

Актуарное заключение
по результатам проведения
актуарного оценивания деятельности
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Гефест»
(лицензия № 12/2)
по итогам 2017 года



Диана Валерьевна Зрячева

Регистрационный номер в реестре

ответственных актуариев № 53

Член Саморегулируемой организации
актуариев «Ассоциация профессиональных
актуариев»

Москва, 2018 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ВВЕДЕНИЕ.....	4
1.1 Общие сведения	4
1.2. Сведения об ответственном актуарии	4
1.3. Сведения об организации	5
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	5
1.5. Прочие сведения	5
2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ.....	ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.
3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	8
4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ.....	10
4.1. Сведения об актуарном оценивании.....	10
4.1.1. Существенные условия деятельности	10
4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения	15
4.1.3. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания	15
4.1.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора	19
4.1.5. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов	22
4.2. Результаты актуарного оценивания	23
4.2.1. Результаты оценивания обязательств	23
4.2.2. Результаты проверки адекватности	24
4.2.3. Результаты анализа чувствительности.....	25
4.2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений	26
4.2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда.....	26
4.2.6. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда.....	26
4.2.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов.....	27
4.2.8 Актуарный баланс по НПО	27
4.2.9 Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	28
5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	29
5.1. Сведения об актуарном оценивании.....	29
5.1.1. Существенные условия деятельности	29
5.1.2. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании	29
5.1.3 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания	30
5.1.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора	32
5.1.5. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов	32
5.2. Результаты актуарного оценивания	33
5.2.1. Результаты оценивания обязательств	33
5.2.2. Результаты проверки адекватности	33
5.2.3. Результаты анализа чувствительности.....	34
5.2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений	35
5.2.5. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда.....	35
5.2.6. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда.....	36
5.2.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов.....	36
5.2.8 Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию.....	36

5.2.9 Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	37
6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....	38
6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства Фонда.....	38
7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	39
7.1. Актуарный баланс	39
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ТАБЛИЦЫ СМЕРТНОСТИ УЧАСТНИКОВ, ПОСТРОЕННЫЕ НА СТАТИСТИКЕ ФОНДА, В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ПОЛА И ВОЗРАСТА, С ПРИМЕНЕНИЕМ КОЭФФИЦИЕНТА УВЕЛИЧЕНИЯ ПРОДОЛЖИТЕЛЬНОСТИ ЖИЗНИ В БУДУЩЕМ.....	40

1. ВВЕДЕНИЕ

1.1 Общие сведения

Актуарное заключение по результатам актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест» (далее – Фонд, Заказчик) по итогам 2017 года подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся федеральным органом исполнительной власти, на который Правительством Российской Федерации возложены государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию.

Цель составления актуарного заключения – обязательное актуарное оценивание в соответствии со ст. 3 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» и ст.21 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Дата, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание – 31.12.2017г.

Дата составления актуарного заключения – 27.03.2018г.

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Зрячева Диана Валерьевна (далее – Актуарий)

Внесена Центральным банком Российской Федерации в реестр ответственных актуариев 20.03.2015г., регистрационный номер № 53. Включена в список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев, на основании свидетельства об аттестации № 003 саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» об успешном прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 14.02.2015г. № 8.

Член 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 действовал гражданско-правовой договор на оказание услуг о проведении проверки адекватности обязательств Фонда.

Квалификация и опыт работы:

- защита диссертации на соискание ученой степени кандидата физико-математических наук на актуарную тематику в 2004 году;
- теоретическая и методическая работа в области финансовой математики и актуарных расчетов на кафедре актуарной и финансовой математики Чувашского государственного

университета с 1998 по 2008 год (последняя должность – доцент), в том числе публикация научных статей и учебно-методических пособий;

- осуществление актуарной деятельности ряда крупных негосударственных пенсионных фондов с 2008 года по настоящее время.

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Гефест».

Лицензия № 12/2 выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития Российской Федерации 26 апреля 2004 года, переоформлена Центральным банком Российской Федерации.

ОГРН 1157700001964

ИНН 7705519077 / КПП 770501001

Место нахождения: 115184, г. Москва, Озерковская набережная, дом 28, строение 1

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.npfgefest.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 28.12.2016 (Далее ФСАД НПФ);
- Постановление Правительства РФ № 95 от 04.02.2009 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- 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».

1.5. Прочие сведения

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

Актуарное оценивание проводилось на основании исходных данных, предоставленных Фондом, а также сведений, полученных из открытых источников. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

С учетом чувствительности модели расчета пенсионных обязательств методом дисконтирования будущих потоков от входящих параметров (актуарной ставки, расходов на администрирование пенсионных счетов, вероятности смерти и выплаты выкупной суммы), при проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 5% от рассматриваемого показателя.

2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

Актуарный дефицит не установлен. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства. Актуарный баланс представлен в Таблице 1.

Таблица 1. Актуарный баланс Фонда

Вид средств	Стоймость активов	Стоймость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
Пенсионные резервы	409 309	366 429	362 624
Пенсионные накопления	3 056 490	3 053 644	2 737 443
Собственные средства	161 650	161 650	
Итого	3 627 449	3 581 723	3 100 066

Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий.

Фонд в состоянии выполнить свои обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных накопительных пенсий и срочных пенсионных выплат.

Фонд в состоянии исполнить обязательства перед участниками и застрахованными лицами в условиях прекращения поступления пенсионных взносов вкладчиков и страховых взносов на формирование накопительной пенсии.

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

Основными событиями, которые могут оказать существенное влияние на отклонение от полученных результатов оценивания, являются риски, связанные с половозрастной структурой участников (вкладчиков) и застрахованных лиц.

В связи с волатильностью финансовых рынков Фонду рекомендуется принимать дальнейшие меры по увеличению размера страхового резерва и резерва по обязательному пенсионному страхованию, в том числе за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений соответственно.

В связи с законодательными требованиями по обеспечению сохранности средств пенсионных резервов и гарантированию средств пенсионных накоплений представляется целесообразным принимать меры по наращиванию размера собственных средств Фонда.

Ответственный актуарий



Д.В. Зрячева

3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

В соответствии с запросом Актуария Фондом были представлены документы, в том числе:

- Пенсионные правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская (финансовая) отчетность на дату оценивания (4 формы);
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Надзорная отчетность на дату оценивания;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания по пенсионным резервам;
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
- Информация о договорах НПО;
- Информация об участниках, не получающих негосударственную пенсию;
- Информация об участниках, получающих негосударственную пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, не получающих пенсию;
- Информация о застрахованных лицах, получающих пенсию.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

2. Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- прогноз инфляции
(http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/macro/prognoz/doc20131108_5)
- кривая бескупонной доходности (<http://moex.com/ru/marketdata/indices/state/yieldcurve/>)
- прогноз Федеральной службы государственной статистики о продолжительности жизни при рождении до 2035 года
http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/tosstat/ru/statistics/population/demography/
- таблица смертности по Российской Федерации за 2016 год (годовая, отдельно по мужчинам и женщинам) согласно данным Федеральной службы государственной статистики.

3. Представленные Фондом и третьими лицами данные соответствуют поставленной перед актуарием задаче проведению обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда и достаточны для ее выполнения.

4. При проведении актуарного оценивания Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным бухгалтерского учета Фонда и другая информация.

В соответствии с Федеральным стандартом актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» была проведена проверка согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. Отклонений от показателей финансовой отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

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.

4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Сведения об актуарном оценивании

4.1.1. Существенные условия деятельности

Правила Фонда были утверждены Советом директоров Фонда 31.08.2015г. и зарегистрированы Банком России 13.10.2015 г.

В Правилах Фонда заявлено 3 пенсионные схемы. Кроме того, Фонд использует пенсионные схемы, описанные в предыдущих редакциях пенсионных правил, в соответствии с которыми ранее были заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В договорах негосударственного пенсионного обеспечения применяются следующие пенсионные схемы:

01-94 "Накопительно-страховая"

Взносы уплачиваются ежемесячно, в размере не менее 30% от размера минимальной пенсии по старости, установленной законодательством на дату уплаты.

Пенсионные взносы учитываются на именном пенсионном счете (ИПС) в следующем порядке: 93% на формирование пенсии, выплачиваемой участнику с начала выплат до 75 лет, 7% пенсионных взносов (Фонд Дожития) – на пожизненную пенсию, выплачиваемую после 75 лет.

Размер пенсии зависит от суммы средств, отраженной на ИПС на момент назначения пенсии.

Пенсия до достижения 75-летнего возраста равна расчетной пенсии, размер пожизненной пенсии после достижения 75-летнего возраста равен последней выплаченной пенсии.

Размер единовременной пенсии по достижению пенсионного возраста равен сумме средств на ИПС на день подачи заявления на получение данной пенсии.

Размер единовременной пенсии по достижению Участником 75-летнего возраста равен остатку средств на ИПС на день подачи заявления на получение пенсии.

02-95 "Накопительно-страховая"

Взносы уплачиваются ежемесячно.

Пенсионные взносы учитываются на ИПС в следующем порядке: 93% на формирование пенсии, выплачиваемой участнику с начала выплат до 75 лет, 7% пенсионных взносов (Фонд Дожития) – на пожизненную пенсию, выплачиваемую после 75 лет.

Размер пенсии зависит от суммы средств, отраженной на ИПС на момент назначения пенсии.

Пенсия до достижения 75-летнего возраста равна расчетной пенсии, размер пожизненной пенсии после достижения 75-летнего возраста равен последней выплаченной пенсии.

Размер единовременной пенсии по достижению пенсионного возраста равен сумме средств на ИПС на день подачи заявления на получение данной пенсии.

Размер единовременной пенсии по достижению Участником 75-летнего возраста равен остатку средств на ИПС на день подачи заявления на получение пенсии.

03-95 "Накопительная"

Взносы уплачиваются ежемесячно.

Пенсионные взносы отражаются на ИПС.

Пенсия может быть:

- единовременной - вся сумма на ИПС;
- ежегодной - ежегодно единой суммой в размере 20% от средств на ИПС;
- ежемесячной - ежемесячно в размере 4% от накопленной суммы на ИПС.

Выкупная сумма выплачивается в объеме остатка средств на ИПС на день расторжения договора.

Договоры по схеме классифицируются как инвестиционные с НВПДВ.

04-95 "Страховая"

Взносы уплачиваются ежемесячно и отражаются на ИПС полностью.

Пенсия пожизненная. Размер пенсии зависит от суммы средств, накопленных Участником на ИПС на момент назначения пенсии.

Договор не может быть расторгнут по инициативе Участника в случае получения Участником хотя бы одной пенсии.

При переходе из солидарной схемы Договор не может быть расторгнут по инициативе Участника в течение года.

05-95 "Солидарная "

Взносы уплачиваются ежемесячно.

Пенсионные взносы предприятия зачисляются на Солидарный пенсионный счет (СПС), пенсионные взносы Участника зачисляются на ИПС Участника.

В течение всего срока действия ИПС и СПС на их среднемесячный остаток за квартал начисляется инвестиционный доход.

Пенсия пожизненная. Размер пенсии зависит от суммы средств, накопленных Участником на ИПС на момент назначения пенсии.

06-00 "Солидарная производственная срочная

Периодичность взносов оговаривается договором (ежемесячно, ежеквартально).

Одновременно с внесением каждого пенсионного взноса Вкладчик перечисляет Фонду целевой взнос до 15% от общей суммы пенсионного взноса.

На ведение уставной деятельности направляется 3% сумм пенсионных взносов Участника.

Пенсионные взносы предприятия зачисляются на СПС, пенсионные взносы Участника зачисляются на ИПС.

Пенсия выплачивается ежемесячно и в определенный срок.

По желанию Участника срок может быть установлен продолжительностью 5, 10 или 15 лет.

В течение всего периода выплаты пенсии на остаток денежных средств на ИПС начисляется доход

от размещения пенсионных резервов. Размер пенсии зависит от суммы средств, накопленных Участником на ИПС на момент назначения пенсии.

Договоры по схеме классифицируются как инвестиционные с НВПДВ.

09-02 "Накопительная, срочная, для физических лиц", старое название "солидарная схема"

Периодичность взносов оговаривается договором.

На ведение уставной деятельности направляется 3% сумм пенсионных взносов Участника.

Пенсионные взносы Участника зачисляются на персональный счет Участника.

Пенсия выплачивается ежемесячно и определенный срок.

По желанию Участника срок может быть установлен продолжительностью 5, 10 или 15 лет.

В течение всего периода выплаты пенсии на остаток денежных средств на ИПС начисляется доход от размещения пенсионных резервов. Размер пенсии зависит от суммы средств, накопленных Участником на ИПС на момент назначения пенсии.

12-04 "Накопительная для физических лиц"

Периодичность взносов оговаривается договором (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно, единовременно, но не реже 1 раза в год).

Размер негосударственной пенсии рассчитывается ежегодно исходя из суммы обязательств Фонда, отраженных ИПС Участника на начало соответствующего года, в зависимости от пола и возраста Участника, а также данных Госкомстата РФ о продолжительности жизни.

Норма доходности для расчета размера негосударственной пенсии Участникам устанавливается Фондом ежегодно в начале финансового года на уровне средневзвешенного прогнозируемого на глубину 20 лет индекса инфляции, и утверждается приказом по Фонду.

Размер негосударственной пенсии должен быть не менее 0,5 минимальной государственной пенсии по старости при общем трудовом стаже, равном требуемому для назначения полной пенсии, установленной законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.

Периодичность выплаты негосударственной пенсии устанавливается Вкладчиком в пенсионном договоре.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно, либо до исчерпания средств, отраженных на ИПС, либо оговоренный ряд лет, но не менее 5, устанавливается в пенсионном договоре.

На ведение уставной деятельности направляется 3% сумм пенсионных взносов Участника.

Пенсионные взносы Участника зачисляются на персональный счет Участника.

Расторжение пенсионного договора, расчет и выплата или перевод в другой негосударственный пенсионный фонд выкупной суммы осуществляется Фондом по заявлению Вкладчика или Участника, которому передано Вкладчиком право требования по пенсионному договору, не позднее 90 дней с момента регистрации поступления заявления в Фонд.

Пенсионный договор считается расторгнутым, а обязательства Фонда по пенсионному договору считаются исполненными в полном объеме:

- с момента перечисления Фондом выкупной суммы на банковский счет Участника в соответствии с расчетом выкупной суммы;
- с момента перечисления Фондом выкупной суммы в соответствии с расчетом выкупной суммы на банковский счет другого негосударственного пенсионного фонда, указанного Вкладчиком (Участником).

16-09 «С установленными размерами взносов, с возможностью получения выкупной суммы Участником, с правом наследования. Вкладчик – юридическое лицо»

Периодичность взносов устанавливается договором (единовременно, ежемесячно, ежеквартально, ежегодно, произвольно).

Размеры негосударственных пенсий Участникам определяются Вкладчиком, фиксируется в уведомлении соответствующей формы (Приложение к пенсионному договору), в зависимости от пола и возраста Участника на дату начала выплаты, а также данных Госкомстата РФ о продолжительности жизни.

Расчет обязательств за отчетный период (финансовый год) производится с учетом фактически полученного в отчетном периоде Фондом инвестиционного дохода, но не ниже дохода, рассчитанного с применением расчетной нормы доходности, в порядке, изложенном в п. 17.2. Раздела 17 Правил.

Обязательства Фонда на отчетную дату перед Участниками рассчитываются как современная стоимость предстоящих пожизненных пенсионных выплат, в порядке, определенном п.17.3. Раздела 17 Правил Фонда.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно, в течение ряда лет или до исчерпания средств на счете.

Расторжение пенсионного договора, расчет и выплата Вкладчику, правопреемнику или перевод в другой негосударственный пенсионный фонд выкупной суммы осуществляется Фондом по заявлению Вкладчика, правопреемника, не позднее 180 дней с даты поступления заявления Вкладчика, правопреемника в Фонд.

Пенсионный договор считается расторгнутым, а обязательства Фонда по пенсионному договору считаются исполненными в полном объеме:

- с момента перечисления Фондом выкупной суммы на банковский счет Вкладчика или его правопреемника в соответствии с расчетом выкупной суммы;
- с момента перечисления Фондом выкупной суммы в соответствии с расчетом выкупной суммы на банковский счет другого негосударственного пенсионного фонда, указанного Вкладчиком;
- с момента зачисления Фондом средств с СПС Вкладчика на ИПС Участников, указанных в уведомлении Вкладчика о распределении обязательств Фонда перед Вкладчиком в пользу Участников.

17-09 «С установленными размерами взносов. Вкладчик – физическое лицо»

Периодичность взносов устанавливается договором (единовременно, ежемесячно, ежеквартально, ежегодно, произвольно, но не менее 1 раза в год).

Размер негосударственной пенсии рассчитывается, исходя из суммы обязательств Фонда, отраженных на именном пенсионном счете Участника на начало соответствующего года, в зависимости от пола и возраста Участника, а также данных Госкомстата РФ о продолжительности жизни.

Расчет обязательств за отчетный период (финансовый год) производится с учетом фактически полученного в отчетном периоде Фондом инвестиционного дохода, но не ниже дохода, рассчитанного с применением расчетной нормы доходности, в порядке, изложенном в п. 17.2. Раздела 17 Правил.

Расчетная норма доходности на отчетный период (год) устанавливается Советом Фонда ежегодно на календарный год.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – пожизненно, либо до исчерпания средств, отраженных на ИПС, либо оговоренный ряд лет, но не менее 5, устанавливается в пенсионном договоре.

Расторжение пенсионного договора, расчет и выплата или перевод в другой негосударственный пенсионный фонд выкупной суммы осуществляется Фондом по заявлению Вкладчика или Участника, которому передано Вкладчиком право требования по пенсионному договору, или их правопреемников не позднее 180 дней с момента регистрации поступления заявления в Фонд.

Пенсионный договор считается расторгнутым, а обязательства Фонда по пенсионному договору считаются исполненными в полном объеме:

- с момента перечисления Фондом выкупной суммы на банковский счет Участника в соответствии с расчетом выкупной суммы;
- с момента перечисления Фондом выкупной суммы в соответствии с расчетом выкупной суммы на банковский счет другого негосударственного пенсионного фонда, указанного Вкладчиком (Участником).

20-09 «С установленными размерами пенсионных взносов, без права наследования. Вкладчик – юридическое лицо».

Периодичность взносов устанавливается договором (произвольно, единовременно, ежемесячно, ежеквартально, ежегодно).

Размеры негосударственных пенсий рассчитываются, исходя из суммы обязательств, выделяемых Вкладчиком в составе обязательств Фонда, отраженных на солидарном счете Вкладчика, в отношении Участника, которому назначается негосударственная пенсия, в зависимости от пола и возраста Участника на дату начала выплаты, а также данных Госкомстата РФ о продолжительности жизни.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии устанавливается Вкладчиком в пенсионном договоре – пожизненно, оговоренный ряд лет, либо до исчерпания средств, отраженных на ИПС (СПС), но не менее 5 лет.

Расторжение пенсионного договора, расчет и выплата Вкладчику, его правопреемнику или перевод в другой негосударственный пенсионный Фонд выкупной суммы осуществляется Фондом по заявлению Вкладчика, правопреемника не позднее 180 дней с даты поступления заявления Вкладчика, правопреемника в Фонд.

Пенсионный договор считается расторгнутым, а обязательства Фонда по пенсионному договору считаются исполненными в полном объеме:

- с момента перечисления Фондом выкупной суммы на банковский счет Вкладчика, его правопреемника в соответствии с расчетом выкупной суммы;
- с момента перечисления Фондом выкупной суммы в соответствии с расчетом выкупной суммы на банковский счет другого негосударственного пенсионного фонда, указанного Вкладчиком;
- с момента зачисления Фондом средств с солидарного пенсионного счета Вкладчика на именные пенсионные счета Участников, указанных в Уведомлении Вкладчика о распределении обязательств Фонда перед Вкладчиком в пользу Участников.

4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего по данным Фонда действует 32 договоров негосударственного пенсионного обеспечения с юридическими лицами и 4 173 договора с физическими лицами. Участниками Фонда являются 6 751 человек, из них 1 772 получают негосударственную пенсию.

Расчет стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению проводился по каждому участнику.

В целях проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению производилась группировка по наличию/отсутствию значительного страхового риска в условиях договоров негосударственного пенсионного обеспечения (классификация условий договора в отношении каждого участника).

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом. В соответствии с Учетной политикой Фонда, обязательства по договорам НПО классифицируются по каждому участнику отдельно (в зависимости от выбранного вида выплаты негосударственной пенсии).

4.1.3. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам НПО, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, оцениваются как

средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока: выплаты по смерти, выплаты выкупной суммы, выплаты пенсии.

4.1.3.1. Величина обязательств по участнику, находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора до назначения ему негосударственной пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^{\omega_p} (C_j - D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.1)$$

где

C_j – размер пенсионного взноса в году j ;

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора участником i в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

Дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле

$$Dis_j = \prod_{k=1}^j (1 + r)^{-1}, \quad (4.2)$$

где r – ставка дисконтирования.

Вероятность не выбыть по причине смерти или расторжения договора участником в возрасте x в течение временного периода, начиная с первого периода после отчетной даты, до начала j -ого периода после отчетной даты определяется как

$$W_j = \begin{cases} 1, & \text{если } j = 1, \\ W_{j-1} \cdot (1 - qD_{x+j-2} - qL_{x+j-2}), & \text{если } j = 2, \dots, \omega_p, \end{cases} \quad (4.3)$$

где

qD_x – двудекрементная вероятность смерти в течение года участника на этапе накопления в возрасте x ,

qL_x – двудекрементная вероятность расторжения договора в течение года участником на этапе накопления в возрасте x , рассчитываются по формулам:

$$qD_x = q_x \cdot (1 - q_{x,s}/2), \quad (4.4)$$

$$qL_x = q_{x,s} \cdot (1 - q_x/2), \quad (4.5)$$

где

q_x – однодекрементная вероятность смерти в течении года участника в возрасте x ,

$q_{x,s}$ – однодекрементная вероятность расторжения договора в течение года участника в возрасте x .

По инвестиционным договорам размер выплаты по смерти определяется как

$$D_j = B_j \cdot q D_{x+j-1}, \quad (4.6)$$

где

B_j – остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = (B_{j-1} + C_j) \cdot (1 + r_N), j = 1, \dots, \omega_p, \quad (4.7)$$

где

B_0 – остаток на счете на отчетную дату,

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По инвестиционным договорам размер выплаты по расторжению определяются как

$$L_j = B_j \cdot q L_{x+j-1}, \quad (4.8)$$

где

B_j – остаток по счету, определяется по формуле (4.7).

По страховым договорам размер выплаты по смерти и размер выплаты по расторжению принимаются равными нулю.

Размер расходов на администрирование пенсионных счетов в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпами роста расходов.

4.1.3.2. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения негосударственной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

Величина обязательств по участнику i , находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения ему пенсии:

$$AL = \sum_{j=\omega_p+1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (4.9)$$

где

P_j – объем выплат пенсии в году j (индексация размеров негосударственной пенсии не производится);

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с расторжением договора в году j ;

E_j – величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

$-Dis_j$ – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выйти по причине смерти или расторжения договора в течение временного периода начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию участника.

l – срок выплаты негосударственной пенсии:

$$l = \begin{cases} \omega - \omega_p - x, & \text{при назначении пожизненной пенсии;} \\ l_{term}, & \text{при назначении срочной пенсии или пенсии до исчерпания,} \end{cases}$$

l_{term} – средний срок выплаты срочной пенсии, рассчитанный по предоставленным Фондом данным.

Объем выплат пенсии определяется как отношение остатка на счете в году назначения пенсии к соответствующему аннуитету, определяемому в соответствии с Пенсионными правилами Фонда. Остаток на счете определяется по формуле (4.7).

По инвестиционным договорам размеры выплат по смерти и по расторжениям определяются по формулам (4.6) и (4.8), где остаток по счету в году j определяется по формуле

$$B_j = B_{j-1} \cdot (1 + r_N) - P_j, \quad j = \omega_p + 1, \dots, \omega, \quad (4.10)$$

где

B_{ω_p} – остаток на счете на дату назначения негосударственной пенсии, определяется по формуле (4.7);

r_N – ставка инвестиционной доходности, начисляемая на пенсионные счета участников.

По страховым договорам размер выплаты по смерти и размер выплаты по расторжению принимаются равными нулю.

Размер расходов на администрирование пенсионных счетов в j -м году принимается равным расходам, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными нулю.

4.1.3.3. Моделирование денежных потоков по участникам, находящимся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии, осуществляется в периоде после отчетной даты до наступления возраста ω .

Величина обязательств по участнику i , находящемуся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^l (-P_j - D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (4.11)$$

где

l – число лет до окончания выплаты срочной пенсии, если участнику выплачивается срочная пенсия; число лет до достижения возраста ω , если участнику выплачивается пожизненная пенсия или пенсия до исчерпания.

Величины $P_j, D_j, L_j, E_j, Dis_j, W_j$ аналогичны величинам раздела 4.1.3.2 при условии, что $\omega_p = 0$.

Для страховых договоров на этапе выплаты вероятность расторжения договора принимается равной нулю, сумма выплаты по смерти принимается равной нулю.

Если остаток по счету в процессе моделирования выплаты пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете становится неположительным, то, начиная с этого года, обязательства не считаются и принимаются равными нулю.

Стоимость обязательств по гарантированным выплатам (выкупная сумма) для инвестиционных договоров принимается равной остаткам по счетам вкладчиков и/или участников на отчетную дату.

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

4.1.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

При расчете пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению используются следующие актуарные предположения по состоянию на отчетную дату, которые можно разделить на две группы:

4.1.4.1. Финансовые актуарные предположения

Для определения ожидаемой ставки инвестиционной доходности используется следующая последовательность этапов:

- рассчитывается среднегеометрическая доходность размещения средств пенсионных резервов (после вычета вознаграждений управляющим компаниям и специализированному депозитарию) за семилетний период, предшествующий отчетной дате;

- определяется ставка бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на 31 декабря отчетного года;

- ожидаемая ставка инвестиционной доходности рассчитывается как произведение коэффициента отклонения инвестиционной доходности и ставки бескупонной доходности по облигациям федерального займа со сроком погашения, близким к дюрации обязательств, по состоянию на 31 декабря отчетного года.

Ставка дисконтирования принимается равной ожидаемой ставке инвестиционной доходности.

Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах, определяется исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности, уменьшенной на ожидаемые (в прогнозном периоде) отчисления на формирование имущества для обеспечения уставной деятельности и страхового резерва, рассчитанные как среднее значение за последние пять лет, но не менее гарантированной ставки.

По данным Фонда, индексация негосударственных пенсий не предполагается.

Предполагается, что взносы уплачиваются до возраста выхода на пенсию.

Расходы на сопровождение пенсионной деятельности Фонда в расчете на один счет рассчитываются как сумма затрат Фонда на сопровождение договоров в отчетном году, разделенная на количество пенсионных счетов.

Ожидаемый темп роста расходов на обслуживание пенсионных счетов принимается равным прогнозному значению индекса потребительских цен (инфляции).

4.1.4.2. Демографические актуарные предположения

Для расчета вероятностей смерти участников используются Таблицы смертности Росстата за 2016 год отдельно по мужчинам и женщинам, корректированные с использованием статистики Фонда о смертности участников, а также с учетом увеличения продолжительности жизни в будущем.

Для этого рассчитываются грубые нормы смертности:

$$M_x = v_x / E_x, \quad (4.12)$$

где

M_x – грубая (центральная) норма смертности;

v_x – число умерших участников в возрастном интервале $[x, x+1]$;

E_x – экспозиция риску смерти для возрастной группы участников в возрастном интервале $[x, x+1]$, рассчитываемая по формуле:

$$E_x = \sum_i (s_i - u_i), \quad (4.13)$$

где

u_i – дата начала действия экспозиции риску смерти в отношении участника с индексом i ;

s_i – дата прекращения действия экспозиции риску смерти в отношении участника с индексом i ;

В качестве периода наблюдения, в течение которого учитываются численность умерших участников, а также экспозиция риску смерти, принимается период длительностью пять календарных лет, предшествующий отчетной дате.

В качестве даты начала действия экспозиции риску смерти принимается дата присоединения участника к пенсионному договору. В качестве даты прекращения

действия экспозиции риску смерти принимается наиболее ранняя из следующих дат: дата смерти, дата предполагаемой смерти, дата закрытия счета, дата выплаты выкупной суммы.

Для обеспечения процедуры сглаживания в качестве оценки параметра M_x принимается функция $Z_x(\alpha)$, зависящая от параметра α , и рассматривается следующая зависимость между указанными показателями:

$$Z_x(\alpha) = f(x, \alpha) \cdot \mu_x^{\text{STANDART}} \quad (4.14)$$

где

$f(x, \alpha)$ – многочлен второй степени;

μ_x^{STANDART} – сила смертности, рассчитываемая по данным общероссийской таблицы смертности за 2016 год.

Метод сглаживания предполагает процесс выбора коэффициентов многочлена, для которых отклонение $Z_x(\alpha)$ от μ_x^{STANDART} в соответствии с выбранным критерием минимально. В качестве критерия минимизации отклонений используется метод наименьших квадратов.

Для учета увеличения продолжительности жизни в будущем используется следующая последовательность этапов:

- расчет отношения ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию к продолжительности жизни при рождении (далее - коэффициент отношения) согласно данным общероссийских таблиц смертности (сведения Федеральной службы государственной статистики) за период, начиная с 2002 года по 2016 год (отдельно для мужчин и женщин). В качестве возраста выхода на пенсию принимается общеустановленный возраст выхода на пенсию;

- определение темпов приращений коэффициентов отношений, рассчитанных на предыдущем этапе (определение разности между коэффициентом отношения в 2003 году и коэффициентом отношения в 2002 году, разности между коэффициентом отношения в 2004 году и коэффициентом отношения в 2003 году и т.д.) (далее – темпы приращения);

- определение среднего значения темпов приращений, рассчитанных на предыдущем этапе (далее – средний темп приращения);

- расчет коэффициента отношения в годах после 2016-го, как сумма среднего темпа приращения и среднего значения коэффициента отношения за пятилетний период, предшествующий году, за который рассчитывается коэффициент отношения;

- расчет ожидаемой продолжительности жизни в возрасте выхода на пенсию в годах после терминального года как произведение коэффициента отношения в соответствующем году и ожидаемой продолжительности жизни при рождении согласно среднему варианту прогноза Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициент увеличения продолжительности жизни рассчитывается таким образом, чтобы вероятности смерти, определенные по общероссийской таблице смертности за 2016 год, умноженные на указанный коэффициент, обеспечивали ожидаемую продолжительность жизни в возрасте выхода на пенсию на уровне, которая прогнозируется в году, соответствующей средней дюрации обязательств.

Средний возраст выхода на пенсию рассчитывается на основе выборки участников, которым пенсия назначена в течение пятилетнего срока, предшествующего отчетной дате.

Средний срок выплаты срочной пенсии рассчитывается как средний срок выплаты срочной пенсии по пенсионерам, которым назначена указанная пенсия в течение пятилетнего срока, предшествующего отчетной дате.

Вероятности расторжения участниками договоров НПО с требованием выплаты выкупной суммы (далее – вероятности расторжения договоров НПО) рассчитываются аналогично вероятностям смерти, за исключением того, что грубые нормы вероятности расторжения сглаживаются путем вычисления среднего значения в каждом возрастном интервале.

4.1.4.3. Значения показателей актуарных предположений, рассчитанных в соответствии с описанными методиками, приводится в Таблице 2.

Таблица 2. Показатели актуарных предположений

Ставка дисконтирования	5,13%
Инвестиционная доходность на счета участников	4,36%
Отчисления на собственные средства	15%
Инфляция	3,70%
Расходы по сопровождению пенсионной деятельности Фонда в расчете на один счет	269,3 руб.
Средний возраст выхода на пенсию, мужчины	60 лет
Средний возраст выхода на пенсию, женщины	55 лет
Коэффициент улучшения продолжительности жизни в будущем	0,7
Вероятность расторжения/исключения из участников	5,9%

Вероятности смертности, применяемые при расчете пенсионных обязательств, приводятся в Приложении 1.

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

Сведения о рыночной стоимости активов, а также о справедливой стоимости предоставлены Фондом. Сведения включают справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов, а также информацию о портфелях финансовых вложений по данным бухгалтерского учета.

В качестве стоимости активов была принята справедливая стоимость активов по данным бухгалтерского учета Фонда.

4.2. Результаты актуарного оценивания

4.2.1. Результаты оценивания обязательств

Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в Таблице 3.

Таблица 3. Результаты оценивания обязательств по НПО, тыс. руб.

№	Группа	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня	Чистая стоимость обязательств	Стоимость обязательств, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня	Стоимость обязательств
1	Страховые договоры, всего	30 684	30 684	29 182	29 182
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	30 684	30 684	29 182	29 182
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	325 480	329 889	311 702	333 441
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	71 328	72 972	72 805	76 524
	Итого	356 164	360 573	340 884	362 624

Уровень собственного обеспечения выплат по всем пенсионным схемам представлен в Таблице 4.

Таблица 4. Уровень собственного обеспечения

Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия	Чистая стоимость обязательств, определенная без учета стоимости будущих взносов	Уровень собственного обеспечения выплат
05-95	208	208	1
06-00	853	853	1
09-02	77	77	1
12-04	1 255	1 255	1
16-09	1 679	1 679	1
17-09	18 274	18 274	1
20-09	79 641	79 641	1

4.2.2. Результаты проверки адекватности

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 5. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, тыс. руб.	Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств, %
Страховые договоры	29 182	45 676	-	0,0%
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	311 702	331 530	-	0,0%

Современная стоимость обязательств по страховым договорам, включая расходы на администрирование пенсионных счетов, не превышает балансовую величину обязательств.

Современная стоимость обязательств по инвестиционным договорам, включая расходы на администрирование пенсионных счетов, не превышает балансовую величину.

Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год не содержало результатов проверки адекватности обязательств. В связи с этим анализ изменения результатов проверки адекватности не проводился.

4.2.3. Результаты анализа чувствительности

Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

- Фактическая доходность, начисленная на пенсионные счета, окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования, использованной для расчета пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пенсионных обязательств.
- Стоимость ценных бумаг в момент продажи окажется ниже справедливой стоимости.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение вероятности смерти по каждой группе участников (в зависимости от пола и возраста) на 10% в большую и меньшую стороны.

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

Таблица 6. Анализ чувствительности

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Ставка дисконтирования	+1 процентный пункт	- 13 037
	-1 процентный пункт	14 786
Вероятность смерти участника	10%	- 1 331
	-10%	1 413

4.2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год составлялось в соответствии с существенно иными нормативными требованиями, в связи с чем провести сопоставление результатов для определения эффекта влияния от изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния изменения фактического хода событий на использованные ответственным актуарием допущения и предположения не представляется возможным.

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

Таблица 7. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств	22 421	45 302	38 012	213 209	318 945
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров негосударственного пенсионного обеспечения)	3 124	5 783	5 137	29 636	43 679

4.2.6. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Для определения актуарной стоимости активов Фонда анализировалась информация о стоимости активов по данным бухгалтерского учета Фонда, результаты представлены в Таблице 8.

Таблица 8. Активы, в которые размещены средства пенсионных резервов, тыс. руб.

Наименование актива	Справедливая стоимость по данным Фонда
Денежные средства на счетах	1 390
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	41 590
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	106 307
Облигации российских хозяйственных обществ	217 223
Акции российских акционерных обществ	43 405
Дебиторская задолженность	- 606
Итого стоимость чистых активов	409 309

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом и приводятся в Таблице 9.

Таблица 9. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению	144 128	78 825	80 219	106 137	409 309

4.2.8 Актуарный баланс по НПО

Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению представлен в Таблице 10.

Таблица 10. Актуарный баланс по НПО, тыс. руб.

Направление	Стоимость активов	Чистая стоимость обязательств
Пенсионные резервы	409 309	360 573
Кредиторская задолженность по пенсионным резервам		5 856
Итого	409 309	366 429

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

На дату актуарного оценивания величина страхового резерва равна 22 517 тыс. руб. (6% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств, что соответствует нормативным требованиям, установленным Приказом Федеральной службы по

финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % и более от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

4.2.9 Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов представлено в Таблице 11

Таблица 11. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по негосударственному пенсионному обеспечению	144 128	78 825	80 219	106 137	409 309
Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств	22 421	45 302	38 012	213 209	318 945
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом	121 706	155 229	197 436	90 364	90 364

5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

5.1. Сведения об актуарном оценивании

5.1.1. Существенные условия деятельности

Формирование средств пенсионных накоплений происходит за счет страховых взносов на формирование накопительной пенсии.

При наступлении пенсионных оснований назначается:

- накопительная пенсия (в если размер накопительной пенсии составляет более 5 процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии);

- срочная пенсионная выплата (за счет средств дополнительных страховых взносов);

- единовременная выплата (если размер накопительной пенсии составляет 5 и менее процентов по отношению к сумме размера страховой пенсии по старости, в том числе с учетом фиксированной выплаты к страховой пенсии по старости, и размера накопительной пенсии, рассчитанной по состоянию на день назначения накопительной пенсии).

Правопреемство предусмотрено на этапе накопления, а также после назначения срочной пенсионной выплаты.

Договор об обязательном пенсионном страховании прекращается в случае внесения Пенсионным фондом Российской Федерации изменений в единый реестр застрахованных лиц в связи с заключением застрахованным лицом нового договора об обязательном пенсионном страховании или в связи с удовлетворением заявления застрахованного лица о переходе (досрочном переходе) в Пенсионный фонд Российской Федерации.

5.1.2. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

По состоянию на дату оценивания по данным Фонда общее число застрахованных лиц 32 163 человек. Из них накопительная пенсия установлена 70 застрахованным лицам, срочная пенсионная выплата 104.

Расчет стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию проводился по каждому застрахованному лицу.

В связи с едиными условиями договоров все договоры об обязательном пенсионном страховании объединены в одну группу.

5.1.3 Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании оцениваются как средневзвешенная сумма дисконтированных потоков платежей с учетом вероятностей каждого потока: выплаты по смерти, перевода средств пенсионных накоплений другому страховщику, выплаты пенсии.

5.1.3.1. Величина обязательств перед застрахованным лицом, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора до назначения ему накопительной пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^{\omega_p} (-D_j - L_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (5.1)$$

где

D_j – размер выплаты по смерти в году j ;

L_j – размер выплаты в связи с переходом в другой фонд в году j ;

E_j – величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или перехода застрахованного лица в другой фонд в течение временного периода, начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

Дисконтирующий множитель в году j определяется по формуле (4.2.).

Вероятность не выбыть по причине смерти или перехода в другой фонд застрахованного лица в возрасте x в течение временного периода, начиная с первого периода после отчетной даты, до начала j -ого периода после отчетной даты определяется по формуле (4.3).

Размер выплаты по смерти определяется по формуле (4.6), где размер ежегодного взноса равен нулю.

Размер выплаты в связи с переходом в другой фонд определяются как

$$L_j = (B_j - I_j) \cdot qL_{x+j-1}, \quad (5.2)$$

где

B_j – остаток по счету, определяется по формуле (2.7), где ежегодный внос равен нулю,

I_j – инвестиционный доход, начисленный на пенсионный счет застрахованного лица с момента последнего пятилетнего фиксинга (или с момента вступления в силу договора, если срок действия договора менее пяти лет).

Размер расходов на администрирование пенсионных счетов в j -м году принимается равным расходам на отчетную дату, увеличенным в соответствии с темпами роста

расходов.

5.1.3.2. Моделирование денежных потоков по застрахованным лицам, находящимся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения накопительной пенсии осуществляется, начиная с года, следующего за годом наступления пенсионного возраста, и до наступления предельного возраста ω .

Величина обязательств по застрахованному лицу, находящемуся на отчетную дату на этапе накопления, в период действия договора после назначения ему пенсии:

$$AL = \sum_{j=\omega_p+1}^{\omega} (-P_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j \quad (5.3)$$

где

P_j – объем выплат пенсии в году j ;

E_j – величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов (в расчете на один пенсионный счет) в году j ;

Dis_j – дисконтирующий множитель в году j ;

W_j – вероятность не выбыть по причине смерти или перехода в другой фонд в течение временного периода, начиная с года, следующего за отчетной датой, до начала года j ;

ω_p – число лет до выхода на пенсию застрахованного лица.

Объем выплат пенсии определяется как отношение остатка на счете в году назначения пенсии к соответствующему периоду дожития, определяемому в соответствии с законодательством. Остаток на счете определяется по формуле (4.7).

Размер расходов на администрирование пенсионных счетов в j -м году принимается равным расходам, увеличенным в соответствии с темпом роста расходов.

5.1.3.3. Моделирование денежных потоков по застрахованным лицам, находящимся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии, осуществляется в периоде после отчетной даты до наступления возраста ω .

Величина обязательств по застрахованному лицу, находящемуся на отчетную дату на этапе выплаты пенсии:

$$AL = \sum_{j=1}^l (-P_j - E_j) \cdot Dis_j \cdot W_j, \quad (5.4)$$

где

l – число лет до окончания выплаты срочной пенсии, если участнику выплачивается срочная пенсия; число лет до достижения возраста ω , если участнику выплачивается пожизненная пенсия.

Величины P_j , D_j , L_j , E_j , Dis_j , W_j аналогичны величинам раздела 4.1.3.2 при условии, что $\omega_p^i = 0$.

Методы актуарного оценивания установлены актуарием.

5.1.4. Актуарные предположения и обоснования их выбора

При расчете пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию используются следующие актуарные предположения, построенные аналогично п. 4.1.4.3:

Таблица 12. Показатели актуарных предположений

Ставка дисконтирования	6,29%
Инвестиционная доходность на счета застрахованных лиц	5,33%
Отчисления на собственные средства	15%
Инфляция	3,70%
Расходы по сопровождению пенсионной деятельности Фонда в расчете на один счет	269 руб.
Средний возраст выхода на пенсию, мужчины	60 лет
Средний возраст выхода на пенсию, женщины	55 лет
Коэффициент улучшения продолжительности жизни в будущем	0,7
Вероятность перехода застрахованного лица к другому страховщику по досрочному заявлению	
страховой стаж менее 3 лет	6,76%
страховой стаж от 3 до 5 лет	11,41%
страховой стаж от 6 до 10 лет	8,53%
страховой стаж более 10 лет	3,82%

Вероятности смертности, применяемые при расчете пенсионных обязательств, приводятся в Приложении 1.

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

Сведения о рыночной стоимости активов, а также о справедливой стоимости предоставлены Фондом. Сведения включают справки специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов, а также информацию о портфелях финансовых вложений по данным бухгалтерского учета.

В качестве стоимости активов была принята стоимость активов по данным бухгалтерского учета Фонда.

5.2. Результаты актуарного оценивания

5.2.1. Результаты оценивания обязательств

Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию в Таблице 13.

Таблица 13. Результаты оценивания обязательств по ОПС, тыс. руб.

Группа	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня	Чистая стоимость обязательств	Стоимость обязательств, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня	Стоимость обязательств
Страховые договоры, всего	3 008 401	3 009 972	2 733 744	2 737 443
в т.ч.				
в отношении застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия	18 774	18 774	16 360	16 360
в отношении застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата	14 982	16 554	14 546	16 360

5.2.2. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 14. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, тыс. руб.	Балансовая стоимость пенсионных накоплений, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой средств пенсионных накоплений, тыс. руб.	Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой средств пенсионных накоплений, %
Страховые договоры	2 733 744	2 940 734	-	0,0%

Современная стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, включая расходы на администрирование пенсионных счетов, не превышает балансовую величину обязательств.

Обязательства Фонда по обязательному пенсионному страхованию адекватны балансовой стоимости.

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год не содержало результатов проверки адекватности обязательств. В связи с этим анализ изменения результатов проверки адекватности не проводился.

5.2.3. Результаты анализа чувствительности

Перечень событий, которые могут оказать влияние на отклонение от полученных результатов актуарного оценивания:

- Фактическая доходность, начисленная на пенсионные счета, окажется ниже актуарной процентной ставки дисконтирования, использованной для расчета пенсионных обязательств.
- Интенсивность смертности участников окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пенсионных обязательств.
- Стоимость ценных бумаг в момент продажи окажется ниже справедливой стоимости.
- Возникнут новые события, проводящие к потере активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков).

Оценивалось влияние на выполнимость принятых обязательств по обязательному пенсионному страхованию следующих факторов:

- изменение актуарной ставки дисконтирования на 1 процентный пункт в большую и меньшую стороны;
- изменение вероятности смерти по каждой группе застрахованных лиц (в зависимости страхового стажа) на 10% в большую и меньшую стороны.

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

Таблица 15. Анализ чувствительности

Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
+1 процентный пункт	- 91 342
-1 процентный пункт	112 705
10%	- 31 107
-10%	35 134

5.2.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

Актуарное заключение по итогам деятельности за предшествующий календарный год составлялось в соответствии с существенно иными нормативными требованиями, в связи с чем провести сопоставление результатов для определения эффекта влияния от изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния изменения фактического хода событий на использованные ответственным актуарием допущения и предположения не представляется возможным.

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

Таблица 16. Распределение по периодам ожидаемых денежных потоков по обязательствам, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части средств пенсионных накоплений	202 538	336 262	318 377	1 779 486	2 636 663
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров об обязательном пенсионном страховании)	6 739	11 690	9 589	72 761	100 779

5.2.6. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Для определения актуарной стоимости активов Фонда анализировалась информация о справедливой стоимости активов по данным бухгалтерского учета Фонда, результаты представлены в Таблице 17

Таблица 17. Активы, в которые размещены средства пенсионных накоплений, тыс. руб.

Наименование актива	Справедливая стоимость по данным Фонда
Денежные средства на счетах в кредитных организациях	30 792
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	521 109
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	501 230
Муниципальные облигации	24 851
Облигации российских хозяйственных обществ	1 772 391
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ	208 198
Дебиторская задолженность	- 2 082
Итого стоимость чистых активов	3 056 490

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

Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом и приводятся в Таблице 18.

Таблица 18. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по обязательному пенсионному страхованию	664 227	1 229 444	402 385	760 435	3 056 490

5.2.8 Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию

Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию представлен в Таблице 19.

Таблица 19. Актуарный баланс по ОПС, тыс. руб.

Направление	Стоимость активов	Чистая стоимость обязательств
Пенсионные накопления	3 056 490	3 009 972
Кредиторская задолженность по пенсионным накоплениям		43 672
Итого	3 056 490	3 053 644

Стоимость активов не менее стоимости обязательств. Недостаток активов не установлен.

5.2.9 Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов

Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов приводится в Таблице 20

Таблица 20. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов, тыс. руб.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов по обязательному пенсионному страхованию	664 227	1 229 444	402 385	760 435	3 056 490
Поток денежных средств в части пенсионных накоплений	202 538	336 262	318 377	1 779 486	2 636 663
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств, нарастающим итогом	461 689	1 354 871	1 438 878	419 827	419 827

6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства Фонда

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, составляющих собственные средства Фонда, из надзорной отчётности (форма ОКУД 0420256).

Таблица 21. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

Наименование актива	Стоимость актива, обязательства	Коэффициент	Стоимость актива, обязательства с учетом коэффициента
Расчетные счета в кредитных организациях и банках-нерезидентах	1 248	1	1 248
Расчетные счета в кредитных организациях и банках-нерезидентах	477	0	-
Расчеты по брокерским операциям	34	1	34
Депозиты, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах	150 000	1	150 000
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	5 320	1	5 320
Долговые ценные бумаги прочих резидентов	2 839	1	2 839
Долговые ценные бумаги Российской Федерации	7 304	1	7 304
Прочие активы	5 371	0	-
Обязательства	- 5 095	1	- 5 095
Итого	167 498		161 650

7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Актуарный баланс Фонда представлен в Таблице 22

Таблица 22. Актуарный баланс Фонда

Вид средств	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
Пенсионные резервы	409 309	366 429	362 624
Пенсионные накопления	3 056 490	3 053 644	2 737 443
Собственные средства	161 650	161 650	
Итого	3 627 449	3 581 723	3 100 066

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

Приложение 1. Таблицы смертности участников, построенные на статистике Фонда, в зависимости от пола и возраста, с применением коэффициента увеличения продолжительности жизни в будущем

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99377	99721
2	99320	99694
3	99283	99680
4	99252	99667
5	99227	99656
6	99203	99646
7	99182	99638
8	99161	99629
9	99139	99619
10	99117	99611
11	99093	99603
12	99068	99593
13	99040	99582
14	99005	99570
15	98965	99553
16	98914	99533
17	98853	99515
18	98776	99495
19	98670	99472
20	98556	99447
21	98422	99422
22	98267	99399
23	98110	99374
24	97936	99345
25	97749	99314
26	97566	99283
27	97372	99247
28	97156	99207
29	96919	99164
30	96671	99121
31	96420	99076
32	96157	99028
33	95863	98974

Возраст	Мужчины	Женщины
34	95548	98916
35	95223	98853
36	94886	98791
37	94551	98730
38	94190	98662
39	93837	98594
40	93470	98522
41	93112	98450
42	92764	98375
43	92414	98298
44	92057	98219
45	91697	98131
46	91345	98041
47	90985	97942
48	90597	97835
49	90185	97721
50	89744	97595
51	89279	97457
52	88797	97308
53	88269	97136
54	87699	96951
55	87083	96735
56	86430	96492
57	85714	96211
58	84910	95886
59	84032	95525
60	83079	95131
61	81967	94671
62	80735	94146
63	79431	93557
64	78021	92892
65	76432	92143
66	74646	91300

Возраст	Мужчины	Женщины
67	72646	90352
68	70413	89267
69	68411	88222
70	66027	86885
71	63913	85658
72	61684	84247
73	59348	82727
74	57189	81225
75	54376	79253
76	51818	77380
77	49150	75202
78	46255	72737
79	43582	70234
80	40788	67401
81	38023	64366
82	35230	61065
83	32537	57676
84	29814	54011
85	27100	50073
86	24564	46188
87	22047	42070
88	19586	37926
89	17234	33727
90	15118	29682
91	13228	25874
92	11621	22311
93	10134	18934
94	8914	15969
95	7772	13210
96	6832	10997
97	5992	8960
98	5082	7047
99	4410	5605
100	3915	4599