

Актuarное заключение

по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности

Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Внешэкономфонд»

по итогам 2017 года

Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы, рекомендации и иные сведения	6
III. Сведения об актуарном оценивании	7
IV. Результаты актуарного оценивания	18
V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания	27
Приложения	29

I. Общая информация

П.п.	Показатель	Содержание
1.	<i>Общие сведения</i>	
1.1.	Цель составления актуарного заключения	Ежегодное обязательное актуарное оценивание в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах». Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации, являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов
1.2.	Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата)	31 декабря 2017 года (отчетный период – 12 месяцев, завершившиеся этой датой)
1.3.	Дата составления актуарного заключения	30 марта 2018 года
2.	<i>Сведения об ответственном актуарии</i>	
2.1.	Фамилия, имя, отчество	Котляров Олег Леонидович, опыт актуарной деятельности с 2002 года
2.2.	Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	11
2.3.	Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	Ассоциация профессиональных актуариев (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716)
2.4.	Основание осуществления актуарной деятельности.	Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Объект актуарной деятельности: Фонд. Заказчик актуарного оценивания: Фонд. В течение двенадцати месяцев,

П.п.	Показатель	Содержание
		предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием отсутствовали трудовые и гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.
2.5.	Данные об аттестации на ответственного актуария.	Сведения об актуарии внесены в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации (Приложение к приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214)
3.	<i>Сведения о Фонде</i>	
3.1.	Полное наименование фонда	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Внешэкономфонд»
3.2.	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7728329636
3.3.	Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1167700051727
3.4.	Место нахождения	121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко, д. 23А
3.5.	Сведения о лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	№ 350/2 от 30 июня 2009 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию

Актуарное оценивание деятельности Фонда проведено в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», постановления Правительства Российской Федерации от 04.02.2009 № 95 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению», Указания Банка России от 31.10.2017 № 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда» (на дату составления

актуарного заключения не вступило в силу, учтено на основании Информационного письма Банка России), Федерального стандарта актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», Федерального стандарта актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» (далее – ФСАД НПФ), стандартов и правил саморегулируемой организации Ассоциация профессиональных актуариев.

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

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

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

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

II. Выводы по итогам актуарного оценивания

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность только по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

На отчетную дату обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению покрываются активами пенсионных резервов, недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению не установлен.

По результатам актуарного оценивания стоимость обязательств Фонда определена в размере 3 686 701 тыс. рублей. Стоимость активов Фонда, учитываемых в целях актуарного оценивания, определена в размере 3 933 016 тыс. рублей. Стоимость активов превышает стоимость обязательств. Актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено, на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, а также в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков.

Фонду рекомендуется рассмотреть возможность совершенствования системы учета в части классификации договоров негосударственного пенсионного обеспечения и поддерживать долю активов собственных средств с высокой ликвидностью и низким уровнем риска в объеме, позволяющем покрывать расходы, связанные с обеспечением уставной деятельности, в течение не менее одного года.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров

III. Сведения об актуарном оценивании

A) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Основные условия негосударственного пенсионного обеспечения отражены в Пенсионных правилах Фонда. Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета директоров Фонда 29.03.2016) предусматривает три пенсионные схемы.

В соответствии с полученными от Фонда разъяснениями, порядок нумерации пенсионных схем в предыдущих редакциях Пенсионных правил совпадает с порядком нумерации в текущих Пенсионных правилах, условия негосударственного пенсионного обеспечения и порядок исполнения обязательств по договорам, заключенным по предыдущим редакциям Пенсионных правил, существенно не отличается от действующей редакции Пенсионных правил. В связи с изложенным, принята единая нумерация пенсионных схем.

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

Существенные характеристики пенсионных схем представлены в таблице ниже и в Приложении 2, в расчетах учитывались и другие характеристики пенсионных схем.

Таблица 1. Существенные характеристики пенсионных схем.

П.п.	Редакция пенсионных правил: дата утверждения	Номер пенсионной схемы в пенсионных правилах	Код пенсионной схемы	Вариант реализации пенсионной схемы	Период выплат (пожизненно / иное)	Возможность выплаты выкупной суммы (нет/до пенсии/после назначения/всегда)	Возможность наследования или возврата вкладчику (нет/до пенсии/после назначения/всегда)
1	29.03.2016	1	ПС35001	1	иное	всегда	всегда
2	29.03.2016	2	ПС35002	1	пожизн.	до пенсии	до пенсии
3	29.03.2016	3	ПС35003	1	пожизн.	до пенсии	до пенсии
4				2	иное	всегда	всегда

Представленные в таблице существенные характеристики пенсионных схем используются в основном при прогнозировании пенсий участникам Фонда.

В отношении участников, негосударственная пенсия которым уже назначена, используются сведения, предоставленные Фондом непосредственно в отношении этих участников.

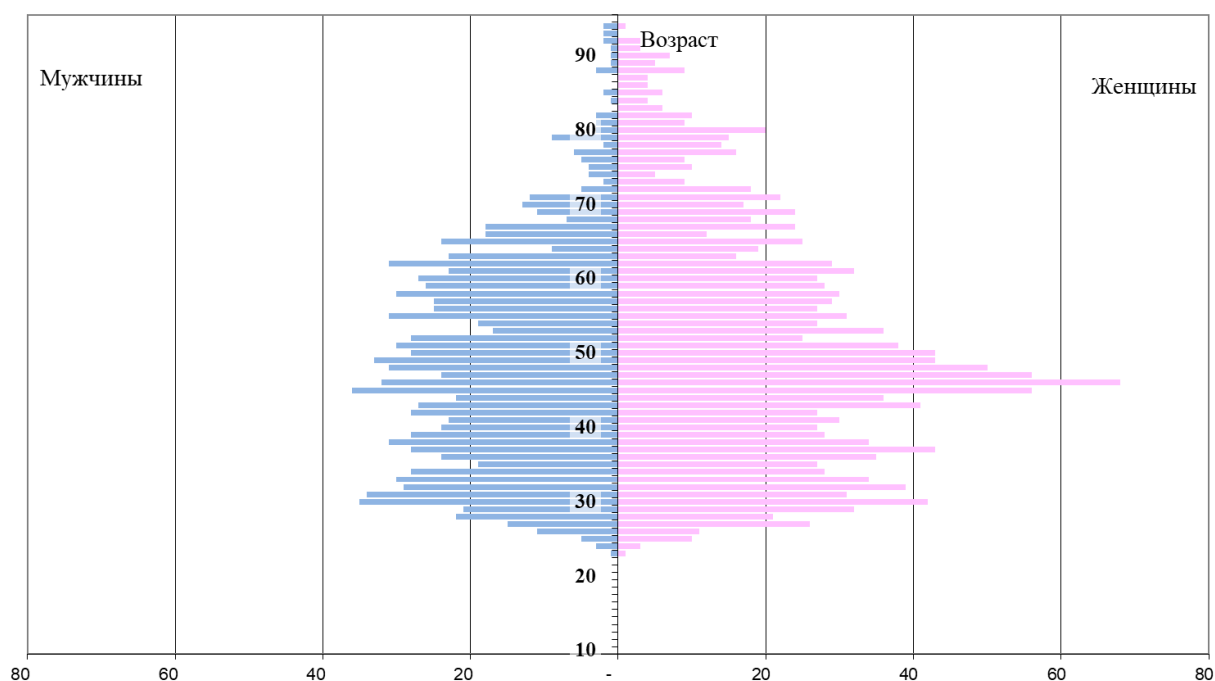
Распределение договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, в целях сопоставимости представления результатов, проводилось исходя из принятой в Фонде классификации договоров на страховые договоры (далее – СТД) и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – ИНВД) и на основе предоставленных Фондом сведений по каждому пенсионному счету. При этом расчеты проводились по каждой из применяемых Фондом пенсионных схем без группировки: на уровне счет-участник (т.е. при применении именных пенсионных счетов – по каждому именному пенсионному счету, при применении солидарных пенсионных счетов – по каждому участнику, которому установлена негосударственная пенсия, и по солидарному счету в отношении участников, которым не установлена негосударственная пенсия (в отношении вкладчика)).

2. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.

Распределение участников



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 года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 6.

3. Обработка исходных данных

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

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

По результатам контрольных процедур установлено существенное отклонение в величинах обязательств обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, и обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, между предоставленными сведениями и данными финансовой (бухгалтерской) отчетности. Отклонение составляет 116 873 тыс. рублей с противоположными знаками для ИНВД и СТД. При этом отклонения в отношении общей суммы обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения не установлено. Установленное отклонение влияет на представление сведений в отчетности в разбивке по ИНВД и СТД договорам, но в связи с отсутствием расхождения по общей сумме не влияет на выводы по результатам актуарного оценивания.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

4. Оценивание обязательств

4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

4.1.1. Общие принципы

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

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

4.1.2. Принципы расчета обязательств

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

v_k – коэффициент дисконтирования для года k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$, где i_k – ставка дисконтирования для года k . В случае постоянной

$$\text{ставки } v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k;$$

w – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы, направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

4.1.3. Показатели стоимости обязательств

В соответствии с ФСАД НПФ рассчитываются два показателя стоимости обязательств: «Стоимость обязательств (по негосударственному пенсионному обеспечению)» и «Чистая стоимость обязательств (перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению)». Стоимость обязательств отражает приведенную стоимость будущих выплат и сопутствующих расходов (последние производятся за счет собственных средств Фонда). В дальнейшем величины связанные с результатами определения стоимости обязательств обозначаются с индексом (G). Чистая стоимость обязательств отражает приведенную стоимость потоков денежных средств, связанных только с движением средств пенсионных резервов (исходя из общего определения, получение и распределение дохода от размещения пенсионных резервов также относится к движению пенсионных резервов). В дальнейшем величины, связанные с результатами определения чистой стоимости обязательств, обозначаются с индексом (N).

При постоянной ставке дисконтирования и после преобразований, связанных с учетом расходов Фонда (представлены в Приложении 5), стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(2)} p_k^{(2)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} + S_k^{(6)} p_k^{(6)} \right) v'^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1 + i(1 - e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

e – ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств

Нумерация потоков и вероятностей соответствует представленной в предыдущем разделе.

Чистая стоимость обязательств определяется по каждому участнику следующим образом:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w \left(S_k^{(1)} p_k^{(1)} + S_k^{(3)} p_k^{(3)} + S_k^{(4)} p_k^{(4)} + S_k^{(5)} p_k^{(5)} \right) v^{nk}$$

где

$$v^n = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v^n – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств

u – ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств

В соответствии с ФСАД НПФ величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и выкупной суммы, которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников). Это условие применяется и к стоимости обязательств, и к чистой стоимости обязательств после выполнения расчетов. В дальнейшем величины обязательств без учета гарантий обозначаются с индексом (U), а с учетом гарантий (S).

4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

В связи с отсутствием по данным Фонда установленных договорами плана уплаты пенсионных взносов, а также в связи с тем, что в Фонде отсутствуют участники, которым назначена негосударственная пенсия и в отношении которых не осуществляется полное фондирование вкладчиком к моменту начала выплат, размер будущих взносов принимался равным нулю.

2. Целевые взносы.

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

3. Выплаты негосударственных пенсий.

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

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер назначаемой пенсии определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда по соответствующей пенсионной схеме с учетом ожидаемого срока ее выплаты.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях учета ограничения того, что величина обязательств не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупная сумма или иная выплата, не являющаяся выплатой пенсии) и меньше выкупной суммы, которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников), размер выкупной суммы на отчетную дату принимался равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за расчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на одного участника) на численность участников на отчетную дату.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

4.1.5. Особенности учета при применении солидарных пенсионных счетов

В общем случае солидарный счет рассматривается так же, как именной пенсионный счет, открытый в отношении участника на этапе накопления, с учетом указанных далее особенностей: назначение новых пенсий в отсутствие достаточной статистики не моделируется; в целях расчетов предполагается выплата выкупной суммы в размере профицита по солидарному пенсионному счету в день, следующей за отчетной датой.

4.2. Актуарные предположения

Актуарные предположения выбраны актуарием.

Нумерация актуарных предположений: АП1Х – общие предположения, АП2Х – актуарные предположения в части негосударственного пенсионного обеспечения.

АП11. 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.

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающихся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218. При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющие компании и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнение собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

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.

АП21. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

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

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий,

управляющие компании, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

АП22. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В связи с отсутствием установленной обязанности Фонда по индексации назначенных пенсий в определенном размере, отсутствием регулярной практики индексаций в Фонде и информацией Фонда об отсутствии определенных планов повышения пенсий в будущем предполагалось отсутствие индексаций в будущем.

АП23. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности¹, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

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

¹ Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/materialy-komiteta-po-statistike/>, дата публикации 29.02.2016

Б) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов

1. Общие положения

Сведения о составе и стоимости активов, в том числе средств пенсионных резервов, предоставляются Фондом. В отношении имущества, кроме собственных средств Фонда, представлены копии справки специализированного депозитария, в отношении собственных средств – справка Фонда.

В соответствии с п. 6.3.7 ФСАД НПФ активы следует учитывать по справедливой стоимости. В случае отсутствия в составе предоставленных данных сведений о справедливой стоимости активов, активы учитываются по рыночной стоимости и в этом случае указанное требование ФСАД НПФ в общем случае может быть невыполненным. Если не указано иное, предполагается равенство балансовой, рыночной и справедливой стоимости активов.

В соответствии с ФСАД НПФ в составе активов могут учитываться только разрешенные активы: активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов могут составлять, соответственно, пенсионные резервы, пенсионные накопления, собственные средства (имущество для обеспечения уставной деятельности) негосударственного пенсионного фонда. Активы, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченных органов при определении стоимости собственных средств (имущества для обеспечения уставной деятельности) учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна.

Идентификация активов

В состав активов включаются все активы, кроме тех, которые не относятся к разрешенным.

Стоимость активов

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

Риски, связанные с активами

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

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

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

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

В отсутствии сведений от Фонда, при распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов принимается следующий подход:

- в качестве ожидаемых сроков поступления денежных средств принимаются ожидаемые сроки реализации активов;
 - в отношении недвижимого имущества срок поступления денежных средств принимается равным одному году. В отношении инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов – пять лет. В отношении акций, обращающихся на организованных рынках (биржах), – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате. В отношении облигаций – срок, в течение которого эти акции были бы реализованы при сохранении объемов торговли на уровне года, предшествующего отчетной дате, или дата погашения, что раньше. В отношении прочих активов – в течение года.
-

IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 2. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Результаты актуарного оценивания				Отчетность Фонда
		Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения (NU)	Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда (NS)	Стоимость обязательств, до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств (GS)	Размер обязательств
1	ИНВД	2 779 315	2 783 233	2 670 730	2 783 195	2 900 339
2	СТРД	874 847	875 132	816 115	842 422	808 847
3	Всего	3 654 162	3 658 365	3 486 845	3 625 617	3 709 185

Сведения о распределении пенсионных обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 6.

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

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

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов результаты актуарного оценивания, представленные в настоящем разделе, не могут быть прямо сопоставлены с результатами опубликованного актуарного заключения, проведенного по итогам деятельности Фонда в течение года, предшествующего отчетному периоду, соответственно, не проводится анализ изменения результатов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

1.2. Результаты проверки адекватности

В соответствии с требованиями ФСАД НПФ вывод об адекватности обязательств может быть сделан при отсутствии существенного превышения определенной в рамках настоящего актуарного оценивания стоимости обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению над размером обязательств в отношении договоров негосударственного пенсионного

обеспечения, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. В связи с отсутствием такого превышения согласно результатам в сумме по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, представленным в Таблице выше, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению полагаются адекватными. При этом имеющая место неадекватность по СТД, вероятно, связана с отклонениями в представлении сведений (отражено в разделе III.A.3 «Обработка исходных данных»).

На предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, проверка адекватности не проводилась.

1.3. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения пенсионных взносов

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

1.4. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание.

В связи с существенным изменением в отчетном периоде требований к Актуарному оцениванию деятельности негосударственных пенсионных фондов, методы оценивания обязательств, состав и содержание актуарных предположений существенно изменились по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание. Поэтому в силу тех же указанных факторов и неполной сопоставимости формата и содержания представления результатов актуарного оценивания на отчетную и предшествующую дату, не представляется оценка эффектов от влияния изменения методов, допущений и предположений, а также эффекта влияния отличия фактического хода событий от использованных ответственным актуарием допущений.

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

Таблица 3. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления (NU)	302 138	397 439	400 573	2 554 012	3 654 162
Дисконтированные нетто-выплаты и отчисления нарастающим итогом (NU)	302 138	699 577	1 100 150	3 654 162	3 654 162
Дисконтированные нетто-расходы (GU)	318 388	422 385	414 615	2 331 457	3 486 845
Дисконтированные нетто-расходы нарастающим итогом (GU)	318 388	740 773	1 155 388	3 486 845	3 486 845

1.6. Сведения об активах

Таблица 4. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	19 070	19 070
2	Депозиты	-	-
3	Акции	514 858	514 858
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 233 399	1 233 399
5	Облигации хозяйственных обществ	2 429 458	2 429 458
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	-	-
9	Дебиторская задолженность	69 945	69 945
10	Итого	4 266 730	4 266 730

Риски в отношении активов:

Существенных рисков в отношении активов, составляющих пенсионные резервы, не выявлено.

1.7. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов

Таблица 5. Распределение активов по негосударственному пенсионному обеспечению по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	4 266 730	-	-	-	4 266 730
Поступление средств от активов нарастающим итогом	4 266 730	4 266 730	4 266 730	4 266 730	4 266 730

1.8. Актуарный баланс

Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению:

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	4 266 730	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы (NU)	3 654 162
		Кредиторская задолженность и прочие обязательства	60 466
		<i>кредиторская задолженность в отношении пенсионных резервов перед контрагентами</i>	2 076
		<i>ожидаемая задолженность в отношении пенсионных резервов в части распределения дохода на пополнение собственных средств</i>	58 390
	4 266 730		3 714 628
		Эффект от применения ограничения на чистую стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы (NS)	4 203
Всего	4 266 730	Всего	3 718 831

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

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

Таблица 6. Сопоставление по срокам активов и обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	4 266 730	4 266 730	4 266 730	4 266 730	4 266 730
Дисконтированные нетто-выплаты и кредиторская задолженность	362 604	760 043	1 160 616	3 714 628	3 714 628

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	
нарастающим итогом (NU)					
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 904 126	3 506 687	3 106 114	552 102	552 102

Кредиторская задолженность предполагается погашаемой немедленно после отчетной даты.

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм выплат над суммами поступления средств от активов не установлено.

1.10. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 7. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

П/п	Группа	Изменение стоимости обязательств до применения ограничения (GU)			
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности	
		+1%	-1%	+10%	-10%
1	ИНВД	(49 950)	54 050	324	(307)
2	СТРД	(57 826)	66 273	(21 677)	23 639
3	Всего	(107 776)	120 323	(21 353)	23 332

Предельное увеличение обязательств менее превышения стоимости активов над стоимостью обязательств, существенных рисков не установлено.

Таблица 8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в зависимости от изменения предположений

П/п	Группа	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU) по результатам актуарного оценивания				Размер обязательств по отчетности Фонда	Влияние на вывод об адекватности
		Изменение ставки дисконтирования		Изменение смертности			
		+1%	-1%	+10%	-10%		
1	ИНВД	2 620 780	2 724 780	2 671 054	2 670 423	2 900 339	Нет
2	СТРД	758 289	882 388	794 438	839 754	808 847	Возможно
3	Всего	3 379 069	3 607 168	3 465 492	3 510 177	3 709 185	Нет

По итогам проведенного анализа возможность возникновения неадекватности обязательств в случае изменения ставки дисконтирования и

вероятности смерти в рассматриваемых пределах в отношении обязательств по негосударственному обеспечению в целом не установлена. Отдельно в отношении СТД/ИНВД сделать вывод не представляется возможным в связи с отклонениями в представлении сведений (отражено в разделе III.A.3 «Обработка исходных данных»).

2. Сводные показатели по Фонду

2.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 9. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	111	111
2	Депозиты	-	-
3	Акции	155 684	155 684
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	-	-
5	Облигации хозяйственных обществ	108 774	-
6	Инвестиционные паи (ЗПИФ)	-	-
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	-	-
8	Прочие вложения	66 595	-
9	Прочее	280	-
10	Дебиторская задолженность	-	-
11	Ожидаемая задолженность в части распределения дохода от размещения пенсионных резервов	58 390	58 390
12	Итого	389 834	214 185

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, не относящихся к разрешенным.

Риски в отношении активов:

1. Уровень концентрации (вложения, связанные с одним эмитентом) составляет около 73% от стоимости активов.

2. Указанные в п.1 вложения (акции) не являются высоколиквидными. Таким образом, имеется существенный риск отсутствия ликвидных средств для покрытия текущих расходов.

2.2. Актуарный баланс

Активы		Обязательства	
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	4 266 730	Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению до применения ограничения - не менее выкупной суммы	3 486 845
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	214 185	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства в части исполнения за счет пенсионных резервов	60 466
		Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства в части исполнения за счет собственных средств	618
	4 480 915		3 547 929
Эффект от применения ограничения в отношении активов пенсионных резервов	(547 899)	Эффект от применения ограничения на стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению - не менее выкупной суммы	138 772
Всего	3 933 016	Всего	3 686 701

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

Анализ чувствительности результатов расчетов к изменениям ключевых актуарных предположений проведен отдельно в отношении обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, существенных рисков не установлено. Определение изменения результатов оценивания стоимости обязательств в целом по негосударственному пенсионному фонду, предусмотренное п. 6.5.1 ФСАД НПФ, не проводится.

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

Таблица 10. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов нарастающим итогом	3 933 016	3 933 016	3 933 016	3 933 016	3 933 016
Дисконтированные нетто-расходы и кредиторская задолженность нарастающим итогом (GU)	379 472	801 857	1 216 472	3 547 929	3 547 929
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	3 553 544	3 131 159	2 716 544	385 087	385 087

По результатам проведенного анализа превышение нарастающим итогом в каких-либо периодах сумм расходов над суммами поступления средств от активов не установлено.

2.4. Анализ результатов

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

V. Дополнительная информация по итогам актуарного оценивания

После отчетной даты вступил в силу Федеральный закон от 07.03.2018 № 49-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов», устанавливающий дополнительные требования к управлению средствами пенсионных резервов и организации инвестирования средств пенсионных накоплений, а также размеры вознаграждения и оплаты расходов фонда, управляющей компании, специализированного депозитария. Указанные изменения рассматриваются как некорректирующие (связанные с возникновением новых условий после отчетной даты), не меняют результаты расчетов, при этом, в связи с этими изменениями, не ожидается существенного ухудшения положения Фонда.

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

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

В актуарном заключении, составленном на предыдущую дату, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, Фонду были даны рекомендации:

1. Рассмотреть возможность применения достаточно консервативных актуарных предположений при взаиморасчетах с вкладчиками и расчете пенсионных обязательств (актуарная норма доходности в пределах 4%, таблица смертности с учетом фактической и ожидаемой продолжительности жизни участников).

По информации Фонда рекомендация учитывается: как при назначении новых негосударственных пенсий, так и в отношении уже назначенных негосударственных пенсий применяется актуарная норма доходности 3%.

По итогам актуарного оценивания рекомендуется рассмотреть возможность диверсификации и повышения ликвидности активов, составляющих собственные средства Фонда, а также рассмотреть возможность совершенствования системы учета в части классификации договоров негосударственного пенсионного обеспечения для обеспечения соответствия сведений в различных отчетных формах.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности. По итогам проведенного актуарного оценивания

Фонду рекомендуется контролировать соответствие резервов покрытия пенсионных обязательств стоимости пенсионных обязательств, определяемых по Пенсионным правилам Фонда, и, при необходимости, пополнять резервы покрытия пенсионных обязательств за счет страхового резерва.

Сведения о размере страхового резерва:

Таблица 11. Страховой резерв Фонда

Размер страхового резерва	Значение
Нормативный	153 902
Фактический	497 837

Страховой резерв соответствует нормативному значению. Размер страхового резерва рекомендуется продолжать поддерживать на уровне не ниже нормативного.

Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

1. Таблица продолжительности жизни. // Информационно-издательский центр «Статистика России»
2. Таблица продолжительности жизни, рекомендованная комитетом Ассоциации профессиональных актуариев (АПА) // Сайт АПА.
3. Прогноз инфляции // Economist Intelligence Unit
4. Сведения в отношении облигаций // <http://ru.cbonds.info>
5. Дополнительные сведения на основании запросов

Данные, предоставленные Фондом:

Общие материалы

- Специальная отчетность (частично)
- Бухгалтерская отчетность (частично)
- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Приложение 2

Характеристики применяемых пенсионных схем

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета Фонда 29.03.2016) предусматривает три пенсионные схемы:

Пенсионная схема № 1 (далее – ПС35001). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника.».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на солидарных счетах участников или на именных пенсионных счетах участников.

Негосударственные пенсии назначаются «до исчерпания», периодичность выплаты пенсий – ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Данная пенсионная схема предусматривают наследование средств на именном пенсионном счете участника, которому вкладчиком было предоставлено право на использование этих средств.

Выкупная сумма участнику определяется исходя из суммы пенсионных взносов, размера средств, сформированных в пользу участника, суммы пенсионных выплат участнику и с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Выкупная сумма вкладчику равна сумме средств, сформированных в пользу участников, которым в соответствии с пенсионным договором не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2 (далее – ПС35002). «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно пожизненно.».

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы и выплаты негосударственных пенсий учитываются на именных пенсионных счетах участников, солидарных счетах участников, солидарном счете пожизненных пенсионных выплат.

Негосударственные пенсии назначаются пожизненно, периодичность выплаты пенсий – ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Данная пенсионная схема предусматривают наследование средств на именном пенсионном счете участника, которому вкладчиком было предоставлено право на использование этих средств. После перевода обязательств перед участником с именного пенсионного счета на солидарный счет пожизненных пенсионных выплат права умершего участника не наследуются.

Выкупная сумма участнику определяется исходя из суммы пенсионных взносов и размера средств, сформированных в пользу участника, с учетом применения на понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Выкупная сумма вкладчику равна сумме средств, сформированных в пользу участников, которым в соответствии с пенсионным договором не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 3 (далее – ПС35003). «Солидарная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно или до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника.»

Пенсионная схема с установленными размерами взносов, фондируемая, смешанная.

Пенсионные взносы учитываются на солидарных счетах вкладчиков, именных пенсионных счетах участников, солидарном счете пожизненных пенсионных выплат.

При назначении негосударственной пенсии сумма средств, равная современной стоимости пенсионных обязательств, перечисляется с солидарного счета вкладчика на именной пенсионный счет участника либо на солидарный счет пожизненных пенсионных выплат.

Негосударственная пенсия выплачивается ежемесячно до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника или пожизненно.

Размер негосударственной пенсии рассчитывается Фондом.

Данная пенсионная схема предусматривает наследование средств участника, которому назначена негосударственная пенсия до исчерпания средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы средств, отраженных на солидарном счете вкладчика (именном пенсионном счете участника), суммы пенсионных взносов вкладчика (суммы средств, переведенных с солидарного счета вкладчика), суммы пенсионных выплат участнику, произведенных с именного пенсионного счета, и с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Приложение 3

**Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности
данных**

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 110 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указан и периодичность выплат	Существенных недостатков не установлено
5.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено
6.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	По общей сумме отклонений не установлено. Установлено существенное отклонение в распределении по ИНВД и СТД договорам.
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Существенных отклонений не установлено
Прочие сведения			
8.	Проверка на полноту	Сверка сведений о величине кредиторской задолженности по видам деятельности с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено
9.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных отклонений не установлено

Приложение 4

Актуарные предположения

Общие предположения

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП11	Ставка дисконтирования	7,7%	Доходность по ОФЗ 26218, усреднение за 27-29.12.2017
АП12	Прогноз инфляции	3,9% - 2018 год 4,7% - 2019 год 4,9% - 2020 год 4,0% - 2021 год и далее	В целях расчетов для 2018-2020 годов был принят прогноз Economist Intelligence Unit, имевшийся по состоянию на отчетную дату. Прогноз инфляции на 2021 год и последующие годы, исходя из имеющейся тенденции и целевых показателей Минэкономразвития России, принят постоянным на уровне 4,0%.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Номер	Содержание	Значение	Основание
АП24	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	62/60	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.
АП25	Вероятность выплаты выкупной суммы	0,7%	По факту, п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.
АП26	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	Законодательная норма
АП27	Гарантирование неотрицательного финансового результата, от активов	0,16%	Моделирование опциона
АП28	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	6 753 для этапа накопления, 1 402 для этапа выплат	Сведения Фонда на основе исторических данных. В дальнейшем предполагается рост с темпом роста потребительских цен.
АП29	Отчисления в страховой резерв, от суммы активов	0,0%	Прогноз
АП30	Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию, от дохода	6,0%	По факту, усреднение за два года

Негосударственное пенсионное обеспечение,
АП23 «Смертность участников»: таблица смертности

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
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
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	2881	3401
102	2357	2596
103	1928	1982
104	1577	1513
105	1290	1155
106	1055	882
107	863	674
108	706	515
109	578	394
110	473	301
111	0	0

Приложение 5

Преобразования для учета расходов

При постоянной ставке дисконтирования общее уравнение приведенной стоимости потоков может быть представлено в виде:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + E_k) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{1+k-t}}$$

где ${}_tV$ – стоимость обязательств на начало периода t

S_k – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

i – ставка дисконтирования

E_k – расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата

В предположении, что расходы E_k пропорциональны стоимости резервов покрытия пенсионных обязательств, т.е. $E_k = e i {}_kV$, получим:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w (S_k + e i {}_kV) {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i)^{k+1-t}}$$

После преобразования:

$${}_tV = \sum_{k=t}^w S_k {}_{k-t}p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}}$$

$$V^{(G)} = \sum_{k=1}^w S_k {}_{k-1}p_x v'^k$$

где

$$v' = \frac{1}{1+i(1-e)}$$

v' – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающей расходы на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата;

V – стоимость обязательств на отчетную дату.

Чистая стоимость обязательств перед клиентами $V^{(N)}$ определяется путем исключения из выплат S_k потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов), при этом в качестве одного из потоков, связанных с движением средств пенсионных резервов, учитывается поток, связанный с отчислением части дохода на пополнение собственных средств. Таким образом, выплаты S_k^{net} – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам:

$${}_tV^{net} = \sum_{k=t}^w (S_k^{net} + u i_k V^{net})_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1 + i(1 - e))^{k+1-t}}$$

где u – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств.

Проведя преобразование, аналогичное выполненному для стоимости обязательств ${}_tV$, получим:

$$V^{(N)} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1}p_x v''^k$$

где

$$v'' = \frac{1}{1 + i(1 - e)(1 - u)}$$

v'' – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, управляющую компанию и гарантирование неотрицательного финансового результата и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

Приложение 6. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Распределение по пенсионным схемам

Пенсионная схема	Группы: ИНВД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: ИНВД пенсия Этап: назначена		Группы: СТРД нет действующего Этап: назначения пенсии	Группы: СТРД пенсия Этап: назначена	
	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Уровень собственного обеспечения выплат
Все	2 375 797	294 933	-	0	816 115	-
ПС35001	1 941 599	217 620	100%	0	0	100%
ПС35002	0	0	100%	0	9 051	100%
ПС35003	434 198	0	100%	0	807 064	100%
	0	77 313	100%	0	0	100%

Распределение участников

Категория	Группы: ИНВД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: ИНВД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	483	0	0	0	328 500	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	146	0	0	0	146 705	1	5	0	63	312
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	124	0	0	0	127 851	5	4	0	2 992	5 150
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	134	0	0	0	155 358	8	4	0	3 544	8 390
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	78	0	0	0	105 443	62	4	0	93 086	175 279
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5	0	0	0	2 633	9	4	0	2 696	9 817
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	1	0	0	0	7	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	431	0	0	0	221 482	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	155	0	0	0	129 707	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	271	0	0	0	276 385	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	183	0	0	0	200 399	4	4	0	2 145	4 869
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	118	0	0	0	172 857	66	4	0	15 351	72 497
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	13	0	0	0	19 491	10	4	0	2 053	8 912
Женщины в возрасте свыше 75 лет	1	0	0	0	341	1	1	0	10 395	9 707
Итого по мужчинам	971	0	0	0	866 497	85	4	0	102 381	198 948
Итого по женщинам	1 172	0	0	0	1 020 662	81	4	0	29 944	95 985
Итого	2 143	0	0	0	1 887 159	166	4	0	132 325	294 933
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	488 638					

Распределение по категориям участников (продолжение)

Категория	Группы: СТД Этап: нет действующего назначения пенсии					Группы: СТД Этап: пенсия назначена				
	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных взносов в течение следующего года	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Стоимость обязательств до применения ограничения (GU)
Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0	0	1	21	0	720	7 072
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	0	0	0	0	0	96	18	0	16 966	151 148
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	50	13	0	6 217	46 746
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	15	9	0	2 182	12 495
Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	1	36	0	145	1 828
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	0	0	0	0	0	1	32	0	81	998
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	0	0	0	145	24	0	21 694	234 084
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	173	17	0	24 959	227 073
Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	156	10	0	21 438	134 670
Итого по мужчинам	0	0	0	0	0	162	16	0	26 085	217 461
Итого по женщинам	0	0	0	0	0	476	17	0	68 317	598 653
Итого	0	0	0	0	0	638	17	0	94 402	816 114
Солидарные пенсионные счета, не распределено	СПС	-	-	-	0					

Примечания:

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