

## **Отчет о результатах проверки актуарного заключения**

подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности  
негосударственного пенсионного фонда

**Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-  
Капитал»,**  
по итогам 2025 года



## Содержание

|                                                                                                                                                                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Результаты проверки актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания .....</b>                                                                                       | <b>3</b>  |
| 1.1. Содержание задачи, поставленной перед ответственным актуарием .....                                                                                                                                       | 3         |
| 1.2. Дата составления отчета о проверке актуарного заключения .....                                                                                                                                            | 3         |
| 1.3. Применимые критерии .....                                                                                                                                                                                 | 3         |
| 1.4. Ответственность руководства Фонда и ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение .....                                                                                                    | 3         |
| 1.5. Ответственность ответственного актуария, подготовившего Отчет .....                                                                                                                                       | 3         |
| 1.6. Краткий обзор выполненных работ .....                                                                                                                                                                     | 4         |
| 1.7. Вывод ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения .....                                                                                                                       | 5         |
| <b>2. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет, об актуарном заключении, об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение, и о Фонде .....</b>                                     | <b>6</b>  |
| 2.1. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет .....                                                                                                                                             | 6         |
| 2.2. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке ответственным Актуарием .....                                                                                                                       | 6         |
| 2.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение .....                                                                                                                              | 7         |
| 2.4. Сведения о Фонде .....                                                                                                                                                                                    | 7         |
| <b>3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении данных .....</b>                                                                                                       | <b>8</b>  |
| 3.1. Сведения о проведенных контрольных процедурах .....                                                                                                                                                       | 8         |
| 3.2. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с п. 9 приложения к Указанию № 6009-У .....                            | 8         |
| <b>4. Результаты проведенной проверки актуарного заключения .....</b>                                                                                                                                          | <b>9</b>  |
| 4.1. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении сведений об актуарном оценивании .....                                                                                                             | 9         |
| 4.2. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении результатов актуарного оценивания .....                                                                                                            | 17        |
| 4.3. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении выводов, рекомендаций и иных сведений .....                                                                                                        | 20        |
| <b>Приложение 1. Перечень нормативных и иных актов Банка России, нормативных правовых актов, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения .....</b> | <b>22</b> |
| <b>Приложение 2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении проверки актуарного заключения</b>                                | <b>23</b> |
| <b>Приложение 3. Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания .....</b>                                                                                                                  | <b>24</b> |



## **1. Результаты проверки актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания**

### **1.1. Содержание задачи, поставленной перед ответственным актуарием**

Настоящий Отчет о результатах проверки актуарного заключения (далее – «Отчет») отражает результаты проверки актуарного заключения Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее – «Фонд») за 2025 год в соответствии с требованиями Федерального Закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 (далее – «Закон об актуарной деятельности») и Указания Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» (далее – Указание №6009-У).

### **1.2. Дата составления отчета о проверке актуарного заключения**

Настоящий отчет о результатах проверки актуарного заключения подготовлен 29.04.2026

### **1.3. Применимые критерии**

Применимые критерии, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения, установлены Законом об актуарной деятельности, Федеральными Стандартами Актуарной деятельности, Указанием Банка России и иными нормативными актами, перечень которых приведен в Приложение 1.

В соответствии с п. 11 приложения к Указанию № 6009-У, при проверке актуарного заключения для каждого отраженного в нем показателя использовался количественный критерий уровня существенности:

- 10 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей распределения обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отраженных в актуарном заключении;
- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения величины обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, договорам долгосрочных сбережений и договорам об обязательном пенсионном страховании и активов фонда.

### **1.4. Ответственность руководства Фонда и ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение**

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление исходных сведений для актуарного оценивания и для проверки актуарного заключения. Кроме того, руководство Фонда несет ответственность за обеспечение полноты и точности документации и информации, предоставленных ответственному актуарию, подготовившему актуарное заключение, и мне.

Ответственный актуарий, подготовивший актуарное заключение, несет ответственность за проведение обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда, в том числе за соблюдение установленных требований к проведению актуарного оценивания и подготовке актуарного заключения.

### **1.5. Ответственность ответственного актуария, подготовившего Отчет**

Мной выполнено задание по проверке актуарного заключения в соответствии с требованиями Закона об актуарной деятельности, Положения Банка России от 28.03.2024 N 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины 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» (далее Положение 836-П), Федеральными Стандартами Актуарной деятельности и иными нормативными актами, перечень которых приведен в Приложение 1.

Моя цель состоит в получении разумной уверенности в том, что выводы, представленные в актуарном заключении, получены при соблюдении установленных требований к проведению актуарного оценивания и подготовке актуарного заключения. Разумная уверенность не является полной гарантией



отсутствия искажений в актуарном заключении, но предполагает высокую степень уверенности, что основные выводы, представленные в нем, могут быть получены при соблюдении установленных требований.

Для достижения этой цели проводится, в частности, следующее:

- Проверка исходных данных;
- Анализ использованных при актуарном оценивании предположений и методов на соответствие установленным Положением 836-П;
- Проверка соответствия результатов исходным данным, предположениям и методам;
- Анализ учета активов при актуарном оценивании;
- Анализ обоснованности основных выводов.

#### **1.6. Краткий обзор выполненных работ**

Процедуры, выполненные в отношении предмета задания, были выполнены мной исходя из моего профессионального мнения, информация о выполненных процедурах представлена в Разделах 3 и 4. Перечень данных, предоставленных для проведения проверки, приведен в Приложении 2.

Мной проведены следующие процедуры в отношении показателей (выводов), содержащихся в актуарном заключении, а именно:

- Проведены контрольные процедуры в отношении использованных данных и финансовой информации, лежащей в основе актуарных расчетов.
- Проведен полный пересчет величины обязательств Фонда в соответствии с требованиями Положения 836-П на 31 декабря 2025 года.
- Проведена проверка актуарных предположений, использованных при расчете величины обязательств Фонда.
- Проведена проверка учета активов при подготовке вывода о возможности выполнения обязательств Фонда.

Подробное описание процедур приведено в Разделе 3.



### 1.7. Вывод ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения

По результатам проверки актуарного заключения сделаны следующие выводы:

- Несоответствий актуарного заключения требованиям, предусмотренным Указанием Банка России № 4595-У не установлено;
- Методология, описанная в актуарном заключении, во всех существенных аспектах соответствует требованиям Положения № 836-П, а также соответствует результатам расчета в расчетных таблицах (файлах);
- Существенные расхождения (с учетом критерия существенности, определенного в разделе 11 приложения к Указанию № 6009-У), в указанных выше пунктах отсутствуют;
- Вывод об объеме финансовых обязательств Фонда и возможности их выполнения подтверждается.

Основания, установленные пунктом 13 Приложения к Указанию № 6009-У, для установления факта недостоверности актуарного заключения, отсутствуют.

Мной не установлены существенные расхождения показателей или случаи разных (противоположных) выводов, полученных при проведении процедур по итогам проверки показателей (выводов), содержащихся в актуарном заключении.

Федотов Дмитрий Николаевич

Дата: 29 апреля 2026 года

Ответственный актуарий



## **2. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет, об актуарном заключении, об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение, и о Фонде**

### **2.1. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет**

#### **2.1.1. Фамилия, имя, отчество**

Федотов Дмитрий Николаевич.

#### **2.1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев**

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев № 36.

#### **2.1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация гильдия актуариев», регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014 (протокол КФНП-48).

#### **2.1.4. Основание осуществления актуарной деятельности, а также информация о соблюдении ответственным актуарием требований, установленных частями 9 и 10 статьи 7 Закона об актуарной деятельности**

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора, заключенного между ответственным актуарием и Фондом. Трудовой договор и иные гражданско-правовые договоры между ответственным актуарием и организацией, деятельность которой является объектом настоящего оценивания, в течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего документа, не заключались.

#### **2.1.5. Сведения об аттестации ответственного актуария**

Данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214. Аттестация на ответственного актуария пройдена по направлениям:

- «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования жизни», протокол аттестационной комиссии саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» №16/2024 от 22.07.2024;
- «Деятельность обществ взаимного страхования и страховых организаций, имеющих лицензию на осуществление страхования иного, чем страхование жизни», протокол аттестационной комиссии саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» №3/2024 от 03.04.2024;
- «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», протокол аттестационной комиссии саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» №7/2023 от 14.09.2023.

### **2.2. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке ответственным Актуарием**

#### **2.2.1. Полное наименование актуарного заключения**

Актуарное 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).

#### **2.2.2. Дата составления актуарного заключения**

27 марта 2026 года.

#### **2.2.3. Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание**

31 декабря 2025 года.



## **2.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение**

### **2.3.1. Фамилия, имя, отчество**

Котляров Олег Леонидович.

### **2.3.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев**

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев № 11.

### **2.3.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий**

Саморегулируемая организация актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

### **2.3.4. Основание осуществления актуарной деятельности**

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора, заключенного между ответственным актуарием и Фондом.

### **2.3.5. Данные об аттестации ответственного актуария**

Данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214

Свидетельство об аттестации № 2024-06/02, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии от 14.06.2024, протокол № 6).

## **2.4. Сведения о Фонде**

### **2.4.1. Полное наименование**

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал».

### **2.4.2. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)**

1660240681.

### **2.4.3. Сведения о лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, номер и дата ее выдачи**

Лицензия № 377/2 от 15.03.2007.

### **3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении данных**

Сведения о проведенных мной контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных для выполнения поставленной передо мной задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, о наличии изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок, приводятся ниже.

#### **3.1. Сведения о проведенных контрольных процедурах**

- Сравнение стоимости обязательств по предоставленным исходным данным с показателями, отраженными в бухгалтерской (финансовой) отчетности
- Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности
- Пересчитанные ответственным актуарием, проводящим проверку актуарного заключения, величины обязательств сверены с показателями, отраженными в актуарном заключении
- Проверка попадания значений показателей по участникам в диапазон допустимых значений

#### **3.2. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с п. 9 приложения к Указанию № 6009-У**

По результатам проведения контрольных процедур в отношении исходных данных

- корректировки, внесенные ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения,
- расхождения с отраженными в актуарном заключении результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных,

способные, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания, отсутствуют.



## 4. Результаты проведенной проверки актуарного заключения

### 4.1. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении сведений об актуарном оценивании

В пункте 3 раздела I актуарного заключения приведен перечень стандартов актуарной деятельности и нормативных актов Фонда, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание. Ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, противоречий и недостатков в представленной информации не выявлено.

В пунктах 4 частей «А», «Б» и «В» раздела III актуарного заключения (в т.ч. в Приложении 1 к актуарному заключению) приведен перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания. Ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, не установлены несоответствия требованиям:

- Положения 836-П;
- ФСАД «Общие требования»;
- ФСАД «НПФ»;
- ФСАД «Активы».

в части состава информации, подлежащей анализу при проведении актуарного оценивания.

В тех же пунктах актуарного заключения (в т.ч. в Приложении 3 к актуарному заключению) приведены сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур. Указано, что корректировки данных не проводились, изменения в данных предыдущих периодов отсутствуют. Контрольные процедуры, проведенные актуарием при подготовке актуарного заключения, обеспечивают формирование выводов о:

- полноте и достоверности;
- непротиворечивости;
- достаточности для выполнения поставленной перед актуарием задачи;
- согласованности с бухгалтерской (финансовой) и иной отчетностью.

По мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, проводящим актуарное оценивание ответственным актуарием выполнены требования ФСАД «Общие требования», ФСАД «НПФ» в части проверки качества данных.

#### Методы и методики актуарного оценивания обязательств

В пунктах 5.1 частей «А», «Б» и «В» раздела III актуарного заключения приведена соответствующая пункту 4.7 приложения к Указанию №4595-У информация: методы и методика актуарного оценивания обязательств.

Выбор методов определения величины обязательств осуществлен исходя из условий поставленной задачи, в соответствии с Положением о расчете обязательств (Внутренний документ Положение о расчете негосударственным пенсионным Фондом величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании (далее – договоры ОПС) и договорам долгосрочных сбережений (далее – договоры ДС), ред. 07.02.2025) и с учетом условий, установленных Положением 836-П.

Учитываемые денежные потоки по договорам негосударственного пенсионного обеспечения:

- 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, а также условные выплаты при достижении верхней границы договора.

В случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии, предполагалась 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. Данное упрощение по сравнению с условиями договоров может приводить к незначительному завышению оценки приведенной стоимости денежных потоков.

4) Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

5) Расходы на сопровождение договоров

5.1. Сопутствующие расходы.

5.2. Расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов. В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий дополнительно производится моделирование необходимой величины резервов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих регламентных выплат 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.

Учитываемые денежные потоки по договорам долгосрочных сбережений:

1) Взносы (сберегательные взносы, дополнительные стимулирующие взносы, перевод средств пенсионных накоплений).

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 (выплаты единовременные и периодические, а также условные выплаты при достижении верхней границы договора).

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 (с расторжением и без расторжения договора, перевод в другой негосударственный пенсионный фонд).



В связи с отсутствием 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.

4) Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

5) Расходы на сопровождение договоров

5.1. Сопутствующие расходы.

5.2. Расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов. В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий дополнительно производится моделирование необходимой величины резервов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих регламентных выплат 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.

Учитываемые денежные потоки по договорам об обязательном пенсионном страховании:

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. Для 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.

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) Расходы на сопровождение договоров

5.1. Сопутствующие расходы.



5.2. Расходы, связанные с размещением средств пенсионных накоплений. В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий дополнительно производится моделирование необходимой величины резервов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих регламентных выплат с учетом вероятности их осуществления.

#### Актуарные предположения

В части «Г» раздела III актуарного заключения и Приложении 4 актуарного заключения приведена соответствующая пункту 4.8 приложения к Указанию №4595-У информация: актуарные предположения.

#### Ставка дисконтирования

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

#### Инфляция

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) [15] | 5,1%      | 4,0% | 4,0% | —    | —    |      |
| 2    | Банк России (в среднем за год) [16]                       | 5,3%-6,3% | 4,0% | 4,0% | —    | —    |      |
| 3    | НИУ ВШЭ [17]                                              | 5,1%      | 4,3% | 4,2% | 4,0% | 4,0% | 4,0% |
| 4    | Банк России, опрос (в среднем за год) [18]                | 5,5%      | 4,5% | 4,0% | —    | —    |      |
| 5    | RwC [19]                                                  | 5,5%      | 4,6% | 4,6% | 4,6% | —    | —    |

На основе анализа указанных выше данных и с учетом оценки инфляционного давления, отраженного в опросе Банка России [17], сформирован итоговый прогноз темпов инфляции:

Таблица 2. Итоговый прогноз темпов инфляции

| П.п. | Источник         | 2026 | 2027 | 2028 и далее |
|------|------------------|------|------|--------------|
| 1    | Уровень инфляции | 5,5% | 4,5% | 4,0%         |

#### Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

##### Таблица смертности

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, 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.



#### Расходы на ведение деятельности

Сопутствующие расходы в расчете на один счет определены в базовой сумме 1 219 рублей в год. Определены на основе сведений Фонда о фактических расходах за отчетный период и структуре расходов.

#### Уровень расторжений

Вероятность расторжения определена на основе анализа исторических данных Фонда и составила 0,3%.

#### Возраст назначения выплат

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии определялся на основе фактических данных отчетного периода. Вероятность выхода на пенсию составила: для мужчин 0% в возрасте до 59 лет (на начало года), от 0,52% до 26,60% в возрасте 59-68 лет, 100% в 69 лет и старше; для женщин 0% в возрасте до 54 лет, от 4,72% до 29,93% в возрасте 54-63 года, 100% в 64 года и старше. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

#### Ожидаемая длительность выплат

Принята на основе исторических данных Фонда: от 5 до 10 лет (по программам со срочными выплатами).

#### Ожидаемая (наиболее вероятная) периодичность выплат

Принята ежемесячной на основе исторических данных Фонда.

#### Минимальная сумма накоплений для выплаты негосударственной пенсии

Принята равной 6000 руб. Определяется как произведение минимального размера пенсии на ожидаемую длительность срочных выплат и ожидаемое количество выплат в год.

#### Отчисления в страховой резерв

Приняты равными 0,05% от резервов (ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва).

#### Расходы на управляющую компанию

Приняты на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями равными 4% от дохода.

#### Расходы на специализированный депозитарий

Приняты на основе исторических данных Фонда с усреднением за три года 0,128% от резервов.

#### Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка взносов принята равной 0,05% от резервов на основе данных Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

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

Принята равной 15% - на уровне предельно допустимого значения.

#### Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов



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

#### Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

С учетом практики Фонда по схеме 2006005 предполагается ежегодный перерасчет пенсий по ставке начисления дохода от размещения пенсионных резервов, по остальным схемам индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

#### Договоры об обязательном пенсионном страховании

##### Таблица смертности

Применена таблица смертности: РФ, 2019 год, отдельная 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.

##### Расходы на ведение деятельности

Сопутствующие расходы в расчете на один счет определены в базовой сумме 2 183 р. в год. Определены на основе сведений Фонда о фактических расходах за отчетный период и структуре расходов.

##### Уровень расторжений

Вероятность перехода к другому страховщику определена на основе анализа исторических данных Фонда и составила 0,4%.

##### Возраст обращения за назначением пенсии

В связи недостаточностью статистики Фонда 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.

##### Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии

Базовая минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной 439 776 р. - минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее десяти процентов от величины прожиточного минимума пенсионера на дату, следующую за отчетной. В последующем предполагается рост на уровне инфляции.

##### Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию

Исходя из установленных нормативов в целях расчетов ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается равной 0,0125% от резервов.

##### Расходы на управляющую компанию

Приняты на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями равными 4% от дохода.

##### Расходы на специализированный депозитарий



Приняты на основе исторических данных Фонда о пенсионных резервах с усреднением за три года 0,15% от резервов.

#### Отчисления в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы - 0,0125% от резервов.

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

Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пополнение собственных средств, принимается равной 15% от дохода - 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.

#### Постоянная часть вознаграждения Фонда

Принята на нормативном уровне 0,50% от резервов.

#### Ожидаемая ставка начисления инвестиционного дохода

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

#### 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.

#### Договоры долгосрочных сбережений

##### Таблица смертности

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, 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.

##### Расходы на ведение деятельности

Сопутствующие расходы в расчете на один счет определены в базовой сумме 1 219 р. в год. Определены на основе сведений Фонда о фактических расходах за отчетный период и структуре расходов.

##### Уровень расторжений

Вероятность расторжения определена на основе анализа исторических данных Фонда и составила 0,4%.

##### Возраст назначения выплат



Возраст обращения за назначением выплат определялся на основе фактических данных отчетного периода. Вероятность выхода на пенсию составила: для мужчин 0% в возрасте до 59 лет (на начало года), от 14,49% до 41,79% в возрасте 59-68 лет, 100% в 69 лет и старше; для женщин 0% в возрасте до 54 лет, от 12,67% до 27,91% в возрасте 54-63 года, 100% в 64 года и старше. Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

#### Ожидаемая длительность выплат

В соответствии с установленными границами договора предполагается исключительно единовременная выплата.

#### Отчисления в страховой резерв

Приняты равными 0,05% от резервов (ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва).

#### Расходы на управляющую компанию

Приняты на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями равными 4% от дохода.

#### Расходы на специализированный депозитарий

Приняты на основе исторических данных Фонда о пенсионных резервах с усреднением за три года 0,128% от резервов.

#### Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка взносов принята равной 0,05% от резервов на основе данных Фонда. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

#### Постоянная часть вознаграждения Фонда.

Постоянная часть вознаграждения принята на нормативном уровне: 0,6% в 2026 годах и 0,5% далее.

#### Переменная часть вознаграждения Фонда.

Переменная часть вознаграждения принята на нормативном уровне и в предположении, что величина дохода от размещения пенсионных резервов не будет превышать расчетную величину дохода, определенную с использованием специального финансового индикатора, равной 20% от дохода.

#### Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

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

Предположения, допущения и методы, принятые при проведении актуарного оценивания, признаны адекватными и выбор ответственным актуарием, проводящим актуарное оценивание, предположений, допущений и методов соответствует требованиям Положения 836-П.

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений и обязательному пенсионному страхованию. В рамках проведения проверки актуарного заключения ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, проведен расчет величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, договорам долгосрочных сбережений и обязательному пенсионному страхованию.



Существенных различий между отраженными в актуарном заключении и полученными в рамках проведения проверки актуарного заключения значений актуарной оценки величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений не выявлено.

В части «Д» раздела III актуарного заключения приведены принципы учета и определение актуарной стоимости активов, использованных ответственным актуарием при определении стоимости активов Фонда (стоимость активов определялась в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У).

По мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, методы, допущения и предположения, использованные ответственным актуарием при определении стоимости активов Фонда при проведении обязательного актуарного оценивания, обеспечивают выполнение установленных требований.

#### 4.2. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении результатов актуарного оценивания

##### Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В пунктах 1.1 и 1.3 раздела IV актуарного заключения приведены:

- Результаты оценивания обязательств;
- Сведения об изменении методов и предположений по сравнению с предыдущей датой.

##### **Результаты оценивания обязательств (тыс. руб.)**

| П/п | Группы однородности                                                           | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков | Рисковая маржа | Всего            |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1   | ДППП_Д                                                                        | 184 346                                                 | 2 109          | 186 455          |
| 2   | ДПСП_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 обеспечения |                                                         |                | <b>2 163 472</b> |

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

Основными факторами изменения результатов актуарного оценивания по сравнению с 31.12.2024 являются: процентные расходы; поступление новых пенсионных взносов; изменение актуарных предположений.

##### Договоры долгосрочных сбережений

В пунктах 2.1 и 2.3 раздела IV актуарного заключения приведены:

- Результаты оценивания обязательств;
- Сведения об изменении методов и предположений, принятых для страховых резервов по сравнению с предыдущей датой.



### Результаты оценивания обязательств (тыс. руб.)

| П/п | Группы однородности                                        | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков | Рисковая маржа | Всего            |
|-----|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 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 сбережений |                                                         |                | <b>1 227 410</b> |

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

Основным фактором изменения результатов актуарного оценивания по сравнению с 31.12.2024 стало поступление новых взносов.

### Договоры об обязательном пенсионном страховании

В пунктах 3.1 и 3.3 раздела IV актуарного заключения приведены:

- Результаты оценивания обязательств;
- Сведения об изменении методов и предположений, принятых для страховых накоплений по сравнению с предыдущей датой.

### Результаты оценивания обязательств (тыс. руб.)

| П/п | Группы однородности                                                       | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков | Рисковая маржа | Всего            |
|-----|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1   | ДПНП_Д                                                                    | 42 023                                                  | 1 292          | 43 315           |
| 2   | ДПСВ_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 страховании |                                                         |                | <b>5 624 422</b> |

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

Основными факторами изменения результатов актуарного оценивания по сравнению с 31.12.2024 являются: процентные расходы; изменение актуарных предположений.



В пункте 4 раздела IV актуарного заключения приведены сведения об активах пенсионных резервов, пенсионных накоплений, актуарный баланс.

**Активы пенсионных резервов (тыс. руб.)**

| 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   | <b>Итого</b>                                   | <b>3 508 748</b>     | <b>3 508 748</b>    |

**Активы пенсионных накоплений (тыс. руб.)**

| 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   | <b>Итого</b>                                   | <b>6 773 767</b>     | <b>6 773 767</b>    |

**Активы, в которые размещены собственные средства Фонда (тыс. руб.)**

| 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   | <b>Итого</b>      | <b>1 086 647</b>     | <b>627 562</b>      |

**Сопоставление активов и обязательств (тыс. руб.)**

| П/п | Показатель                                                            | Значение          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 1   | <b>Активы</b>                                                         | <b>10 910 077</b> |
| 2   | Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов   | 3 508 748         |
|     | Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений | 6 773 767         |
| 3   | Стоимость активов, в которые размещены собственные средства           | 627 562           |
| 4   | <b>Обязательства</b>                                                  | <b>8 966 503</b>  |



|   |                                                                                                       |           |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 5 | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по негосударственному пенсионному обеспечению | 2 175 445 |
| 6 | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений          | 1 220 131 |
| 7 | Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по обязательному пенсионному страхованию      | 5 457 051 |
| 8 | Кредиторская задолженность и прочие обязательства                                                     | 113 876   |

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов.

Величина актуарного дефицита (АД<sub>P</sub>), определенная в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У, составила: ноль рублей. Актуарный дефицит не установлен.

#### По результатам проверки актуарного заключения сделаны следующие выводы:

- Несоответствий актуарного заключения требованиям, предусмотренным Указанием Банка России № 4595-У не установлено;
- Методология, описанная в актуарном заключении, во всех существенных аспектах соответствует требованиям Положения № 836-П, а также соответствует результатам расчета в расчетных таблицах (файлах);
- Существенные расхождения (с учетом критерия существенности, определенного в разделе 11 приложения к Указанию № 6009-У), в указанных выше пунктах отсутствуют.

Таким образом, так как в ходе проверки актуарного заключения существенных расхождений с учетом критерия, описанного в п. 11 приложения к Указанию № 6009-У, выявлено не было, выводы, приведенные в актуарном заключении, являются достоверными.

По результатам проверки вышеназванной информации, с учетом описанных в пункте 3 настоящего документа контрольных процедур, существенные различия отраженных в актуарном заключении и полученных в рамках проведения проверки актуарного заключения значений показателей отсутствуют.

#### 4.3. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении выводов, рекомендаций и иных сведений

В подпункте 4.6 раздела IV актуарного заключения сформирован вывод:

*«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.»*

Вывод, приведенный в подпункте 4.6 актуарного заключения, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, содержит сведения о возможности выполнения Фондом финансовых обязательств и соответствует требованиям статьи 2 Федерального закона Российской Федерации от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

В рамках проведения проверки актуарного заключения по результатам контрольных процедур установлено:



- существенные различия отраженных в актуарном заключении и полученных в рамках проведения проверки актуарного заключения значений величины обязательств Фонда отсутствуют;
- существенные различия отраженных в актуарном заключении и полученных в рамках проведения проверки актуарного заключения значений стоимости, принимаемых для целей актуарного оценивания активов Фонда, отсутствуют;
- на отчетную дату обязательства Фонда покрываются активами, принимаемыми в рамках актуарного оценивания;
- на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства;
- 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;
- в актуарном заключении содержится незначительное количество опечаток, не оказывающих влияние на результаты актуарного оценивания и выводы.

Полученные по результатам контрольных процедур выводы соответствуют выводам, приведенным в пункте 4 части «А», в пункте 4 части «Б» и в пункте 4 части «В» раздела III актуарного заключения, а рассчитанные ответственным актуарием, проводящим проверку актуарного заключения, величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений и величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании соответствуют величинам обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, обязательств по договорам долгосрочных сбережений и обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, приведенным в разделе II актуарного заключения.



## **Приложение 1. Перечень нормативных и иных актов Банка России, нормативных правовых актов, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения**

- Федеральный закон от 2 ноября 2013 года № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Указание Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27 (ФСАД «Общие требования»);
- Положение Банка России от 28.03.2024 N 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины 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»;
- Указание Банка России от 01.10.2024 N 6884-У «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда»;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18, согл. Банком России 12.12.2018, № 06-52-4/9950 (далее – ФСАД «НПФ»);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств», утвержденный Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16, согл. Банком России 21.05.2018, № 06-52-4/3659 (ФСАД «Активы»);
- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;
- Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер записи о внесении сведений о саморегулируемой организации в реестр - № 2, сведения в реестр саморегулируемых организаций внесены на основании решения Банка России от 26.12.2014).



## **Приложение 2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении проверки актуарного заключения**

- 1) Информация о Фонде
- 2) Пенсионные правила Фонда
- 3) Правила формирования долгосрочных сбережений Фонда
- 4) Положение о страховом резерве
- 5) Типовые формы договоров
- 6) форма 0420256 «Отчет о составе портфеля собственных средств»
- 7) форма 0420257 «Отчет о зафиксированных обязательствах негосударственного пенсионного фонда перед застрахованными лицами на пятилетний горизонт инвестирования»
- 8) форма 0420258 «Отчет о реализации пенсионных схем по пенсионным договорам, договорам долгосрочных сбережений»
- 9) Сведения о договорах с управляющими компаниями и спец. депозитарием, действующих в следующем после отчетной даты году
- 10) Оборотно-сальдовые ведомости по счетам бухгалтерского учета за 2025 год
- 11) Отчётность по ОСБУ, составленная в соответствии с требованиями Положение ЦБ РФ от 29.06.2020 N 727-П «О формах раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственных пенсионных фондов и порядке группировки счетов бухгалтерского учета в соответствии с показателями бухгалтерской (финансовой) отчетности» за 2025 год
- 12) Расчеты величины обязательств Фонда на отчётную дату по регуляторным требованиям
- 13) Актуарное заключение по итогам 2025 года: АО НПФ «Волга-Капитал»
- 14) Сведения о составе и структуре активов Фонда на отчетную дату
- 15) 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.
- 16) Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 24.10.2025, [https://cbr.ru/Content/Document/File/184551/forecast\\_251024.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/184551/forecast_251024.pdf)
- 17) Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 06 ноября – 18 ноября 2025 г.), [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
- 18) Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 5-9.12.2025, [https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo\\_br/](https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)
- 19) PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2025. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
- 20) АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
- 21) Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- 22) ООО «НПП «ГАРАНТ-СЕРВИС», Справка о величине прожиточного минимума, <https://base.garant.ru/3921257/>
- 23) Дополнительные материалы, пояснения и комментарии



## 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) |

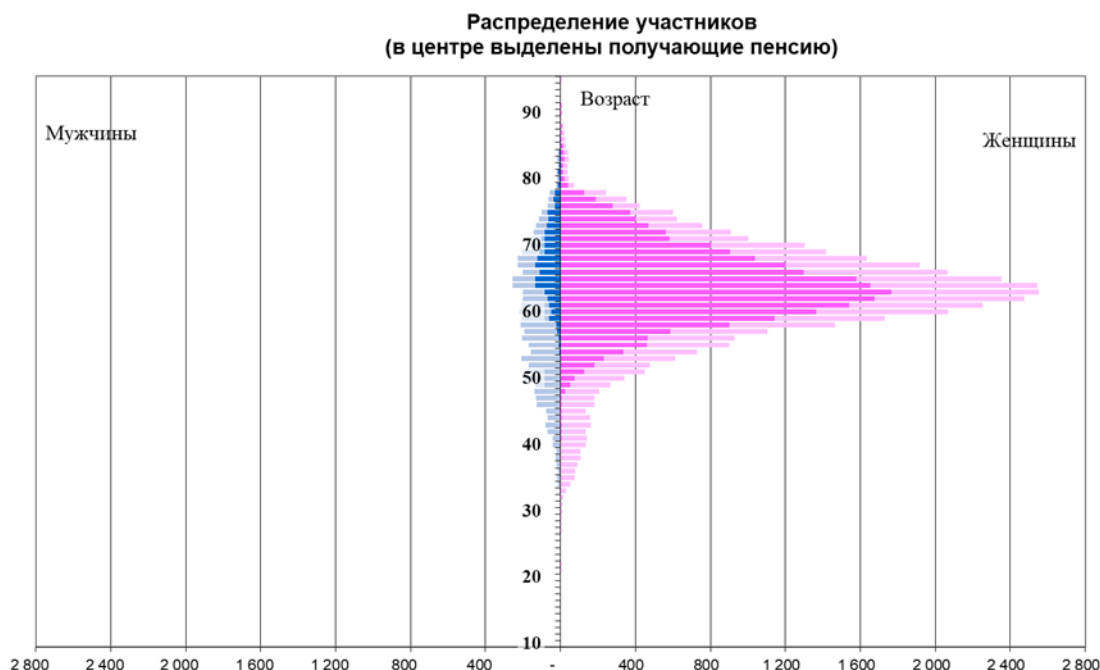


Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводился по каждому договору без группировки в соответствии с Положением о расчете величины обязательств.

### 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.

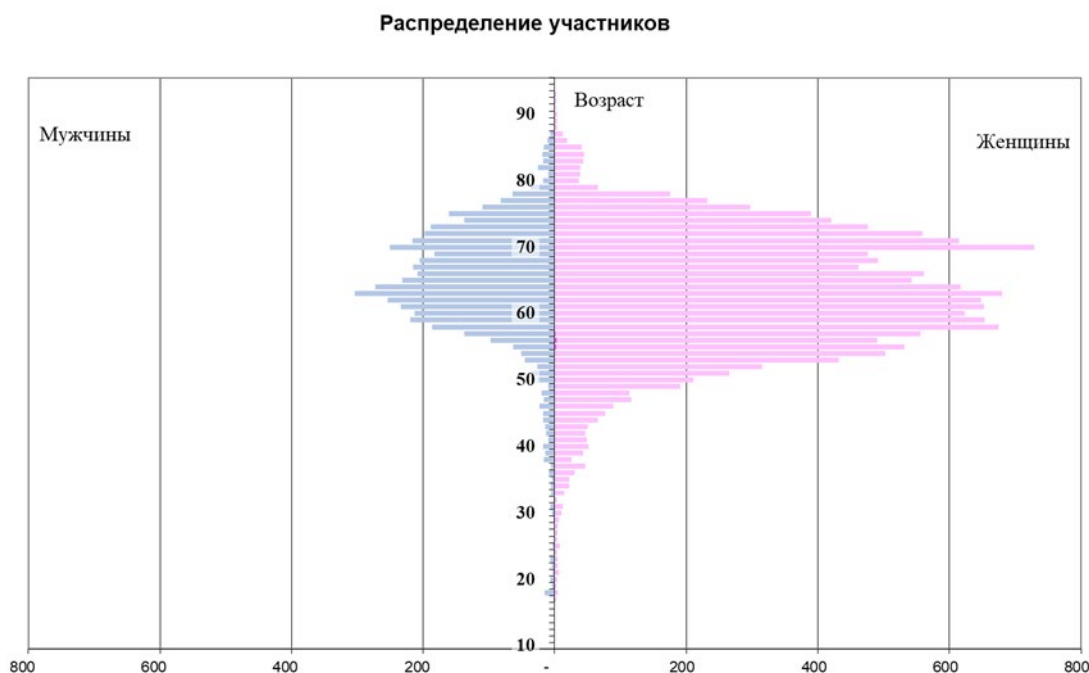
| П.п. | Код вида обязательств | Код группы однородности договоров | Характеристика                                                                                                                                                                      |
|------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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.

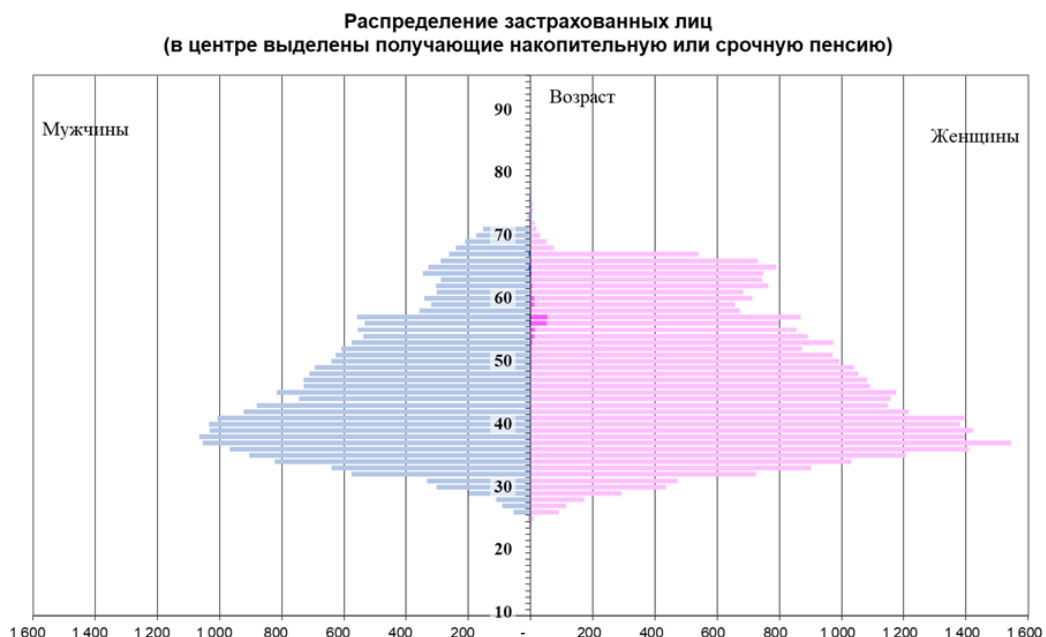
| П.п. | Код вида обязательств | Код группы однородности договоров | Характеристика                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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    | ДПСРВ                 | ДПСРВ_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   | <b>Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения<sup>1)</sup></b> |                                                         |                | <b>2 163 472</b>              |

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   | <b>Величина обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения<sup>1)</sup></b> | <b>2 163 472</b>  | <b>1 748 198</b>                         |

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   | <b>Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений<sup>1)</sup></b> |                                                         |                | <b>1 227 410</b>              |

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   | <b>Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений<sup>1)</sup></b>  | <b>1 227 410</b>  | <b>214 728</b>                           |

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)                                                              |



| Актuarное 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   | <b>Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании<sup>1)</sup></b> |                                                         |                | <b>5 624 422</b>              |

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   | ДПСРВ 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   | <b>Величина обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании<sup>1)</sup></b> | <b>5 624 422</b>  | <b>4 685 161</b>                         |

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   | <b>Итого</b>                                   | <b>3 508 748</b>     | <b>3 508 748</b>    |

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   | <b>Итого</b>                                   | <b>6 773 767</b>     | <b>6 773 767</b>    |

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   | <b>Итого</b>      | <b>1 086 647</b>     | <b>627 562</b>      |

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           |
| <b>Всего</b>                                                          | <b>10 910 077</b> |

##### 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          |
| <b>Всего</b>                                                                                          | <b>8 966 503</b> |

##### Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств

|                                                          |                  |
|----------------------------------------------------------|------------------|
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | <b>1 943 574</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------|

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<sub>Р</sub>), 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        |
| <b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>                         | <b>8 963 120</b> | <b>(1 386 014)</b>   | <b>(1 061 519)</b>     | <b>(4 572 013)</b> | <b>1 943 574</b> |
|                                                                                         |                  |                      |                        |                    |                  |
| 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        |
| <b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>      | <b>8 963 120</b> | <b>7 577 106</b>     | <b>6 515 587</b>       | <b>1 943 574</b>   | <b>1 943 574</b> |

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](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](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
4. Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 5-9.12.2025, [https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo\\_br/](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  $\alpha$  ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).



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  $\alpha$  ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).

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  $\alpha$  ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).

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  $\alpha$  ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).

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  $\alpha$  ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).

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                                                                             |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Негосударственное пенсионное обеспечение</b> |                                         |                                                                                                                        |                                                                                       |
| 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                                               |
| <b>Формирование долгосрочных сбережений</b>     |                                         |                                                                                                                        |                                                                                       |
| 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.                                                         |
| <b>Обязательное пенсионное страхование</b>      |                                         |                                                                                                                        |                                                                                       |
| 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                                               |
| <b>Прочие сведения</b>                          |                                         |                                                                                                                        |                                                                                       |
| 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<br>(по разным программам) | От 5 до 10 лет<br>(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%,<br>от резервов                    | 0,05%,<br>от резервов                    |
| АП2110 | Расходы на управляющую компанию                                                                | 4,0%<br>от дохода                        | 4,0%<br>от дохода                        |
| АП2120 | Расходы на специализированный депозитарий                                                      | 0,128% от<br>резервов                    | 0,130% от<br>резервов                    |
| АП2130 | Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов                           | 0,05%<br>от резервов                     | 0,05%<br>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%<br>от резервов | 0,0125%<br>от резервов |
| АП3110 | Расходы на управляющую компании                                                                                                                                                | 4,0%<br>от дохода      | 4,0%<br>от дохода      |
| АП3120 | Вознаграждение специализированному депозитарию                                                                                                                                 | 0,15%<br>от резервов   | 0,15%<br>от резервов   |
| АП3130 | Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений                                                                                                         | 0,0125%<br>от резервов | 0,0125%<br>от резервов |
| АП3140 | Доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемого на пополнение собственных средств (переменная часть вознаграждения Фонда)                                   | 15%<br>от дохода       | 15%<br>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%<br>от резервов   | 0,50%<br>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%,<br>от резервов | 0,05%,<br>от резервов |
| АП4070 | Расходы на управляющую компанию                                      | 4,0%<br>от дохода     | 4,0%<br>от дохода     |
| АП4080 | Расходы на специализированный депозитарий                            | 0,128%<br>от резервов | 0,130%<br>от резервов |
| АП4090 | Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов | 0,05%<br>от резервов  | 0,05%<br>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<br>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<br>приведенной стоимости<br>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                                                       |
| <b>Итого</b>                    | <b>2 175 445</b>                                              |

## 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

|                                 | Этап: пенсия<br>не назначена | Этап: пенсия назначена - накопительная |                                              |                                                                   | Этап: пенсия назначена - срочная |                                              |                                                                   |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Категория                       | Численность                  | Численность                            | Расчетный<br>оставшийся срок<br>выплаты, лет | Ожидаемые суммы<br>пенсионных выплат в<br>течение следующего года | Численность                      | Расчетный<br>оставшийся срок<br>выплаты, лет | Ожидаемые суммы<br>пенсионных выплат в<br>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                                                                 |
| Итого по мужчинам               | 23 444                       | 7                                      | 18                                           | 154                                                               | 20                               | 4                                            | 925                                                               |
| Итого по женщинам               | 30 915                       | 83                                     | 25                                           | 1 824                                                             | 116                              | 6                                            | 2 915                                                             |
| 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                 |
| <b>Итого</b>                       | <b>5 457 051</b>       |



Таблица 3. Детализация результатов

| Категория                       | Наилучшая оценка<br>приведенной стоимости<br>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>                                              |
| <b>Итого</b>                    | <b>5 457 051</b>                                              |

## 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<br>не назначена | Этап: назначена пожизненная выплата |                                         |                                                                   | Этап: назначена срочная выплата |                                         |                                                                   |
|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                 | Численность                  | Численность                         | Расчетный<br>оставшийся<br>срок выплаты | Ожидаемые суммы<br>пенсионных выплат в<br>течение следующего года | Численность                     | Расчетный<br>оставшийся<br>срок выплаты | Ожидаемые суммы<br>пенсионных выплат в<br>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                                                               |
| <b>Итого</b>                    | <b>20 861</b>                | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                | <b>0</b>                                                          | <b>6</b>                        | <b>5</b>                                | <b>772</b>                                                        |

Таблица 2. Распределение стоимости обязательств

| Категория (этап действия договора) | Стоимость обязательств |
|------------------------------------|------------------------|
| Нет действующего назначения пенсии | 1 216 268              |
| Пенсия назначена                   | 3 864                  |
| <b>Итого</b>                       | <b>1 220 131</b>       |



Таблица 3. Детализация результатов

| Категория                       | Наилучшая оценка<br>приведенной стоимости<br>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>                                                |
| <b>Итого</b>                    | <b>1 220 131</b>                                              |

## 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 e8cef85b-7cd8-481e-93c9-3a194118a4aa

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



| Подписи отправителя: | Организация, сотрудник                                                              | Доверенность: рег. номер, период действия и статус | Сертификат: серийный номер, период действия                                                 | Дата и время подписания                                             |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Подписи отправителя: | ФЕДотов Дмитрий Николаевич                                                          | Не требуется для подписания                        | 40601D002E8656AAE2A8AD596<br>9EB503F<br>с 24.04.2026 14:13 по<br>24.07.2027 10:07 GMT+03:00 | 29.04.2026 14:14 GMT+03:00<br>Подпись соответствует файлу документа |
| Подписи получателя:  | Организация, сотрудник                                                              | Доверенность: рег. номер, период действия и статус | Сертификат: серийный номер, период действия                                                 | Дата и время подписания                                             |
| Подписи получателя:  | АО "НПФ "ВОЛГА-КАПИТАЛ"<br>ХИСМАТУЛЛИНА НАИЛЯ<br>РАФХАТОВНА ГЕНЕРАЛЬНЫЙ<br>ДИРЕКТОР | Не требуется для подписания                        | 40601D00BFF877866FD4B3B96<br>9DCB790<br>с 13.04.2026 12:29 по<br>13.07.2027 12:29 GMT+03:00 | 29.04.2026 14:19 GMT+03:00<br>Подпись соответствует файлу документа |