

Актuarное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество Негосударственный
пенсионный фонд «Волга-Капитал»

по итогам 2025 года
(дата составления 27.03.2026, № 2-2026-05)

Ответственный актуарий,
проводивший актуарное оценивание

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



Оглавление

I. Общая информация	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания	6
III. Сведения об актуарном оценивании.....	7
IV. Результаты актуарного оценивания.....	21
Приложения.....	32



I. Общая информация

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

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

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

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата, расчетная дата): 31 декабря 2025 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

1. Сведения об организации

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности Акционерного общества негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 377/2 от 15.03.2007; ИНН 1660240681.

2. Сведения об актуарии

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации №0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии 14.06.2024, протокол № 6), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего актуарного заключения, между ответственным актуарием и Фондом заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

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

3. Стандарты актуарной деятельности, нормативные акты Фонда, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание

При подготовке актуарного заключения использовались следующие стандарты актуарной деятельности и нормативные акты Фонда:

1) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27 (далее – ФСАД Общие требования).



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

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

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

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

6) Положение Фонда о расчете величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений (далее – Положение о расчете величины обязательств).

Федеральные стандарты актуарной деятельности и нормативные акты использовались с учетом следующих особенностей:

- требования к расчету величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений в случаях проведения актуарного оценивания деятельности фонда установлены Положением Банка России от 28.03.2024 № 836-П (далее – Положение 836-П). В связи с этим требования к проведению обязательного актуарного оценивания, а также составу определяемых показателей, выбору предположений, параметров и других условий проведения актуарного оценивания, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности в части, регламентированной Положением 836-П, не применялись. В частности, показатели: стоимость обязательств по виду деятельности, отраженная в актуарном заключении; величина обязательств по договорам по виду деятельности – рассматривались как синонимы, а значения показателей определялись в соответствии с Положением 836-П;
- требования к порядку расчета актуарного дефицита и определению стоимости активов установлены Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда». В связи с этим требования в отношении способов определения актуарного дефицита, определению стоимости активов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности, не применялись;
- требования к актуарному заключению установлены Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Указанием Банка России от 31.10.2017 № 4595-У. В связи с этим требования к содержанию актуарного заключения, результатам актуарных расчетов, отчету, документированию результатов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности и другими нормативными актами не применялись.



4. Дополнительные сведения

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.

Величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений рассчитаны в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28.03.2024 № 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величин обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу». В связи с этим результаты настоящего актуарного оценивания могут отличаться от показателей, отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, регламентированной требованиями Положения Банка России от 29.06.2020 № 727-П.



II. Выводы по итогам актуарного оценивания

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по обязательному пенсионному страхованию, негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений.

Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 5 624 422 тыс. рублей.

Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 2 163 472 тыс. рублей.

Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 1 227 410 тыс. рублей.

По результатам актуарного оценивания стоимость активов превышает стоимость обязательств, актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства не установлена. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Ответственный актуарий



О.Л. Котляров



III. Сведения об актуарном оценивании

А) Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению

1. Существенные условия деятельности

Действующая редакция Пенсионных правил Фонда (утверждена решением Совета Фонда 23.11.2023 предусматривает пять пенсионных схем. В практике Фонда применяются также пенсионные схемы, относящиеся к редакциям Пенсионных правил, утвержденным решениями Совета Фонда от 24.11.1999, 25.01.2002, 30.10.2002, 28.02.2003, 03.12.2003, 01.11.2004, 06.05.2005, 06.02.2006, 25.01.2008, 23.09.2008, 25.03.2010, 21.09.2017.

Существенные наиболее общие 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	Период выплат
1	24.11.1999	1	1999001	иное
2	25.01.2002	1	2002001	иное
3	30.10.2002	1	2002011	иное
4	30.10.2002	3	2002013	пожизненно
5	28.02.2003	1	2003001	иное
6	28.02.2003	2	2003002	иное
7	28.02.2003	3	2003003	пожизненно
8	03.12.2003	1	2003011	иное
9	03.12.2003	2	2003012	иное
10	03.12.2003	3	2003013	пожизненно
11	01.11.2004	1	2004001	иное
12	01.11.2004	2	2004002	иное
13	01.11.2004	3	2004003	иное
14	06.05.2005	1	2005001	иное
15	06.05.2005	2	2005002	иное
16	06.05.2005	3	2005003	пожизненно
17	06.02.2006	1	2006001	иное
18	06.02.2006	2	2006002	иное
19	06.02.2006	3	2006003	пожизненно
20	06.02.2006	5	2006005	иное
21	25.01.2008	1	2008001	иное
22	25.01.2008	3	2008003	пожизненно
23	23.09.2008	1	2008011	иное
24	23.09.2008	2	2008012	иное
25	23.09.2008	3	2008013	пожизненно
26	25.03.2010	1	2010001	иное
27	25.03.2010	2	2010002	иное
28	25.03.2010	3	2010003	пожизненно
29	17.10.2017	1	2017001	иное
30	17.10.2017	2	2017002	иное
31	23.11.2023	1	2023001	иное



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

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в связи с наличием у Фонда права в одностороннем порядке изменять значение коэффициента ожидаемого периода осуществления периодических выплат, которое будет использовано при расчете размера пожизненных пенсионных выплат, в качестве верхней границы договоров негосударственного пенсионного обеспечения на этапе накопления по схемам, предполагающим назначение пожизненных пенсионных выплат, принята предполагаемая дата назначения выплат по договору. По остальным договорам в качестве верхней границы принят ожидаемый момент окончания периода выплат. Для целей учета в размере условной единовременной выплаты при достижении верхней границы договора начисление дохода условно предполагалось ежемесячным.

В целях представления результатов деление на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «_Д».

Таблица 2. Группы однородности договоров негосударственного пенсионного обеспечения и виды обязательств.

П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДППП	ДППП_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена пожизненная негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату
2	ДПСР	ДПСР_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена срочная негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату
3	ДПИП	ДПИП_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена негосударственная пенсия до истощения средств и которые не прекращены на указанную дату
4	ДПДН	ДПДН_Д	обязательства по пенсионным договорам, по которым на <i>расчетную дату</i> не назначена негосударственная пенсия и которые не прекращены на указанную дату
5	ОСПС	ОСПС_Д	обязательства, аналитический учет которых осуществляется на солидарных пенсионных счетах, по не прекращенным на <i>расчетную дату</i> пенсионным договорам, за исключением обязательств по указанным договорам перед участниками, в том числе обязательств по выплате назначенных на расчетную дату негосударственных пенсий
6	ПНПО	ПНПО_Д	обязательства по пенсионным договорам, за исключением обязательств по пенсионным договорам, предусмотренных абзацами выше (в том числе обязательств по не осуществленным на <i>расчетную дату</i> выплатам или переводам в другой негосударственный пенсионный фонд выкупных сумм при прекращении (расторжении) пенсионного договора до расчетной даты)

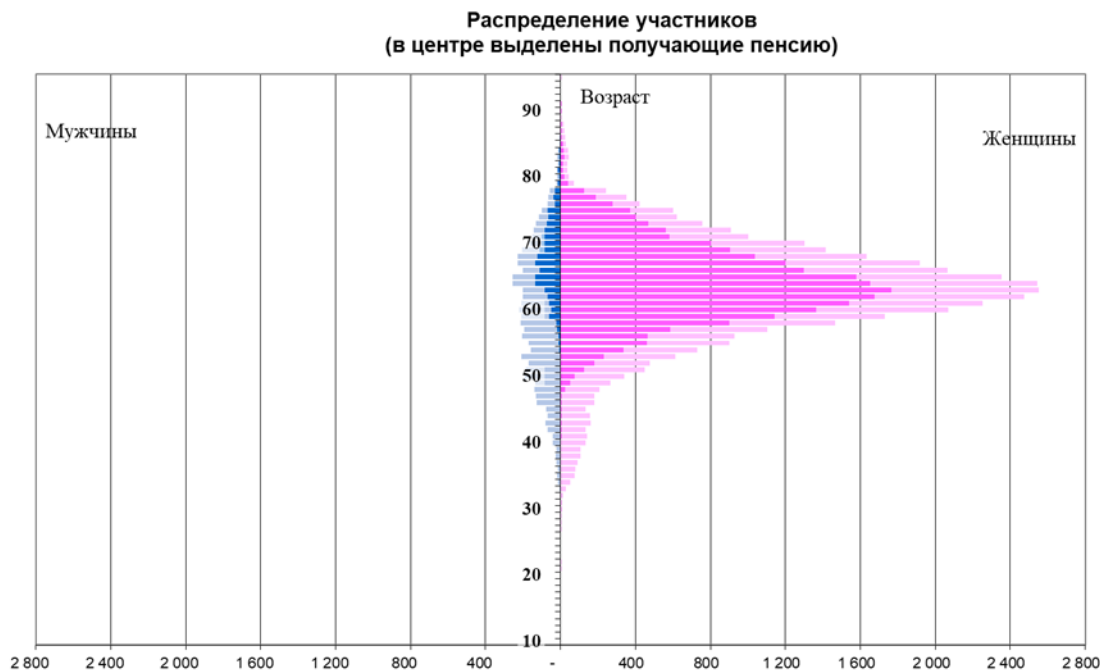


Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

Рисунок 1. Распределение участников (договоры негосударственного пенсионного обеспечения) по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту представлены в Приложении 5.

4. Обработка исходных данных

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

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

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.



5. Оценивание обязательств

5.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

5.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи и в соответствии с Положением о расчете обязательств.

Определение стоимости обязательств проводилось с использованием разработанной (проверенной) актуарием модели, реализующей требования Положения о расчете обязательств. Несоответствий по итогам оценки полученных результатов на их обоснованность в целом и чувствительность к изменению параметров не выявлено.

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

5.1.2. Принципы расчета обязательств

Определение стоимости обязательств производится исходя из ожидаемого чистого выбытия денежных средств из Фонда.

Расчет проводится в следующем порядке:

- определение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне каждого договора);
- определение неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств);
- определение обязательств по виду обязательств (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств) – добавление величины рискованной маржи;
- определение величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (на уровне всей совокупности договоров негосударственного пенсионного обеспечения) – с учетом условий, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводится в следующем порядке:

- а) Строится прогноз денежных потоков.
- б) Учитывается вероятность реализации денежного потока.
- в) Полученные результаты суммируются и дисконтируются.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Выплаты негосударственных пенсий, а также условные выплаты при достижении верхней границы договора.
3. Выплаты выкупных сумм.
4. Выплаты правопреемникам.
5. Расходы на сопровождение договоров.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

5.1.3. Особенности моделирования денежных потоков

1. Денежные потоки по взносам.

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

2. Выплаты негосударственных пенсий.

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



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

3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

5. Расходы на сопровождение договоров.

5.1. Сопутствующие расходы.

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

5.2. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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

5.3. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

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



Б) Деятельность по формированию долгосрочных сбережений

1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и другими нормативными актами, а также в соответствии с Правилами формирования долгосрочных сбережений Фонда. Правила формирования долгосрочных сбережений (утверждены решением Совета директоров Фонда 26.03.2024) предусматривают заключение двух видов договоров долгосрочных сбережений: договоры долгосрочных сбережений с произвольным порядком уплаты сберегательных взносов, договоры долгосрочных сбережений с установленным порядком уплаты сберегательных взносов. На отчетную дату Фондом заключены договоры с произвольным порядком уплаты сберегательных взносов.

Сберегательные взносы: периодичность, сроки и продолжительность уплаты взносов являются произвольными и определяются вкладчиком самостоятельно.

Виды выплат:

- периодические выплаты, установленные договором долгосрочных сбережений, выплачиваемые по выбору участника, сделанному им при обращении за назначением таких выплат (пожизненные периодические выплаты или срочные периодические выплаты, выплачиваемые участнику в течение оговоренного договором долгосрочных сбережений срока, но не менее 10 лет);

- единовременная выплата, выплачиваемая участнику в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника при условии, что размер пожизненных периодических выплат в случае их назначения составил бы менее 10 процентов действующего на дату обращения участника за назначением периодических выплат прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации;

- договор долгосрочных сбережений может дополнительно предусматривать право участника выбрать взамен назначения указанных выше периодических выплат следующие виды выплат:

- срочные периодические выплаты на другой срок;

- единовременную выплату, если прошло 15 лет с наиболее ранней даты заключения договора долгосрочных сбережений в пользу участника.

Выкупные суммы могут быть выплачены:

- до обращения участника за назначением выплаты по договору долгосрочных сбережений, в пределах части остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника, превышающей величину положительной разницы между суммой размера дополнительных стимулирующих взносов, а также положительного результата от их размещения и выплатами по причине возникновения особых жизненных ситуаций;

- до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений при возникновении особых жизненных ситуаций;

- до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений с переводом выкупной суммы в другой негосударственный пенсионный фонд.



Правопреемство:

Правопреемники имеют право на получение остатка средств на счете, если смерть участника наступила

- до назначения периодических выплат по договору долгосрочных сбережений;
- после назначения срочных периодических выплат по договору долгосрочных сбережений.

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в связи с наличием у Фонда права в одностороннем порядке изменять значение коэффициента ожидаемого периода осуществления периодических выплат, которое будет использовано при расчете размера пожизненных периодических выплат, в качестве верхней границы договора долгосрочных сбережений принята предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений.

В связи с тем, что в соответствии с установленными границами договора в отношении большинства участников предполагается условная единовременная выплата при достижении верхней границы договора: вероятность обращения за выплатой по истечении пятнадцати лет с даты заключения договора долгосрочных сбережений принималась равной нулю; начисление дохода условно предполагалось ежемесячно – для учета в размере условной выплаты.

В целях представления результатов деления на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «_Д».

Таблица 3. Группы однородности договоров долгосрочных сбережений и виды обязательств.

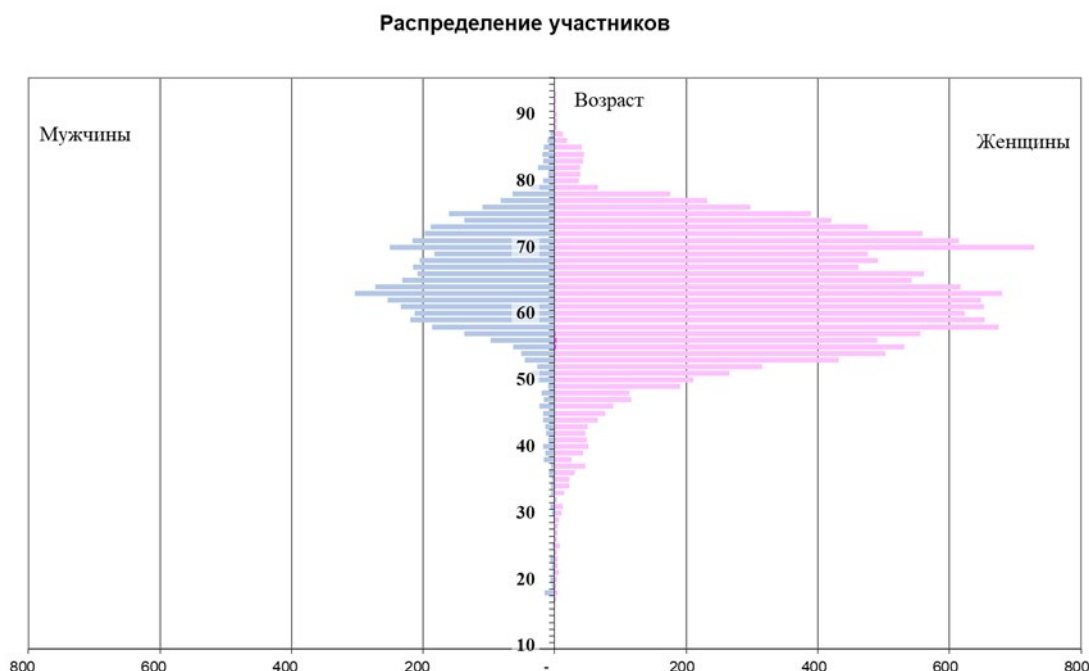
П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДППВ	ДППВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены пожизненные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
2	ДПСВ	ДПСВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены срочные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
3	ДПНДС	ДПНДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату не назначены выплаты по договору долгосрочных сбережений и которые не прекращены на указанную дату
4	ППДС	ППДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, кроме указанных выше

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.



3. Участники

Рисунок 2. Распределение участников (договоры долгосрочных сбережений) по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту представлены в Приложении 7.

4. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в том числе предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

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

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их 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.

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.

5. Оценивание обязательств

5.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

5.1.1. Общие принципы

Общие принципы актуарного оценивания аналогичны принятым в отношении договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

5.1.2. Особенности моделирования отдельных денежных потоков



1. Денежные потоки по взносам.

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

2. Выплаты регламентные.

Влияние единовременной выплаты и условной выплаты при достижении верхней границы договора, соответствующей предполагаемой дате назначения выплат по договору долгосрочных сбережений, для целей поставленной задачи не различимо. В связи с этим указанные выплаты не разделялись, и предполагалась единовременная (условная) выплата при достижении верхней границы договора.

3. Выплаты выкупных сумм.

В связи с отсутствием длительных исторических данных вероятность выплаты выкупных сумм без расторжения договора принималась равной нулю.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на счете долгосрочных сбережений. Данное упрощение по сравнению с условиями договоров может приводить к незначительному завышению оценки приведенной стоимости денежных потоков.

С учетом сделанных допущений, влияние выкупной суммы с расторжением договора и перевода в другой негосударственный пенсионный фонд, для целей поставленной задачи неразлично. В связи с этим указанные выплаты не разделялись и рассматривались в целом как выкупная сумма.

4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.



В) Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

1. Существенные условия деятельности

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

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

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

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

Периодичность выплаты срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии: ежемесячно.

2. Особенности моделирования

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в качестве верхней границы договоров об обязательном пенсионном страховании принят ожидаемый момент окончания периода выплат.

В целях представления результатов деление на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «_Д».



Таблица 4. Группы однородности договоров об обязательном пенсионном страховании и виды обязательств.

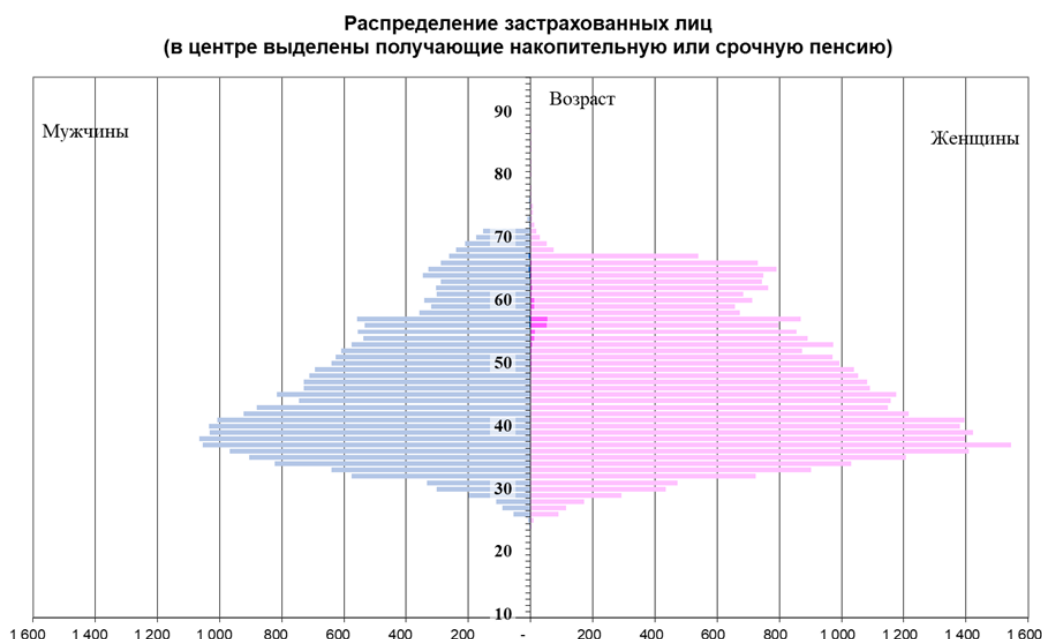
П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДПНП	ДПНП_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена (установлена) накопительная пенсия и которые не прекращены на указанную дату;
2	ДПСВ	ДПСВ_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> назначена (установлена) срочная пенсионная выплата и которые не прекращены на указанную дату;
3	ДПН	ДПН_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, по которым на <i>расчетную дату</i> не назначена (не установлена) накопительная пенсия и (или) срочная пенсионная выплата или единовременная выплата и которые не прекращены на указанную дату;
4	ПОПС	ПОПС_Д	обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, за исключением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, предусмотренных абзацами выше (в том числе обязательств по назначенной до <i>расчетной даты</i> , но не осуществленной на <i>расчетную дату</i> единовременной выплате, обязательств по не осуществленным на <i>расчетную дату</i> выплатам правопреемникам и перечислениям средств пенсионных накоплений в другие негосударственные пенсионные фонды или в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации в связи с прекращением договоров об обязательном пенсионном страховании до <i>расчетной даты</i>).

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

3. Застрахованные лица

Сведения о распределении застрахованных лиц представлены в Приложении 6. На рисунке ниже представлено распределение застрахованных лиц по полу и возрасту по состоянию на отчетную дату.

Рисунок 3. Распределение застрахованных лиц по полу и возрасту.



4. Обработка исходных данных

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

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

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 3.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

5. Оценивание обязательств

5.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

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

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

5.1.1. Особенности моделирования денежных потоков

1. Страховые взносы

В связи с мораторием на уплату страховых взносов поступление новых страховых взносов на формирование накопительной пенсии в рамках обязательного пенсионного страхования не предусматривается.

2. Выплаты пенсий

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

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2026 года на весь период (270 месяцев).

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления предполагается:

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

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

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

3. Перевод пенсионных накоплений в СФР и другие НПФ



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

4. Выплаты правопреемникам

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

5. Сопутствующие расходы.

Учитываются аналогично негосударственному пенсионному обеспечению в части именных пенсионных счетов.

6. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

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



Г) Актuarные предположения

Актuarные предположения выбраны актuarием с учетом требования Положения 836-П и Положения о расчете величины обязательств.

Значения актuarных предположений и основания выбора актuarных предположений содержатся в Приложении 4.

Д) Принципы учета и определение актuarной стоимости активов

1. Общие положения

Стоимость активов определялась в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У.

Принципы группировки активов

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

2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств

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

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

3. Особенности представления результатов

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



IV. Результаты актуарного оценивания

1. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 5. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДППП Д	184 346	2 109	186 455
2	ДПСР Д	807 023	9 233	816 256
3	ДПИП Д	310 750	3 555	314 305
4	ДПДН Д	506 782	5 798	512 580
5	ОСПС Д	306 848	-	306 848
6	ПНПО Д	59 696	-	59 696
7	Итого	2 175 445	20 695	2 196 140
8	Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения¹⁾			2 163 472

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Сведения о распределении обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 5. Указанное распределение обязательств представлено в отношении наилучшей оценки приведенной стоимости обязательств в связи с тем, что расчет показателя «величина обязательств» предусматривает применение дополнительных ограничений, которые применяются в отношении агрегированных данных (по группам однородности и в целом обязательствам по виду деятельности), и прямо не распределяются на отдельные договоры.

1.2. 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.

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

По сравнению с предыдущей отчетной датой используемые методы не менялись. Сведения об изменении предположений представлены в Приложении 4. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств:

Таблица 5.1. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств

П/п	Группы однородности	На расчетную дату	На предшествующую годовую расчетную дату
1	2	3	4
1	ДППП Д	186 455	164 856
2	ДПСР Д	816 256	612 380
3	ДПИП Д	314 305	287 537
4	ДПДН Д	512 580	427 296
5	ОСПС Д	306 848	214 329



П/п	Группы однородности	На расчетную дату	На предшествующую годовую расчетную дату
1	2	3	4
6	ПНПО Д	59 696	41 800
7	Итого, наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков и рисковая маржа	2 196 140	1 748 198
8	Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения¹⁾	2 163 472	1 748 198

Примечания:

1) Величина обязательств определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П. Основные факторы увеличения обязательств: процентные расходы; поступление новых пенсионных взносов; изменение актуарных предположений.

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

Таблица 6. 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 выплаты и расходы	668 203	472 073	351 483	683 686	2 175 445
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	668 203	1 140 276	1 491 759	2 175 445	2 175 445

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

1.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 7. Анализ чувствительности по негосударственному пенсионному обеспечению

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	27 993
	+1 процентный пункт	(26 362)
Вероятность смерти в течение года	-10%	4 716
	+10%	(4 477)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(24 985)
	+10%	24 985



Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	-10%	(20)
	+10%	20

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

2. Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений

2.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 8. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДППВ Д	-	-	-
2	ДПСВ Д	3 864	23	3 887
3	ДПНДС Д	1 214 503	7 256	1 221 759
4	ППДС Д	1 764	-	1 764
5	Итого	1 220 131	7 279	1 227 410
6	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений¹⁾			1 227 410

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Сведения о распределении обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 7.

2.2. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения сберегательных взносов

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

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

По сравнению с предыдущей отчетной датой используемые методы не менялись. Сведения об изменении предположений представлены в Приложении 4. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств:

Таблица 8.1. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств

П/п	Группы однородности	На расчетную дату	На предшествующую годовую расчетную дату
1	2	3	4
1	ДППВ Д	-	-
2	ДПСВ Д	3 887	-
3	ДПНДС Д	1 221 759	214 653



П/п	Группы однородности	На расчетную дату	На предшествующую годовую расчетную дату
1	2	3	4
4	ППДС Д	1 764	75
5	Итого, наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков и рисковая маржа	1 227 410	214 728
6	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений¹⁾	1 227 410	214 728

Примечания:

1) Величина обязательств определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Основным фактором увеличения обязательств стало поступление новых взносов.

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

Таблица 9. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по договорам долгосрочных сбережений

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы	706 046	235 885	123 074	155 126	1 220 131
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	706 046	941 931	1 065 005	1 220 131	1 220 131

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

2.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 10. Анализ чувствительности по договорам долгосрочных сбережений

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	8 401
	+1 процентный пункт	(8 147)
Вероятность смерти в течение года	-10%	(43)
	+10%	43
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(6 034)
	+10%	6 034
	-10%	(27)



Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	+10%	27

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

3. Деятельность Фонда по обязательному пенсионному страхованию

3.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 11. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДПНП Д	42 023	1 292	43 315
2	ДПСРВ Д	20 477	630	21 107
3	ДПН Д	5 380 844	165 449	5 546 293
4	ПОПС Д	13 707	-	13 707
5	Итого	5 457 051	167 371	5 624 422
6	Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании¹⁾			5 624 422

Примечания:

1) Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

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

Таблица 11.1. Стоимость обязательств перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата (показатели указаны в рублях).

П/п	Показатель	Значение показателя
1	Стоимость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты перед застрахованными лицами, которым установлена срочная пенсионная выплата	19 530 809,04
2	Стоимость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия	40 081 470,46

Примечание: стоимость обязательств определена и представлена без учета стоимости сопутствующих расходов и рискованной маржи в целях сопоставимости с суммами выплатного резерва и резерва срочных выплат.

3.2. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения страховых взносов

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



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

По сравнению с предыдущей отчетной датой используемые методы не менялись. Сведения об изменении предположений представлены в Приложении 4. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств:

Таблица 11.2. Изменение результатов актуарного оценивания обязательств

П/п	Группы однородности	На расчетную дату	На предшествующую годовую расчетную дату
1	2	3	4
1	ДПНП Д	43 315	35 560
2	ДПСВ Д	21 107	19 317
3	ДПН Д	5 546 293	4 618 909
4	ПОПС Д	13 707	11 375
5	Итого, наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков и рисковая маржа	5 624 422	4 685 161
6	Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании¹⁾	5 624 422	4 685 161

Примечания:

1) Величина обязательств определена с учетом ограничений, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П. Основные факторы увеличения обязательств: процентные расходы; изменение актуарных предположений.

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

Таблица 12. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по обязательному пенсионному страхованию

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы	458 832	678 056	586 962	3 733 201	5 457 051
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	458 832	1 136 888	1 723 850	5 457 051	5 457 051

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

3.5. Результаты анализа чувствительности

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие



актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 13. Анализ чувствительности по обязательному пенсионному страхованию

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	120 427
	+1 процентный пункт	(114 356)
Вероятность смерти в течение года	-10%	51 628
	+10%	(43 765)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(81 664)
	+10%	81 664
Вероятность перехода к другому страховщику до назначения пенсии	-10%	(3 783)
	+10%	3 764

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



4. Сводные показатели по Фонду

4.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 14. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	2 925	2 925
2	Депозиты	181 213	181 213
3	Акции	107 361	107 361
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 129 521	1 129 521
5	Облигации хозяйственных обществ	1 567 909	1 567 909
6	Сделки обратного РЕПО	517 267	517 267
7	Прочее	2 552	2 552
8	Итого	3 508 748	3 508 748

Риски в отношении активов:

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

Фондом были предоставлены частичные сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств. В связи с ограниченной возможностью их использования в целях сопоставления сделано предположение о возможности поступления средств от активов в течение года. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 15. Распределение активов по периодам поступления средств.

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	3 508 748	-	-	-	3 508 748
Поступление средств от активов нарастающим итогом	3 508 748	3 508 748	3 508 748	3 508 748	3 508 748

В целях сопоставления рассчитано значение величины НО (величина обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи), определенной Указанием Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования».

Таблица 15.1. Значение величины НО (показатели указаны в рублях).

П/п	Величина обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи	Значение показателя
1	Значение величины НО	3 362 907 041,07



4.2. Сведения об активах пенсионных накоплений

Таблица 16. Активы пенсионных накоплений

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	2 329	2 329
2	Акции	286 343	286 343
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	1 796 425	1 796 425
4	Облигации хозяйственных обществ	4 106 864	4 106 864
5	Сделки обратного РЕПО	572 901	572 901
6	Прочее	8 905	8 905
7	Итого	6 773 767	6 773 767

Риски в отношении активов:

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

Фондом были предоставлены частичные сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств. В связи с ограниченной возможностью их использования в целях сопоставления сделано предположение о возможности поступления средств от активов в течение года. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 17. Распределение активов по периодам поступления средств.

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	6 773 767	-	-	-	6 773 767
Поступление средств от активов нарастающим итогом	6 773 767	6 773 767	6 773 767	6 773 767	6 773 767

4.3. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 18. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	7 078	4 275
2	Депозиты	711 134	602 678
3	Акции	6 844	6 640
4	Прочее	361 591	13 969
5	Итого	1 086 647	627 562

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

Риски в отношении активов:

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



Фондом были предоставлены частичные сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств. В связи с ограниченной возможностью их использования в целях сопоставления сделано предположение о возможности поступления средств от активов в течение года. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 19. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	627 562	-	-	-	627 562
Поступление средств от активов нарастающим итогом	627 562	627 562	627 562	627 562	627 562

4.4. Актuarный баланс и актuarный дефицит

Активы

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	3 508 748
Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	6 773 767
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	627 562
Всего	10 910 077

Обязательства

Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по негосударственному пенсионному обеспечению	2 175 445
Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений	1 220 131
Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по обязательному пенсионному страхованию	5 457 051
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	113 876
Всего	8 966 503

Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 943 574
--	------------------

Примечание: Актuarный баланс построен в соответствии с принципами ФСАД НПФ с использованием для целей сопоставимости показателей вместо величины «стоимость обязательств, отраженная в актuarном заключении» величины «наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков», условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

Сводные показатели по Фонду без округлений представлены в Приложении 8.

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов.

Величина актuarного дефицита (АД_Р), определенная в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У, составила: ноль рублей. Актuarный дефицит не установлен.



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

Таблица 20. 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	10 910 077	-	-	-	10 910 077
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	1 946 957	1 386 014	1 061 519	4 572 013	8 966 503
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	8 963 120	(1 386 014)	(1 061 519)	(4 572 013)	1 943 574
Поступление средств от активов нарастающим итогом	10 910 077	10 910 077	10 910 077	10 910 077	10 910 077
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	1 946 957	3 332 971	4 394 490	8 966 503	8 966 503
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом	8 963 120	7 577 106	6 515 587	1 943 574	1 943 574

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

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

4.6. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, связанных с деятельностью Фонда, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

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



Приложения

Приложение 1

Перечень исходных данных

Сведения, предоставленные Фондом:

Негосударственное пенсионное обеспечение и формирование долгосрочных сбережений

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

Обязательное пенсионное страхование

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

Общие материалы

- Бухгалтерская отчетность
- Сведения о расходах и активах
- Сведения о расходах на обеспечение уставной деятельности за 2025 год
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Прочие сведения:

1. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов (базовый вариант), 26 сентября 2025 года.
2. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 24.10.2025, https://cbr.ru/Content/Document/File/184551/forecast_251024.pdf
3. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 06 ноября – 18 ноября 2025 г.), https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast
4. Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 5-9.12.2025, https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/
5. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2025. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html>
6. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>, дата публикации 29.02.2016
7. ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>



Приложение 2

Характеристики применяемых пенсионных схем

1. Пенсионная схема № 1999001 «Пенсионные выплаты до полного изъятия пенсионных накоплений с именного пенсионного счета участника. Периодичность и размер или периодичность и продолжительность выплат устанавливаются участником самостоятельно».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Размер, периодичность и продолжительность выплат определяется в момент назначения пенсии. Пенсия выплачивается до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете участника.

Предполагается правопреемство как на этапе накопления, так и на этапе выплаты пенсии, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу участника, после его смерти поступает в распоряжение вкладчика.

Предполагается, что выкупная сумма равна остатку средств, учтенных на именном пенсионном счете.

2. Пенсионная схема №№ 2002001, 2002011, 2003001, 2003011, 2004001, 2005001, 2006001, 2008001, 2008011, 2010001, 2017001, 2023001 «С установленными размерами пенсионных взносов и продолжительностью пенсионных выплат в течение не менее одного года до исчерпания средств на именном пенсионном счете».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год, длительностью не менее 1-го года.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору с Вкладчиком – физическим лицом в свою пользу, а также по договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат передано Вкладчиком Участнику, устанавливаются в Договоре о пенсионных выплатах, который Фонд заключает с Участником после наступления у него пенсионного основания. При этом расчет размера пенсии производится Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат не передано Участнику, указываются в поручении о начале выплат, которое Вкладчик направляет Фонду. Фонд осуществляет выплаты Участникам при условии, что общая сумма выделенных для выплат средств не превышает сумму средств, отраженных на именных пенсионных счетах Участников или на солидарном пенсионном счете Вкладчика.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).



Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу Участника, после его смерти поступает в распоряжение Вкладчика.

3. Пенсионная схема №№ 2003002, 2003012, 2004002 «С установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами в течение срока, установленного Договором о пенсионных выплатах (от 2-х до 10-и лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору с Вкладчиком – физическим лицом в свою пользу, а также по договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат передано Вкладчиком Участнику, устанавливаются в Договоре о пенсионных выплатах, который Фонд заключает с Участником после наступления у него пенсионного основания. При этом, расчет размера пенсии производится Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат не передано Участнику, указываются в поручении о начале выплат, которое Вкладчик направляет Фонду. Фонд осуществляет выплаты Участникам при условии, что общая сумма выделенных для выплат средств не превышает сумму средств, отраженных на именных пенсионных счетах Участников или на солидарном пенсионном счете Вкладчика.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год.

В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, выплаты с именного пенсионного счета производятся:

- до исчерпания учтенных на именном пенсионном счете средств;
- в течение установленного срока выплат. Остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика переводится Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников).

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу Участника, после его смерти поступает в распоряжение Вкладчика.

4. Пенсионная схема №№ 2005002, 2006002, 2008002, 2008012, 2010002, 2017002 «С установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами в течение срока, установленного Пенсионным договором (не менее пяти лет)».



В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору с Вкладчиком – физическим лицом в свою пользу, а также по договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат передано Вкладчиком Участнику, устанавливаются в Договоре о пенсионных выплатах, который Фонд заключает с Участником после наступления у него пенсионного основания. При этом, расчет размера пенсии производится Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат не передано Участнику, указываются в поручении о начале выплат, которое Вкладчик направляет Фонду. Фонд осуществляет выплаты Участникам при условии, что общая сумма выделенных для выплат средств не превышает сумму средств, отраженных на именных пенсионных счетах Участников или на солидарном пенсионном счете Вкладчика.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год.

В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, выплаты с именного пенсионного счета производятся:

- до исчерпания учтенных на именном пенсионном счете средств;
- в течение установленного срока выплат. Остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика переводится Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников).

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу Участника, после его смерти поступает в распоряжение Вкладчика.

5. Пенсионная схема №№ 2002013, 2003003, 2003013, 2004003, 2005003, 2006003, 2008003, 2008013, 2010003. «С установленными размерами пенсионных взносов и пожизненными пенсионными выплатами».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год пожизненные.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору с Вкладчиком – физическим лицом в свою пользу, а также по договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат передано Вкладчиком Участнику, устанавливаются в Договоре о пенсионных выплатах, который Фонд заключает с Участником после наступления у него пенсионного основания. При этом, расчет размера



пенсии производится Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат не передано Участнику, указываются в поручении о начале выплат, которое Вкладчик направляет Фонду. Фонд осуществляет выплаты Участникам при условии, что общая сумма выделенных для выплат средств не превышает сумму средств, отраженных на именных пенсионных счетах Участников или на солидарном пенсионном счете Вкладчика.

Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу Участника, после его смерти в течение накопительного периода поступает в распоряжение Вкладчика.

6. Пенсионная схема № 2006005 «С установленными размерами пенсионных выплат в течение срока, установленного Пенсионным договором (не менее пяти лет)».

В соответствии с актуарной классификацией данная схема является схемой с установленными взносами.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору с Вкладчиком – физическим лицом в свою пользу, а также по договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат передано Вкладчиком Участнику, устанавливаются в Договоре о пенсионных выплатах, который Фонд заключает с Участником после наступления у него пенсионного основания. При этом расчет размера пенсии производится Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете.

Условия и порядок выплаты негосударственной пенсии Участнику по пенсионному договору в пользу третьего лица в случае, когда право требования пенсионных выплат не передано Участнику, указываются в поручении о начале выплат, которое Вкладчик направляет Фонду. Фонд осуществляет выплаты Участникам при условии, что общая сумма выделенных для выплат средств не превышает сумму средств, отраженных на именных пенсионных счетах Участников или на солидарном пенсионном счете Вкладчика.

Выплаты – ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год.

В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, выплаты с именного пенсионного счета производятся:

- до исчерпания учтенных на именном пенсионном счете средств;
- в течение установленного срока выплат. Остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика переводится Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именную пенсионную сумму другого Участника (именные пенсионные счета других Участников).



Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 \leq \alpha \leq 1$).

Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода, в соответствии с условиями пенсионного договора. В случае, если договором не предусмотрено наследование, сумма, учтенная в пользу Участника, после его смерти поступает в распоряжение Вкладчика.



Приложение 3

Таблица 1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Негосударственное пенсионное обеспечение			
1.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений нет. Тест пройден.
2.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах ожидаемых значений	Имеющиеся отклонения по 32 участникам имеют объяснения. Тест пройден.
3.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
4.	Проверка на непротиворечивость	Данные о статусе договора соответствуют сведениям о сроке окончания выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Отклонений не установлено. Тест пройден
6.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
7.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений об участниках с данными прошлого периода	Имеется 18 отклонений. Не оказывает существенного влияния на результат. Тест пройден.
8.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Формирование долгосрочных сбережений			
9.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
10.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
11.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам долгосрочных сбережений с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
Обязательное пенсионное страхование			
12.	Проверка на адекватность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Имеющееся отклонение по 1 застрахованному лицу имеет объяснения. Тест пройден.
13.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам и величины пенсионных накоплений	Отклонений не установлено. Тест пройден.
14.	Проверка на непротиворечивость	Сверка сведений о застрахованных лицах с данными прошлого периода	Отклонений не установлено. Тест пройден
15.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам ОПС с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений не установлено. Тест пройден
16.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Прочие сведения			
17.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.



Актuarные предположения

1. Общие актuarные предположения

АП1010. Ставка дисконтирования

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков, определена в соответствии с требованиями Указания 836-П.

АП1020. Рост сопутствующих расходов

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

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

Таблица 1. Прогнозы темпов инфляции

П.п.	Источник	2026	2027	2028	2029	2030	2031
1	Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [1]	5,1%	4,0%	4,0%	—	—	—
2	Банк России (в среднем за год) [2]	5,3%-6,3%	4,0%	4,0%	—	—	—
3	НИУ ВШЭ [3]	5,1%	4,3%	4,2%	4,0%	4,0%	4,0%
4	Банк России, опрос (в среднем за год) [4]	5,5%	4,5%	4,0%	—	—	—
5	PwC [5]	5,5%	4,6%	4,6%	4,6%	—	—

Учитывая, возможные изменения динамики прогнозируемых показателей, во внимание принимались в первую очередь прогнозы, опубликованные в ноябре-декабре (п.п. 3-5 в таблице выше). При этом результаты опроса Банка России (п.п. 4) представляются более надежным источником в силу широкой базы экспертов и их более глубокой погруженности в тему, в связи с этим по 2026–2028 годам в целях расчетов принят прогноз по результатам опроса Банка России [4]. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Итоговый прогноз в целях расчетов

Показатель	2026	2027	2028 и далее
Уровень инфляции	5,5%	4,5%	4,0%

2. Предположения в отношении деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

АП2010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [6], и рекомендованная для случаев актuarного 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.



АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы

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

АП2030. Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

В связи с незначительным количеством приостановленных пожизненных выплат применялось консервативное предположение о вероятности возобновления 100%.

АП2040. Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе фактических данных отчетного периода. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП2050. Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат

Предположение формируется на основе исторических данных Фонда. Выбирается наиболее частое значение.

АП2060. Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат

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

АП2070. Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

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

АП2080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Определены на основе сведений Фонда о фактических расходах за отчетный период и структуре расходов.

АП2100. Отчисления в страховой резерв

В соответствии со сделанными предположениями поступление новых взносов не предполагается. В отношении обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению, принятых по состоянию на отчетную дату, предполагается формирование по состоянию на отчетную дату страхового резерва в размере не ниже нормативного. Доходность размещения средств страхового резерва предполагается на уровне доходности, направляемой на счета. В связи с изложенным, оснований для дополнительного пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств резервов покрытия пенсионных обязательств не установлено.

С учетом перечисленных факторов отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

АП2110. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АП2120. Расходы на специализированный депозитарий

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.



АП2130. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Приняты по данным Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

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

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

АП2150. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.

АП2160. Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена обязательная индексация назначенных пенсий. Практика Фонда не указывает на наличие регулярной индексации, за исключением пенсионной схемы 2006005. В связи с этим в целях расчетов по схеме 2006005 предполагается ежегодный перерасчет пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов, по остальным схемам индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

3. Предположения в отношении деятельности по обязательному пенсионному страхованию

АП3010. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. Была применена таблица смертности: РФ, 2019 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], с коррекцией. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,92 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам и по женщинам. Применяется таблица смертности 2019 года, поскольку она используется в целях прогнозирования и не содержит эффект пандемии, который не ожидается долгосрочным.

АП3020. Вероятность перехода к другому страховщику

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

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

АП3040. Возраст обращения за назначением пенсии

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31.12.2018 пенсионного возраста.



Вероятность выхода на пенсию в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП3070. Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Базовая минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной [7]. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

АП3080. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

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

АП3100. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

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

АП3110. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.

АП3120. Вознаграждение специализированному депозитарию

Определены на основе исторических данных Фонда усреднением за три года.

АП3130. Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

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

АП3140. Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств

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

АП3142. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

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

АП3150. Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.

АП3160. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии

С учетом единых принципов расчета и ожидания принятия законодательных мер в случае существенного различия ставок начисления дохода и перерасчета пенсий ставка



перерасчета размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии принималась равной ставке начисления инвестиционного дохода.

4. Предположения в отношении деятельности по формированию долгосрочных сбережений

АП4010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [6], 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.

АП4020. Вероятность выплаты выкупной суммы

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

АП4030. Возраст назначения выплат

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе фактических данных отчетного периода. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

АП4040. Ожидаемая длительность выплат

В соответствии с установленными границами договора предполагается исключительно единовременная выплата.

АП4050. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

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

АП4060. Отчисления в страховой резерв

В соответствии со сделанными предположениями поступление новых взносов не предполагается. В отношении обязательств по договорам долгосрочных сбережений, принятых по состоянию на отчетную дату, предполагается формирование по состоянию на отчетную дату страхового резерва в размере не ниже нормативного. Доходность размещения средств страхового резерва предполагается на уровне доходности, направляемой на счета. В связи с изложенным оснований для дополнительного пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств резервов покрытия пенсионных обязательств не установлено.

С учетом перечисленных факторов отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

АП4070. Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями.



АП4080. Расходы на специализированный депозитарий

Определены на основе исторических данных Фонда о пенсионных резервах аналогично негосударственному пенсионному обеспечению.

АП4090. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Приняты по данным Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

АП4100. Постоянная часть вознаграждения Фонда.

Значение принято на нормативном уровне.

АП4110. Переменная часть вознаграждения Фонда.

Значение принято на нормативном уровне в предположении, что величина дохода от размещения пенсионных резервов не будет превышать расчетную величину дохода, определенную с использованием специального финансового индикатора.

АП4120. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Ожидаемая ставка начисления дохода определяется исходя из ставки доходности, применяемой для дисконтирования денежных потоков в соответствии с требованиями Положения 836-П.



Таблица 3. Негосударственное пенсионное обеспечение, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2025	31.12.2024
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления (в год)	0,3%	0,2%
АП2050	Ожидаемая (наиболее вероятная) длительность срочных выплат (лет)	От 5 до 10 лет (по разным программам)	От 5 до 10 лет (по разным программам)
АП2070	Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии (руб.)	6 000	6 000
АП2080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	1 219	723
АП2100	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	0,05%, от резервов
АП2110	Расходы на управляющую компанию	4,0% от дохода	4,0% от дохода
АП2120	Расходы на специализированный депозитарий	0,128% от резервов	0,130% от резервов
АП2130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,05% от резервов
АП2140	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на пополнение собственных средств	15%	15%



Таблица 4. Обязательное пенсионное страхование, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2025	31.12.2024
АП3020	Вероятность перехода к другому страховщику на этапе накопления в течение года	0,4%	0,4%
АП3040	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55	60/55
АП3070	Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии (руб.)	439 776	411 750
АП3080	Сопутствующие расходы в расчете на один счет за год (руб.)	2183	1295
АП3100	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию	0,0125% от резервов	0,0125% от резервов
АП3110	Расходы на управляющую компании	4,0% от дохода	4,0% от дохода
АП3120	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,15% от резервов	0,15% от резервов
АП3130	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,0125% от резервов	0,0125% от резервов
АП3140	Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)	15% от дохода	15% от дохода
АП3142	Постоянная часть вознаграждения Фонда без учета отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений	0,50% от резервов	0,50% от резервов



Таблица 5. Формирование долгосрочных сбережений, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2025	31.12.2024
АП4020	Вероятность выплаты выкупной суммы (в год)	0,4%	0,2%
АП4050	Сопутствующие расходы в расчете на один счет в год (руб.)	1219	723
АП4060	Отчисления в страховой резерв	0,05%, от резервов	0,05%, от резервов
АП4070	Расходы на управляющую компанию	4,0% от дохода	4,0% от дохода
АП4080	Расходы на специализированный депозитарий	0,128% от резервов	0,130% от резервов
АП4090	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	0,05% от резервов
АП4100	Постоянная часть вознаграждения (% от активов)		
	2025 год		0,6%
	2026 год	0,6%	0,6%
	2027 год и далее	0,5%	0,5%
АП4110	Переменная часть вознаграждения (% от дохода)	20%	20%



Таблица 6. АП2010 /АП4010 «Смертность участников»: таблица смертности (Негосударственное пенсионное обеспечение, Формирование долгосрочных сбережений)

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



Таблица 7. АП3010 «Смертность застрахованных лиц»: таблица смертности (Обязательное пенсионное страхование)

Число доживших			Число доживших		
Возраст	Мужчины	Женщины	Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000	56	79868	92053
1	99512	99592	57	78605	91533
2	99466	99552	58	77240	90963
3	99439	99529	59	75845	90380
4	99416	99512	60	74382	89760
5	99396	99496	61	72708	89074
6	99378	99484	62	70934	88335
7	99361	99472	63	69101	87555
8	99343	99461	64	67178	86707
9	99325	99448	65	65191	85798
10	99306	99437	66	63146	84811
11	99286	99425	67	61056	83761
12	99267	99413	68	58819	82585
13	99246	99398	69	56627	81356
14	99215	99383	70	54371	79992
15	99179	99362	71	51886	78415
16	99130	99337	72	49693	76920
17	99073	99306	73	47094	75059
18	99007	99274	74	44876	73317
19	98916	99235	75	42588	71374
20	98822	99195	76	40189	69239
21	98712	99151	77	38009	67191
22	98588	99111	78	35215	64467
23	98459	99071	79	32766	61880
24	98324	99030	80	30254	59011
25	98185	98983	81	27613	55762
26	98041	98935	82	25242	52532
27	97885	98880	83	22858	48949
28	97707	98821	84	20576	45222
29	97514	98755	85	18336	41348
30	97297	98676	86	16293	37524
31	97043	98592	87	14328	33544
32	96750	98489	88	12434	29473
33	96422	98376	89	10824	25692
34	96088	98258	90	9318	22012
35	95715	98128	91	7826	18456
36	95305	97977	92	6509	15161
37	94851	97803	93	5423	12269
38	94350	97622	94	4578	9821
39	93829	97432	95	3934	7828
40	93275	97226	96	3375	6101
41	92647	97008	97	2949	4768
42	92001	96770	98	2618	3700
43	91341	96523	99	2385	3013
44	90661	96278	100	2166	2424
45	89960	96020	101	1967	1950
46	89230	95737	102	1786	1568
47	88467	95451	103	1622	1261
48	87681	95145	104	1472	1014
49	86901	94833	105	1336	815
50	86080	94511	106	1212	655
51	85178	94144	107	1099	526
52	84223	93787	108	996	421
53	83210	93376	109	903	338
54	82158	92963	110	69	28
55	81072	92538	111	0	0



Таблица 8. АП2040 Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии
(Негосударственное пенсионное обеспечение)

Возраст (на начало года)	Вероятность выхода на пенсию	
	Мужчины	Женщины
53 и младше	0,00%	0,00%
54	0,00%	29,93%
55	0,00%	8,85%
56	0,00%	6,65%
57	0,00%	9,41%
58	0,00%	16,09%
59	26,60%	10,33%
60	0,52%	6,19%
61	2,38%	6,22%
62	7,78%	5,11%
63	5,16%	4,72%
64	2,70%	100,00%
65	6,67%	100,00%
66	2,88%	100,00%
67	2,94%	100,00%
68	1,64%	100,00%
69 и старше	100,00%	100,00%

Таблица 9. АП4030 Возраст обращения за назначением выплат
(формирование долгосрочных сбережений)

Возраст (на начало года)	Вероятность выхода на пенсию	
	Мужчины	Женщины
53 и младше	0,00%	0,00%
54	0,00%	12,67%
55	0,00%	17,35%
56	0,00%	16,67%
57	0,00%	21,93%
58	0,00%	19,20%
59	14,49%	21,12%
60	19,48%	23,55%
61	20,93%	24,38%
62	32,14%	27,91%
63	27,05%	27,44%
64	22,22%	100,00%
65	26,39%	100,00%
66	41,79%	100,00%
67	24,24%	100,00%
68	23,44%	100,00%
69 и старше	100,00%	100,00%



Таблица 10. АП1010 «Ставка дисконтирования»

Номер года прогноза	Ставка дисконтирования	
	31.12.2025	31.12.2024
1	13,1%	18,1%
2	13,9%	17,5%
3	14,3%	17,0%
4	14,4%	16,6%
5	14,6%	16,2%
6	14,6%	15,9%
7	14,6%	15,7%
8	14,5%	15,5%
9	14,4%	15,2%
10	14,3%	15,1%
11	14,2%	15,0%
12	14,2%	14,8%
13	14,1%	14,7%
14	14,0%	14,6%
15	13,9%	14,5%
16	13,9%	14,4%
17	13,8%	14,3%
18	13,8%	14,3%
19	13,8%	14,2%
20	13,7%	14,1%
21	13,7%	14,1%
22	13,7%	14,0%
23	13,7%	14,0%
24	13,6%	13,9%
25	13,6%	13,9%
26	13,6%	13,8%
27	13,6%	13,8%
28	13,6%	13,8%
29	13,5%	13,7%
30	13,5%	13,7%



Таблица 11. АП2150 / АП3150 / АП4120 «Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения»

Номер года прогноза	Ожидаемая ставка начисления дохода		
	Негосударственное пенсионное обеспечение	Обязательное пенсионное страхование	Формирование долгосрочных сбережений
1	10,4%	10,6%	9,9%
2	11,1%	11,2%	10,5%
3	11,4%	11,5%	10,8%
4	11,5%	11,7%	10,9%
5	11,6%	11,8%	11,0%
6	11,6%	11,8%	11,0%
7	11,6%	11,8%	11,0%
8	11,5%	11,7%	10,9%
9	11,4%	11,6%	10,9%
10	11,4%	11,6%	10,8%
11	11,3%	11,5%	10,8%
12	11,3%	11,4%	10,7%
13	11,2%	11,4%	10,6%
14	11,1%	11,3%	10,6%
15	11,1%	11,2%	10,5%
16	11,0%	11,2%	10,5%
17	11,0%	11,2%	10,4%
18	11,0%	11,1%	10,4%
19	10,9%	11,1%	10,4%
20	10,9%	11,1%	10,3%
21	10,9%	11,0%	10,3%
22	10,9%	11,0%	10,3%
23	10,8%	11,0%	10,3%
24	10,8%	11,0%	10,3%
25	10,8%	11,0%	10,3%
26	10,8%	11,0%	10,3%
27	10,8%	10,9%	10,2%
28	10,8%	10,9%	10,2%
29	10,8%	10,9%	10,2%
30	10,7%	10,9%	10,2%



Приложение 5. Негосударственное пенсионное обеспечение. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: назначена пожизненная пенсия			Этап: назначена срочная пенсия или «до исчерпания»,		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	362	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	416	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 025	0	0	0	29	6	140
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	836	6	21	81	120	6	847
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	990	277	16	3 116	1 008	5	16 319
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	361	277	12	3 656	587	4	11 855
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	51	34	9	267	52	2	859
Женщины в возрасте до 39 лет	468	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	669	0	0	0	5	8	25
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	812	0	0	0	55	7	280
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 113	11	30	8	1 030	6	5 104
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 107	549	22	4 456	13 529	5	77 061
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	2 630	1 265	16	10 732	11 958	4	64 812
Женщины в возрасте свыше 75 лет	681	530	12	2 420	1 415	3	6 767
Итого по мужчинам	4 041	594	14	7 120	1 796	4	30 020
Итого по женщинам	8 480	2 355	17	17 616	27 992	5	154 049
Итого	12 521	2 949	16	24 736	29 788	5	184 069

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	873 326
Пенсия назначена	1 302 119
Итого	2 175 445



Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	20 417
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	19 904
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	85 794
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	57 950
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	192 207
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	113 945
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	4 943
Женщины в возрасте до 39 лет	12 755
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	16 448
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	32 685
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	114 648
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	619 838
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	515 340
Женщины в возрасте свыше 75 лет	61 723
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>495 160</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>1 373 437</i>
Солидарные пенсионные счета	306 848
Итого	2 175 445

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут незначительно 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.



Приложение 6. Обязательное пенсионное страхование. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение застрахованных лиц

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: пенсия назначена - накопительная			Этап: пенсия назначена - срочная		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты, лет	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	12 074	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 039	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	3 878	1	22	22	1	4	30
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 459	5	19	116	1	1	5
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 704	0	0	0	17	4	865
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	285	1	12	16	1	6	25
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	9 804	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6 575	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 547	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 497	6	28	130	10	6	204
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	3 098	76	25	1 680	105	6	2 699
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	1 373	1	17	14	1	0	12
Женщины в возрасте свыше 75 лет	21	0	0	0	0	0	0
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>23 444</i>	<i>7</i>	<i>18</i>	<i>154</i>	<i>20</i>	<i>4</i>	<i>925</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>30 915</i>	<i>83</i>	<i>25</i>	<i>1 824</i>	<i>116</i>	<i>6</i>	<i>2 915</i>
Итого	54 359	90	25	1 978	136	6	3 840

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	5 393 064
Пенсия назначена	63 987
Итого	5 457 051



Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	1 026 554
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	438 293
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	579 421
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	336 822
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	26 269
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	2 837
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6
Женщины в возрасте до 39 лет	570 242
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	741 504
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	773 472
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	699 442
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	253 887
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	8 157
Женщины в возрасте свыше 75 лет	145
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>2 410 202</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>3 046 849</i>
Итого	5 457 051

Примечания:

1. Численность застрахованных лиц и другие показатели в данном Приложении могут незначительно 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.



Приложение 7. Формирование долгосрочных сбережений. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Этап: пенсия не назначена	Этап: назначена пожизненная выплата			Этап: назначена срочная выплата		
	Численность	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года	Численность	Расчетный оставшийся срок выплаты	Ожидаемые суммы пенсионных выплат в течение следующего года
Мужчины в возрасте до 44 лет	177	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	77	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	163	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	535	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	2 366	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 598	0	0	0	0	0	0
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	163	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте до 39 лет	251	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	240	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	462	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1 414	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	6 010	0	0	0	6	5	772
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	5 533	0	0	0	0	0	0
Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 872	0	0	0	0	0	0
Итого по мужчинам	5 079	0	0	0	0	0	0
Итого по женщинам	15 782	0	0	0	6	5	772
Итого	20 861	0	0	0	6	5	772

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

Категория (этап действия договора)	Стоимость обязательств
Нет действующего назначения пенсии	1 216 268
Пенсия назначена	3 864
Итого	1 220 131



Таблица 3. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	5 960
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	3 941
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	11 970
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	35 201
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	141 660
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	89 093
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	9 362
Женщины в возрасте до 39 лет	8 000
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	9 278
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	22 933
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	82 119
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	381 738
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	317 662
Женщины в возрасте свыше 75 лет	101 214
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>297 187</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>922 944</i>
Итого	1 220 131

Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут незначительно 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.



Приложение 8. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Таблица 1. Сводные показатели в рублях

Показатель	Значение
Стоимость обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании) рублей	5 624 421 648,08
Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения) рублей	2 163 472 040,28
Стоимость обязательств по договорам долгосрочных сбережений, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений) рублей	1 227 410 318,29
Сумма рискованной маржи по всем видам обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании рублей	167 370 562,38
Сумма рискованной маржи по всем видам обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения рублей	20 695 514,83
Сумма рискованной маржи по всем видам обязательств по договорам долгосрочных сбережений рублей	7 279 802,67
Стоимость активов по обязательному пенсионному страхованию, отраженная в актуарном заключении	6 773 766 661,83
Стоимость активов, составляющих пенсионные резервы, отраженная в актуарном заключении	3 508 748 305,87
Стоимость активов по собственным средствам фонда, отраженная в актуарном заключении	627 562 175,43
Сумма актуарного дефицита, рублей	0

Идентификатор документа 713cc68c-e53a-43ed-adf5-f173dc6a2830

Документ подписан и передан через оператора ЭДО АО «ПФ «СБ Контур»



Подписи отправителя:	Организация, сотрудник	Доверенность: рег. номер, период действия и статус	Сертификат: серийный номер, период действия	Дата и время подписания
	КОТЛЯРОВ ОЛЕГ ЛЕОНИДОВИЧ	Не требуется для подписания	40601D0053C0075CFC65DA8F6 8397B6C с 30.05.2025 12:33 по 30.08.2026 12:33 GMT+03:00	27.03.2026 18:33 GMT+03:00 Подпись соответствует файлу документа
Подписи получателя:	Организация, сотрудник	Доверенность: рег. номер, период действия и статус	Сертификат: серийный номер, период действия	Дата и время подписания
	АО "НПФ "ВОЛГА-КАПИТАЛ" ХИСМАТУЛЛИНА НАИЛЯ РАФХАТОВНА ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР	Не требуется для подписания	40601D00EFAD0F88B466DF196 7989D4F с 28.01.2025 12:03 по 28.04.2026 12:02 GMT+03:00	27.03.2026 18:40 GMT+03:00 Подпись соответствует файлу документа