

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «АТОМГАРАНТ»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий

Свиридова Елена Николаевна/



Москва, 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ	4
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ	5
IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ	6
V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....	25
VI. АКТИВЫ ФОНДА	25
VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ	28
VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ	29
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	30

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 14.03.2021г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант».

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Свиридова Елена Николаевна (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 18.08.2015г., регистрационный номер № 95.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры, кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания, отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (далее – Фонд)

Лицензия № 202/2 выдана Банком России 15.03.2007 года

ОГРН: 1187700014150

ИНН/КПП: 9709035592/770901001

Место нахождения: 129147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская 23, стр. 1

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npf-atom.ru

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

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

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

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

Actuарий не является учредителем организации, в отношении деятельности которой он проводит actuарное оценивание, а также руководителем организации, ее главным бухгалтером и не состоит с ними в браке и в близком родстве или свойстве. Конфликт интересов отсутствует.

При проведении actuарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины валюты баланса Фонда, указанной в финансовой отчетности Фонда.

Размеры денежных сумм, если не оговорено иное, указаны в тысячах рублей.

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

1. Сведения о стоимости активов и обязательств Фонда, тыс. руб.

Стоимость активов Фонда	13 782 060
Стоимость обязательств Фонда	12 773 531

Actuарный дефицит не установлен, потому что стоимость обязательств не превышает стоимость активов Фонда.

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на временном интервале до 1 года, далее потоки не согласованы. При этом величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала.

3. По состоянию на отчетную дату существенных оснований, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено.

4. Риск возможной недооценки обязательств по НПО не установлен.

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

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

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

7. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 640 797 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% от меньшей из величин РППО на начало и конец года). На отчетную дату страховой резерв сформирован в размере 5,355% от величины РППО на начало периода; по отношению к РППО на конец периода данная величина составляет 5,03%.

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

9. Возможность неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения связана с риском потери активов. Для минимизации указанного риска Фонду рекомендуется проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов.

10. Актуарное заключение по итогам 2019 года содержало следующие рекомендации актуария:

- рекомендация по поддержанию страхового резерва на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
- рекомендации по использованию страхового резерва;
- рекомендации по мониторингу информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов.

Фонд выполнил указанные рекомендации.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила Фонда;
2. Учетная политика Фонда;
3. Бухгалтерская отчетность на отчетную дату;
4. Оборотно-сальдовая ведомость с 01.01.2020 по 31.12.2020;
5. Информация о пенсионных договорах
 - 5.1. Информация о пенсионных правилах и схемах.
 - 5.2. Информация о движении пенсионных резервов.
 - 5.3. Информация о движении пенсионных обязательств по НПО.
 - 5.4. Сведения в отношении участников по НПО.
 - 5.5. Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
 - 5.6. Структура доходов и расходов фонда.

По запросу актуария Фонд предоставил следующую информацию об активах:

1. Инвестиционные портфели на дату оценивания отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственным средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименование актива, балансовая стоимость, справедливая стоимость, наличие обременений в отношении актива, отметка об отнесении актива к категории разрешенных активов;
2. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
3. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов;
4. Результаты тестов на обесценение активов.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

2. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников и по информации, предоставленной третьими лицами:

- Консенсус-прогноз Института «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики» <https://dcenter.hse.ru/mon/82731722/414450211.html>
- Графики и значения кривой бескупонной доходности Московской биржи <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>)

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

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

Данные об участниках, предоставленные Фондом, были проверены на адекватность, полноту и непротиворечивость.

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств и собственных средств;
- сверка с отчетностью по НПО общей численности получателей негосударственной пенсии;
- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Выявлены отдельные расхождения между бухгалтерским и операционным учетом. На результат актуарного оценивания указанные расхождения существенного влияния не оказывают.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

В действующей редакции Пенсионных правил Фонда, утвержденных Советом директоров 16.10.2020 г. и зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации 26.11.2020 г., описаны 8 пенсионных схем.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по 8 редакциям Пенсионных правил и 6 пенсионным схемам:

Перечень редакций Пенсионных правил, по которым есть действующие пенсионные договоры, перечислен в Приложении 3.

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению Фонд классифицирует в одну из следующих категорий:

- договоры страхования;
- инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – НВПДВ).

Категория присваивается пенсионному обязательству в соответствии с Учетной политикой, утвержденной в Фонде. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному

обеспечению, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами с НВПДВ.

Пенсионное обязательство, классифицированное в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицировано в категорию инвестиционных договоров с НВПДВ после первоначального признания, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

Фонд классифицирует договоры, заключенные по пенсионным схемам, следующим образом:

Пенсионная схема	Классификация
1_2000	Страховой
2	Страховой
4	Страховой
7	Страховой
8	Страховой
1	Инвестиционный
3	Инвестиционный
4_2000	Инвестиционный

Расчет проводился отдельно по группам однородных договоров участников, объединенных по следующим признакам:

- пол;
- возраст;
- этап обязательств (накопление/выплаты);
- номер пенсионной схемы;
- классификация пенсионного договора: страховой/инвестиционный;
- периодичность выплаты пенсии;
- вид пенсионных выплат (срочные/пожизненные/до исчерпания);
- тип вкладчика по договору (физическое или юридическое лицо);
- оставшийся срок выплат.

Далее полученные результаты расчета агрегировались на уровне категорий: договоры страхования или инвестиционные договоры с НВПДВ, а так же в разрезе пенсионных схем.

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года приведены в таблицах №№ 4.3.1, 4.3.2 и 4.3.3.

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

Таблица 4.3.1. Сведения об участниках, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ¹	Сумма ожидаемых выплат пенсий в течение года после отчетной даты, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 900	-	9 131
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 036	-	6 643
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 726	-	9 319
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 686	-	17 796
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	8 259	-	187 621
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	921	-	40 858
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	301	-	6 963
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 718	-	1 511
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2 825	-	1 566
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 763	-	2 658
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 596	-	4 449
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 224	-	98 828
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 365	-	26 660
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	723	-	1 163
15	Итого по мужчинам	38 829	-	278 331
16	Итого по женщинам	25 214	-	136 835
17	Всего	64 043	-	415 166

¹ В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ²	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет ³
1	2	3	4	5	6
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	-	21	34
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5	-	52	30
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	-	62	27
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	22	-	230	23
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	382	-	6 070	16
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 004	-	17 318	12
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	748	-	12 485	8
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1	-	11	45
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	-	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5	-	52	36
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	-	206	31
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	209	-	2 562	22
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 968	-	24 883	16
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	2 067	-	25 654	10
15	Итого по мужчинам	2 169	-	36 238	
16	Итого по женщинам	4 269	-	53 368	
17	Всего	6 438	-	89 606	

² В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

³ В данном столбце приведено усредненное для соответствующей группы участников значение ожидаемой продолжительности жизни, рассчитанное в соответствии с данными используемой при проведении актуарного оценивания таблицы смертности.

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

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ⁴	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7	-	35	3
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	20	-	261	7
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	161	-	3 320	7
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	552	-	12 878	8
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7 182	-	195 054	7
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 991	-	101 168	9
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	819	-	24 864	4
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	-	194	5
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	64	-	516	5
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	227	-	3 010	6
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6 023	-	94 721	6
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	5 659	-	74 586	7
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	2 332	-	9 251	1
15	Итого по мужчинам	11 732	-	337 580	
16	Итого по женщинам	14 307	-	182 278	
17	Всего	26 039	-	519 858	

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 5,82%.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

Ставка дисконтирования определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат, уменьшенной на отчисления управляющей компании и специализированному депозитарию.

⁴ В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

Средний ожидаемый срок выплат по негосударственному пенсионному обеспечению для Фонда составляет 8 лет. Согласно результатам торгов на ММВБ по состоянию на 30.12.2020, доходность, определенная по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, для срока 8 лет равна 6,02%.

Предполагаемые обязательные отчисления, предоставленные Фондом, построенные на данных за 2019-2020 гг.:

Таблица №4.4.1.1. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

Наименование отчисления	Величина
Вознаграждение управляющей компании	2,6% от дохода
Вознаграждение специализированного депозитария	0,048% от суммы активов

Таким образом, значение используемой в расчетах ставки дисконтирования составило $5,82\% = (6,02\% - 0,048\%) * (1 - 2,6\%)$.

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Доходность от размещения средств пенсионных резервов была принята в размере 5,82%. Доля дохода, распределяемого на счета вкладчиков и участников фонда, была принята на уровне 81% от доходности размещения средств пенсионных резервов, то есть 4,71%.

Отчисления в собственные средства Фонда на основании исторических данных за 2017-2020 гг. равны 15%.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии со сложившейся исторической практикой Фонд не производит индексацию пожизненных пенсий и пенсий, назначенных до исчерпания средств. По срочным пенсионным выплатам размер пенсии увеличивался на процент доходности на счета.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв фонда

Отчисления в страховой резерв приняты на уровне 4% от доходности размещения средств пенсионных резервов, что соответствует среднему значению отчислений в Фонде за 2017-2020 гг.

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения повышение пенсионного возраста не предусмотрено, однако могут быть установлены дополнительные требования к выходу на негосударственную пенсию. В связи с изложенным, в целях расчетов использованы предположения о распределении возрастов выхода на пенсию, выбранные с учетом исторических данных Фонда.

Возраст выхода на пенсию рассчитывался на основании исторических данных по именованным пенсионным счетам. Данное предположение применяется для участников со средствами на пенсионных счетах, то есть для именованных пенсионных счетов.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом выбранных предположений о распределении возрастов выхода на пенсию.

Возраст выхода на пенсию по женщинам составляет 58 лет, по мужчинам – 62 год. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2020 годы.

4.4.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Предположения об уровне расторжения договоров НПО

На основании статистики, предоставленной Фондом, вероятность расторжения по договорам, заключенным юридическими лицами, составила 0%, по договорам с физическими лицами – 1,65%. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2020 годы на основе информации о количестве расторгнутых пенсионных договоров и размере экспозиции, рассчитанной для этого параметра.

При расчете обязательств перед указанной категорией участников предполагалось, что выкупная сумма составляет 100% от остатка на счете на момент расторжения договора.

На основе анализа условий пенсионных договоров и исторической практики Фонда для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

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

На дату, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание, большинство действующих договоров НПО предусматривало применение пенсионных схем с установленными взносами, условиями которых не закреплен определенный план уплаты пенсионных взносов. Незначительная часть договоров НПО (пенсионные схемы 7 и 8) предусматривает применение пенсионных схем с установленными выплатами, которые осуществляются с СПС по договорам НПО, условиями которых выплаты прекращаются в случае отсутствия средств на СПС. Согласно указанному, а также учитывая, что сумма средств на пенсионных счетах, открытых в рамках договоров с установленными выплатами, ниже принятого уровня существенности, при определении стоимости обязательств внесение пенсионных взносов не предполагалось.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма расходов принята, исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 239 рублей в год в пересчете на один пенсионный счет.

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

Таблица №4.4.9.1. Среднегодовые ставки инфляции.

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

Темп роста расходов предполагался равным инфляции.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

- по срочным пенсионным схемам из прогнозной величины средств, сформированных на именном пенсионном счете участника за счет взносов и дохода от их инвестирования, будет установлена (назначена) негосударственная пенсия исходя из предположений о среднем сроке выплат, равном 75 месяцев. Предположения о среднем сроке выплат по срочным пенсионным схемам выбирались на основе анализа исторических данных Фонда по указанной категории участников;
- по пожизненным пенсионным схемам на момент выхода на пенсию предполагалось осуществление единовременной выплаты прогнозной величины средств, сформированных на именном пенсионном счете участника за счет взносов и дохода от

их инвестирования. Данный подход был выбран вследствие того, что для указанной категории договоров тариф конвертации, используемый при назначении пожизненной пенсии, не фиксирован на момент заключения договора, и в случае неудовлетворения размером пенсии при ее назначении участник может предпочесть получение выкупной суммы. Доля указанных сумм выплат ниже принятого уровня существенности.

4.4.11 Гарантирование неотрицательного финансового результата.

Для расчета обязательств по обеспечению доходности не менее 0% использовались следующие предположения:

Математическое ожидание доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 7 лет и составило 6,23%;

Среднеквадратическое отклонение доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 7 лет и составило 3,01%.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

4.5.4. Для расчета обязательств Актуарием была построена финансовая модель на основе прогнозируемых ежемесячных потоков.

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

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

где

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

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

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

v_k – дисконтирующий множитель для месяца k , определенный как $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$,

где i_k – ставка дисконтирования для месяца k . В случае постоянной ставки $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{\frac{k}{12}}$;

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы, расходы и гарантии.

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

4.5.8. Стоимость обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, отраженная в актуарном заключении, определяется как стоимость обязательств, увеличенная на положительную разницу между приведенной стоимостью потока сопутствующих поступлений за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемых на пополнение собственных средств Фонда, и приведенной стоимостью потока сопутствующих выплат, при этом указанная стоимость обязательств в отношении вкладчиков и участников, которым предусмотрена выплата выкупной суммы, принималась в размере не менее суммарной величины выкупных сумм, подлежащих выплате в случае одномоментного прекращения на отчетную дату всех договоров негосударственного пенсионного обеспечения в отношении этих вкладчиков и участников.

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется в соответствии с подходом, описанным в пункте 4.4.10. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

Предполагаемый размер выплат для разных категорий договоров описан в разделе 4.4.7. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

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

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим

пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам. В случае превышения обязательств над остатками на солидарных пенсионных счетах, в качестве обязательств принимались остатки по СПС. Так как в договорах с вкладчиками указано, что Фонд приостанавливает выплаты при недостаточности средств.

4.5.9.7. Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата

Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата строился методом Монте-Карло. На основе стохастического процесса моделируются ставки доходности размещения средств пенсионных резервов (после отчислений на вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию).

Повторив стохастический процесс достаточное количество раз, в качестве расчетной величины гарантий берется по каждой группе участников среднее значение покрытия отрицательного дохода. Далее происходит агрегация суммы по договорам страхования и инвестиционным договорам в отдельности.

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Статус на отчетную дату	Группа		Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.
ИТОГО			11 821 514	12 739 813
Инвестиционные договоры		Инвестиционные договоры, всего	11 067 121	11 984 907
	1 схема	всего	10 873 715	11 790 343
		в т.ч. в выплатном периоде	4 161 486	4 430 656
	3 схема	всего	165 684	165 684
		в т.ч. в выплатном периоде	39 833	39 833
	4_2000 схема	всего	27 722	28 880
		в т.ч. в выплатном периоде	784	836
Страховые договоры		Страховые договоры, всего	754 393	754 906
	2 схема	всего	33 852	34 365
		в т.ч. в выплатном периоде	19 109	19 430
	4 схема	всего	1 095	1 095
		в т.ч. в выплатном периоде	558	558
	7 схема	всего	65 037	65 037
		в т.ч. в выплатном периоде	2 384	2 384
	8 схема	всего	7 603	7 603
		в т.ч. в выплатном периоде	7 603	7 603
	1_2000 схема	всего	646 806	646 806
		в т.ч. в выплатном периоде	646 806	646 806

Распределение по участникам фонда пенсионных обязательств и пенсионных обязательств, в условиях прекращения поступлений взносов вкладчиков фонда, приведено в таблицах №№ 4.6.2, 4.6.3, 4.6.4.

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

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	13 900	756 974	756 974
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 036	556 604	556 604
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4 726	633 358	633 358
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	5 686	937 208	937 208
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	8 259	1 431 776	1 431 776
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	921	195 375	195 375
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	301	17 729	17 729
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 718	125 235	125 235
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	2 825	169 095	169 095
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 763	316 649	316 649
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 596	508 013	508 013
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	8 224	962 887	962 887
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 365	143 330	143 330
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	723	7 613	7 613
15	Итого по мужчинам	38 829	4 529 024	4 529 024
16	Итого по женщинам	25 214	2 232 822	2 232 822
17	Всего	64 043	6 761 846	6 761 846

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	309	309
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5	730	730
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	817	817
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	22	2 761	2 761
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	382	59 177	59 177
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 004	138 916	138 916
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	748	76 611	76 611
8	Женщины в возрасте до 39 лет	1	181	181
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5	795	795
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	19	2 964	2 964
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	209	31 029	31 029
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 968	244 652	244 652
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	2 067	180 710	180 710
15	Итого по мужчинам	2 169	279 321	279 321
16	Итого по женщинам	4 269	460 331	460 331
17	Всего	6 438	739 652	739 652

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

№	Наименование показателя	Количество	Стоимость обязательств, тыс. руб.	Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	7	261	261
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	20	2 100	2 100
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	161	23 636	23 636
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	552	97 649	97 649
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	7 182	1 543 434	1 543 434
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 991	885 518	885 518
7	Мужчины в возрасте 80 лет и старше	819	176 502	176 502
8	Женщины в возрасте до 39 лет	2	1 796	1 796
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	64	2 705	2 705
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	227	18 255	18 255
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6 023	725 298	725 298
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	5 659	763 599	763 599
14	Женщины в возрасте 75 лет и старше	2 332	79 263	79 263
15	Итого по мужчинам	11 732	2 729 100	2 729 100
16	Итого по женщинам	14 307	1 590 916	1 590 916
17	Всего	26 039	4 320 016	4 320 016

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

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1.1. Результаты проверки адекватности обязательств

	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
	<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	11 067 121
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	11 984 907
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	11 984 907
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	<i>Страховые договоры</i>	
а	Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	754 393
б	Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего	755 782
в	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего	754 906
	Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0
	Превышение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности	0

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

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

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

Таблица 4.8.1.1. Сравнение используемых допущений и предположений

№	Предположение	Значение, используемое на отчетную дату	Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание	Комментарий
1	Ставка дисконтирования	5,82%	6,12%	Изменения связаны с изменением доходности ОФЗ
2	Уровень доходности, начисляемый на пенсионные счета	4,71%	4,98%	Изменения связаны с изменением ставки дисконтирования
3	Темп роста пенсий	Ставка индексация срочных пенсий по инвестиционным контрактам равна 4,71%. По страховым контрактам -0%.	Ставка индексация срочных пенсий по инвестиционным контрактам равна 4,98%. По страховым контрактам -0%.	Изменения связаны с изменением уровня доходности на счета
4	Отчисления в страховой резерв фонда	4%	3,6%	Изменения связаны с увеличением исторических данных
5	Вероятности дожития	Использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА	Использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА	Изменений нет
6	Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков	Не предполагались	Не предполагались	Изменений нет
7	Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО	239 руб. в год	297,69 руб. в год	Изменения связаны с увеличением исторических данных
8	Срок выплаты срочной пенсии и пенсии до исчерпания средств, используемой при назначении	75 мес	77 мес	Изменения связаны с увеличением исторических данных
9	Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)	Мужчины -62 год, Женщины -58 лет	Мужчины -61 год, Женщины -58 лет	Изменения связаны с увеличением исторических данных
10	Уровень расторжения договоров	0% - юридические лица, 1,65% - физические лица	0% - юридические лица, 2,12% - физические лица	Изменения связаны с увеличением исторических данных

4.8.2. Эффект влияния от изменения предположений и фактического хода событий

Таблица 4.8.2.1. Эффект влияния от изменения предположений и фактического хода событий

Показатели	Страховые договоры, тыс. руб.	Инвестиционные договоры с НВПДВ, тыс. руб.
Обязательства на начало отчетного периода	814 965	10 434 816
Прочее	440	-478
Пенсионные взносы	121 330	782 979
Пенсионные выплаты	-222 512	-510 917
Распределение результата инвестирования	40 915	563 008
Актуарные (прибыли)/убытки:		
Эффект изменения предположений	240	- 41 546
Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	-745	-202 287
На отчетную дату	754 393	11 067 121

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

Таблица 4.9.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования	1 191 878	2 198 375	2 002 041	6 429 220	11 821 514
Кредиторская задолженность	10 315	0	0	0	10 315
Всего	1 202 193	2 198 375	2 002 041	6 429 220	11 831 829

Поток денежных средств по НПО строился на основе расчета стоимости обязательств. Кредиторская задолженность – с учетом п.6.3.3 ФСАД НПФ

4.10. Результаты анализа чувствительности

4.10.1. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств, отраженных в актуарном заключении, к изменению актуарных предположений:

Таблица 4.10.1.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-1 289
	-1 процентный пункт	1 457
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-671
	-10%	731

4.10.2. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года. Недостаток активов по НПО не возникает.

При уменьшении ставки дисконтирования проверка адекватности обязательств по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, может быть не пройдена и у Фонда может возникнуть необходимость провести корректировку.

4.10.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания:

- изменение методов оценки актуарных обязательств, – малая, так как использовалась классическая методика расчета современной стоимости потоков платежей;
- изменение методов оценки активов, в которые размещены пенсионные резервы, – большая;
- изменение условий договоров негосударственного пенсионного обеспечения – малая, так как условия пенсионного договора не могут противоречить Пенсионным правилам Фонда, требования которых учитывались актуарной оценке обязательств.

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

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

Таблица 4.11.1.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в предыдущем актуарном оценивании.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	815 609	814 965
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	800 512	800 131
3	Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	11 150 314	10 434 816
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	4 573 433	4 317 615
	Всего	11 965 923	11 249 781

По сравнению с предыдущим периодом стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, увеличилась в большей степени за счет поступления пенсионных взносов.

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

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

V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

5.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 5.1.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	23 403

Размер кредиторской задолженности строилось с учетом п.6.3.3 ФСАД НПФ

VI. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

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

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось.

6.1.4. Проверка полученных данных по активам.

Была проведена сверка балансовой стоимости активов из бухгалтерского баланса Фонда со справками специализированного депозитария. Расхождений не выявлено.

6.1.5. Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов.

6.1.6. Риски, связанные с активами

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

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

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

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

Сведения о балансовой и справедливой стоимости активов предоставлены Фондом. Балансовая стоимость активов строится по принципам справедливой стоимости по всем видам активов Фонда. В качестве актуарной стоимости использовалась справедливая (балансовая) стоимость разрешенных активов.

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

6.3.1. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 6.3.1.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость/Справедливая стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1	Паи ЗПИФ	183 569	183 569
2	Государственные ценные бумаги субъектов РФ, муниципальные облигации и облигации государственных корпораций	129 649	129 649
3	Облигации федерального займа	1 440 543	1 440 543
4	Корпоративные облигации	6 134 974	6 134 974
5	Депозиты	1 935 635	1 935 635
6	Денежные средства	105 345	105 345
7	Дебиторская задолженность по сделкам РЕПО	3 450 879	3 450 879
8	Дебиторская задолженность	126 163	126 163
	Итого	13 506 757	13 506 757

При расчете актуарной стоимости активов использовались только разрешенные активы с учетом п.6.3.4 ФСАД НПФ.

В составе активов пенсионных резервов имеется большая доля корпоративных облигаций, а именно 45%. Основные эмитенты являются крупнейшие российские компании с международным рейтингом от ВВ до ВВВ-.

Депозиты Фонда размещены в российские банки рейтинга ВВВ- и ВВ+, что, по мнению актуария, не несет рисков.

Доля паев ЗПИФ составляет 1,36% от общей стоимости активов. Средства вложены в Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "АГ Капитал ИНТЕРРА" и Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости "Протон".

6.3.2. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

В целях настоящего актуарного заключения актуарий рассматривал активы, входящие в состав портфеля собственных средств, которые учитываются в соответствии с Указанием Банка России от 30.05.2016 №4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов» по ненулевой стоимости с учетом п.6.3.4 ФСАД НПФ.

Таблица 6.3.2.1. Активы по собственным средствам

	Наименование активов	Балансовая стоимость, тыс. руб.	Актуарная стоимость, тыс. руб.
1	Денежные средства	20 966	20 966
2	Депозиты	254 337	254 337
3	Участие в дочерних предприятиях	160 009	0
4	Дебиторская задолженность	6 353	0
5	Прочее	7 860	0
	Итого	449 525	275 303

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

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

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, тыс. руб.	7 970 852	1 508 596	1 411 586	2 615 723	13 506 757

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

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов, тыс. руб.	275 303	0	0	0	275 303

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

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

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

VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

Активы		
НПО.А	Активы пенсионных резервов	13 506 757
СС.А	Активы, активы, в которые размещены собственные средства	275 303
Обязательства		
НПО.П.СОА	Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении	12 739 813
НПО.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО	10 315
СС.П.К3.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам	23 403
А	Всего активов (А)	13 782 060
П	Всего обязательств (П)	12 773 531

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

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

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

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов					
по пенсионным резервам	7 970 852	1 508 596	1 411 586	2 615 723	13 506 757
по собственным средствам	275 303	0	0	0	275 303
По фонду в целом	8 246 155	1 508 596	1 411 586	2 615 723	13 782 060
Стоимость обязательств					
по пенсионным резервам	1 202 193	2 198 375	2 002 041	6 429 220	11 831 829
по собственным средствам	23 403	0	0	0	23 403

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
По фонду в целом	1 225 596	2 198 375	2 002 041	6 429 220	11 855 232
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным резервам	6 768 659	-689 779	-590 455	-3 813 497	1 674 928
по собственным средствам	251 900	0	0	0	251 900
По фонду в целом	7 020 559	-689 779	-590 455	-3 813 497	1 926 828

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежных потоков от активов по пенсионным резервам на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежных потоков, связанного с исполнением обязательств по пенсионным резервам на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 1 лет по пенсионным резервам больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки по пенсионным резервам на интервале до 1 года согласованы, далее потоки не согласованы.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации по фонду в целом показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 1 года больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки на интервале до 1 года согласованы, далее потоки не согласованы.

Риск реинвестирования по Фонду в целом возможен на временном интервале более 1 года. Риск ликвидности не выявлен.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

4.10.

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

4.1.3, 4.1.4, 4.1.5, 4.2.2, 5.1.4, 5.2.1.

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

- Бухгалтерская отчетность.
- Структура имущества, составляющего собственные средства.
- Комментарии и разъяснения.

Негосударственное пенсионное обеспечение

- Пенсионные правила.
- Выдержки из договоров негосударственного пенсионного обеспечения.
- Структура портфеля пенсионных резервов (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении резерва покрытия пенсионных обязательств за год.
- Сведения в отношении участников (с детализацией по каждому участнику).
- Сведения о размере обязательств по солидарным пенсионным счетам (с детализацией по каждому счету).

Таблица смертности, используемая при расчете обязательств по договорам НПО

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,0001900	0,0002100
1	0,0001500	0,0001900
2	0,0001300	0,0001501
3	0,0001000	0,0001301
4	0,0000800	0,0001001
5	0,0000700	0,0001001
6	0,0000500	0,0000701
7	0,0000400	0,0000701
8	0,0000300	0,0000601
9	0,0000300	0,0000601
10	0,0000300	0,0000701
11	0,0000400	0,0000601
12	0,0000500	0,0000801
13	0,0000601	0,0000901
14	0,0000701	0,0001302
15	0,0001001	0,0001603
16	0,0001101	0,0002003
17	0,0001101	0,0002505
18	0,0001202	0,0002806
19	0,0001302	0,0003308
20	0,0001302	0,0003811
21	0,0001503	0,0004213
22	0,0001503	0,0004817
23	0,0001704	0,0005322
24	0,0001804	0,0005927
25	0,0001905	0,0006634
26	0,0002005	0,0007142
27	0,0002206	0,0007852
28	0,0002407	0,0008664
29	0,0002609	0,0009377
30	0,0002710	0,0010092
31	0,0002911	0,0011012
32	0,0003213	0,0011934
33	0,0003415	0,0012758
34	0,0003718	0,0013890
35	0,0004021	0,0014823
36	0,0004324	0,0015862
37	0,0004728	0,0017109
38	0,0005033	0,0018260
39	0,0005438	0,0019622
40	0,0005945	0,0020890
41	0,0006351	0,0022370
42	0,0006961	0,0023757
43	0,0007470	0,0025463
44	0,0008082	0,0026975
45	0,0008796	0,0030986
46	0,0009513	0,0035137
47	0,0010332	0,0039746
48	0,0011255	0,0044723
49	0,0012080	0,0050184
50	0,0014635	0,0056253

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,0017303	0,0062632
52	0,0020596	0,0069661
53	0,0024112	0,0077370
54	0,0028165	0,0085575
55	0,0032764	0,0094419
56	0,0037921	0,0104166
57	0,0043651	0,0114537
58	0,0050075	0,0125924
59	0,0057427	0,0137948
60	0,0065530	0,0151137
61	0,0074737	0,0165125
62	0,0084991	0,0180480
63	0,0096354	0,0196856
64	0,0109114	0,0214379
65	0,0123477	0,0233324
66	0,0139344	0,0253748
67	0,0157077	0,0275591
68	0,0176743	0,0299070
69	0,0198905	0,0324299
70	0,0215774	0,0351422
71	0,0234498	0,0380308
72	0,0254554	0,0411592
73	0,0276388	0,0444891
74	0,0300123	0,0480585
75	0,0325915	0,0507199
76	0,0353956	0,0535442
77	0,0384342	0,0564929
78	0,0417496	0,0596193
79	0,0453308	0,0628999
80	0,0492303	0,0663470
81	0,0534783	0,0700244
82	0,0580748	0,0738468
83	0,0630748	0,0778681
84	0,0684832	0,0821578
85	0,0744091	0,0866657
86	0,08058001	0,0913447
87	0,0877455	0,0963690
88	0,0953242	0,1016177
89	0,1034964	0,1071447
90	0,1124363	0,1129643
91	0,1221341	0,1190825
92	0,1326308	0,1255677
93	0,1440616	0,1324331
94	0,1565005	0,1395790
95	0,1699427	0,1471475
96	0,1846382	0,1549966
97	0,2005144	0,1634755
98	0,2176944	0,1723408
99	0,2366347	0,1817337
100	0,0296296	0,0232888
101	1	1

Перечень действующих пенсионных схем Фонда

Редакция правил НПФ «ЭРКО-ГАРАНТ» от 06.12.2000г.:

Пенсионная схема №1 (далее схема 1_2000). «Пожизненная пенсия с установленным размером пенсионных выплат. Солидарная.»

Вкладчики	–	юридические лица.
Срок выплаты пенсии	–	пожизненно.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии устанавливается Вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма рассчитывается, как сумма пенсионных взносов, поступивших от Вкладчика, увеличенная на 25% от инвестиционного дохода, начисленного по этому пенсионному договору и уменьшенная на суммы начисленных Участникам негосударственных пенсий и документально подтвержденных убытков Фонда, связанных с досрочной реализацией объектов размещения пенсионных резервов в объемах (размерах средств) выкупной суммы.
Правопреемство	–	не предусмотрено.

Редакция правил НПФ «ЭРКО-ГАРАНТ» от 06.12.2000г.:

Пенсионная схема №4 (далее схема 4_2000). «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты до исчерпания пенсионных накоплений, но не менее 3-х лет»

Вкладчики	–	юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	до исчерпания средств (не менее 3х лет).
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально.
Выплата выкупной суммы	–	При расторжении пенсионного договора по требованию Вкладчика выкупная сумма рассчитывается, как сумма пенсионных взносов, поступивших от Вкладчика, увеличенная на 25% от инвестиционного дохода, начисленного по этому пенсионному договору, и уменьшенная на суммы начисленных Участникам негосударственных пенсий и документально подтвержденных убытков Фонда, связанных с досрочной реализацией объектов размещения пенсионных резервов в объемах (размерах средств) выкупной суммы.
Правопреемство	–	Наследование возможно как на этапе накопления, так и на этапе выплат.

Редакция правил НПФ «ЭНЕРГОАТОМГАРАНТ» от 07.06.2007г. и редакция правил НПФ «Атомгарант» от 29.04.2009 г., от 28.01.2010 г., от 31.05.2011 г., от 30.06.2015 г., от 22.03.2017 г., от 26.11.2020 г., а также с учетом изменений от 26.04.2012г. и от 26.04.2013 г.:

Пенсионная схема №1 (далее схема 1). «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»

Вкладчики	–	юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	–	в течение определенного срока или до исчерпания средств
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	–	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	–	на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	–	размер пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	–	ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	–	выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	–	устанавливается пенсионным договором.

Редакция правил НПФ «ЭНЕРГОАТОМГАРАНТ» от 07.06.2007г. и редакция правил НПФ «Атомгарант» от 29.04.2009 г., от 28.01.2010 г., от 31.05.2011 г.:

Пенсионная схема №2 (далее схема 2). «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами»

Вкладчики	–	юридические или физические лица.
-----------	---	----------------------------------

Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы средств, учтенных на именованном пенсионном счете.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$). Выплата возможна на этапе накопления
Правопреемство	– Возможно только на этапе накопления.

Редакция правил НПФ «ЭНЕРГОАТОМГАРАНТ» от 07.06.2007г. и редакция правил НПФ «Атомгарант» от 29.04.2009 г., от 31.05.2011 г., от 22.03.2017 г.:

Пенсионная схема №3 (далее схема 3). «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»

Вкладчики	– юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного срока
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии устанавливается Вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы обязательств Фонда по пенсионным выплатам, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– не предусмотрено.

Редакция правил НПФ «ЭНЕРГОАТОМГАРАНТ» от 07.06.2007г.:

Пенсионная схема №4 (далее схема 4). «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами»

Вкладчики	– юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии устанавливается Вкладчиком.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы обязательств Фонда по пенсионным выплатам, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– не предусмотрено.

Редакция правил НПФ «Атомгарант» от 28.01.2010 г., от 31.05.2011 г., от 30.06.2015 г., от 22.03.2017 г., а также с учетом изменений от 26.04.2012г. и от 26.04.2013 г.:

Пенсионная схема №7 (далее схема 7). «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»

Вкладчики	– юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	– в течение определенного срока
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии устанавливается договором. В случае несоблюдения Вкладчиком условий уплаты взносов Фонд может изменить размер пенсии.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы обязательств Фонда по пенсионным выплатам, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– не предусмотрено.

Редакция правил НПФ «Атомгарант» от 28.01.2010 г., от 30.06.2015 г.:

Пенсионная схема №8 (далее схема 8). «С установленным размером выплат. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами»

Вкладчики	– юридические или физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно

Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на солидарных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии устанавливается договором. В случае несоблюдения Вкладчиком условий уплаты взносов Фонд может изменить размер пенсии.
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год.
Выплата выкупной суммы	– выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы обязательств Фонда по пенсионным выплатам, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).
Правопреемство	– не предусмотрено.

ВСЕГО
ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

34 (тридцать четыре) листа

