менее 100 лет)	Отклонений нет. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность, достоверность	НПО. Размер пенсии участника находится в пределах разумных значений	Отклонений нет. Тест пройден.
3.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Выборочная сверка сведений с данными прошлого периода (сравнение показателей, оказывающих влияние на оценивание – пол, дата рождения, дата заключения договора, номер пенсионной схемы, дата назначения пенсии, размер установленной пенсии, остаток по счету и др. с учетом изменений за период – взносы, выплаты, распределенный инвестиционный доход)	Отклонений нет. Тест пройден
4.	Проверка на полноту	НПО. Сверка с отчетностью количества открытых именных и солидарных пенсионных счетов	Отклонение незначительное. Тест пройден.
5.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Сверка сведений о стоимости активов со справкой специализированного депозитария	Отклонений нет. Тест пройден.
6.	Проверка на полноту и достоверность	НПО. Сопоставление сумм обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ, с оборотно-сальдовой ведомостью	Отклонений нет. Тест пройден.

Прочие проведенные процедуры не выявили недостатков данных, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты.