

## **АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**по результатам проведения актуарного оценивания деятельности  
негосударственного пенсионного фонда**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
«ВОЛГА-КАПИТАЛ»**

**(лицензия №377/2 от 15.03.2007 года)**

**по итогам 2017 года**

**И.В. Кудрин**

**Регистрационный номер в реестре ответственных  
актуариев № 14**

**Член Саморегулируемой организации актуариев  
«Ассоциация профессиональных актуариев»**

**Москва, 2018 г.**

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>1. ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
1.1. Общие сведения .....	3
1.2. Сведения об ответственном актуарии .....	3
1.3. Сведения об организации .....	3
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание .....	3
1.5. Прочие сведения .....	4
<b>2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ .....</b>	<b>4</b>
<b>3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ .....</b>	<b>6</b>
<b>4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ.....</b>	<b>7</b>
4.1. Сведения об актуарном оценивании .....	7
4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания.....	10
4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора .....	13
4.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов. ....	15
4.5. Результаты актуарного оценивания .....	16
4.6. Результаты проверки адекватности.....	17
4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений.....	17
4.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда .....	18
4.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда .....	18
4.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов .....	18
4.11. Актуарный баланс по НПО .....	19
4.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	19
4.13. Результаты анализа чувствительности.....	20
<b>5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ.....</b>	<b>21</b>
5.1. Сведения об актуарном оценивании .....	21
5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания.....	21
5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора .....	25
5.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов. ....	26
5.5. Результаты актуарного оценивания .....	27
5.6. Результаты проверки адекватности.....	28
5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений.....	28
5.8. Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда .....	29
5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда .....	29
5.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов .....	30
5.11. Актуарный баланс по ОПС.....	30
5.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов.....	31
5.13. Результаты анализа чувствительности.....	32
<b>6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА.....</b>	<b>33</b>
6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства .....	33
6.2. Обязательства по собственным средствам.....	33
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов .....	33
<b>7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ .....</b>	<b>34</b>
7.1. Актуарный баланс .....	34
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов .....	34
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ .....</b>	<b>35</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ.....</b>	<b>36</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.2. ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ О ДОЖИТИИ .....</b>	<b>37</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ.....</b>	<b>38</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ.....</b>	<b>41</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО .....</b>	<b>44</b>

# **1. ВВЕДЕНИЕ**

## **1.1. Общие сведения**

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

Дата составления актуарного заключения – 27.03.2018г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

Заказчик актуарного оценивания – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (далее – Фонд)

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

Заключение подготовлено для представления в Центральный Банк Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов.

## **1.2. Сведения об ответственном актуарии**

Кудрин Иннокентий Владимирович (далее – Актуарий)

Внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014г., регистрационный номер № 14

Включен в Список лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации, сформированный на основании Указания Банка России от 20.01.2014 №3176-У.

Член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001)

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием был заключен договор на оказание услуг по расчету метрик (показателей) для оценки Заказчиком актуарных рисков.

## **1.3. Сведения об организации**

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал»

Лицензия № 377/2 выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 15.03.2007 года

ОГРН 1151600000980

ИНН/КПП 1660240681 / 166001001

Место нахождения: 420061, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 55Е

Сайт Фонда в сети Интернет: <http://www.volga-capital.ru/>

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

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» от 12.12.2014;
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов» от 28.12.2016 (далее - ФСАД НПФ);
- Постановление Правительства РФ № 95 от 04.02.2009 «О порядке проведения актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению»;
- Указание Банка России № 4595-У от 31.10.2017 «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;
- Федеральный закон №75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах»;
- Федеральный закон №293-ФЗ от 02.11.2013 «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Нормы законодательных актов, принятых после отчетной даты, не учитывались.

## **1.5. Прочие сведения**

На дату оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.

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

При проведении актуарного оценивания уровень существенности принят в размере 1% от величины собственных средств Фонда.

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

## **2. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ**

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

2. Результаты актуарного оценивания активов и обязательств Фонда представлены в Таблице № 2.1.

Таблица № 2.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	1 462 604	1 416 131	1 384 269
2	Пенсионные накопления	4 445 721	4 302 301	4 001 852
3	Собственные средства	167 510	167 510	22 570
	Всего	6 075 835	5 885 942	5 408 691

Актуарный дефицит не установлен. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

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

4. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления взносов вкладчиков. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

5. Фонд в состоянии выполнить принятые обязательства по обязательному пенсионному страхованию, в том числе по выплате уже назначенных пенсий, в том числе в условиях прекращения поступления страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию. Денежный поток от активов и денежный поток, связанный с исполнением обязательств, в течение ближайших лет согласованы.

6. Заключение об актуарном оценивании деятельности Фонда в 2016 году не содержало рекомендаций актуария.

7. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 5% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату

составляет 68 696 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5 % от меньшей из величин РППО на начало и конец года).

#### 8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

9. Существенным риском, связанным с возможностью неисполнения пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, является риск потери активов из-за невыполнения обязательств эмитентами, которые на дату оценивания отнесены к надежным (банкротство корпораций и банков). Для минимизации указанного риска Фонд может проводить регулярный мониторинг доступной информации об эмитентах, в ценные бумаги которых вложена значительная доля средств пенсионных резервов и (или) пенсионных накоплений.

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

- Фонд получит убыток от размещения пенсионных резервов или инвестирования пенсионных накоплений в ближайшие 10 лет.
- Стоимость акций и облигаций в момент продажи окажется ниже актуарной стоимости.
- Интенсивность смертности участников в ближайшие 10 лет окажется ниже, чем по таблицам смертности, использованным для расчета пожизненных пенсионных обязательств.

Ответственный актуарий



И.В. Кудрин

### **3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ**

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

- Пенсионные правила фонда;
- Учетная политика Фонда;
- Бухгалтерская отчетность на дату оценивания;
- Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
- Инвестиционные портфели на дату оценивания раздельно по пенсионным резервам (ПР), пенсионным накоплениям (ПН) и собственных средствам (СС);
- Справки специализированного депозитария о рыночной стоимости активов и стоимости чистых активов (РСА и СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
- Информация о пенсионных договорах и договорах ОПС
  - Информация о пенсионных правилах и схемах
  - Информация о движении пенсионных резервов
  - Информация о движении пенсионных обязательств по НПО
  - Сведения в отношении участников по НПО.
  - Сведения в отношении вкладчиков, по которым применяются солидарные пенсионные счета.
  - Информация о движении пенсионных накоплений.
  - Сведения в отношении застрахованных лиц, по которым договоры ОПС вступили в силу.
  - Структура доходов и расходов фонда

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

2. Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу)
- Сведения о застрахованных лицах, заключивших с негосударственными пенсионными фондами договоры об обязательном пенсионном страховании в 2012 – 2016 гг, по сведениям ФСФР РФ и Банка России (публиковались на официальных сайтах ФСФР РФ и Банка России соответственно)
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>)
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>)

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

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

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

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

## 4. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

### 4.1. Сведения об актуарном оценивании

#### 4.1.1. Существенные условия деятельности

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по редакциям Пенсионных правил 1999, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2008, 2010 годов.

В практической деятельности Фонд применяет следующие пенсионные схемы (Название схему указано по текущей редакции пенсионных правил):

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

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– до исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете участника
Учет пенсионных взносов в	– на именных пенсионных счетах
Фонде	
Расчет размера	– Размер выплат определяется в момент назначения пенсии негосударственной пенсии
Периодичность выплаты	– Периодичность выплат определяется в момент назначения пенсии. На практике – ежемесячно / ежеквартально / раз в полгода / раз в год
Выплата выкупной суммы	– Предполагается, что выкупная сумма равна остатку средств, учтенных на именном пенсионном счете.
Правопреемство	– по средствам, учтынным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора

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

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания средств, учтенных на именном пенсионном счете, но не менее 1-го года
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента $\alpha$ ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора

*Пенсионная схема №№ 2003002, 2003012, 2004002, 2005002, 2006002, 2008002, 2008012, 2010002 «С установленными размерами пенсионных взносов и пенсионными выплатами в течение срока, установленного Пенсионным договором (не менее пяти лет)».*

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания, либо в течение установленного срока, не менее 5-ти лет. В редакциях правил 2003-2004гг – от 2-х до 10-ти лет.
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается Фондом, исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента $\alpha$ ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).
Правопреемство	– по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение всего периода действия договора, в соответствии с условиями пенсионного договора
Особенности реализации	В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика может переводиться Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников). Все назначенные пенсии – до исчерпания

*Пенсионная схема №№ 2002003, 2003003, 2003013, 2004003, 2005003, 2006003, 2008003, 2008013, 2010003. «С установленными размерами пенсионных взносов и пожизненными пенсионными выплатами».*

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– пожизненно
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячно/ежеквартально/раз в полгода
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента $\alpha$ ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).
Правопреемство	– Предусматривается правопреемство по средствам, учтенным на именных пенсионных счетах Участников, в течение накопительного периода, в соответствии с условиями пенсионного договора

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

Вкладчики	– Юридические и физические лица.
Срок выплаты пенсии	– До исчерпания, либо в течение установленного срока, не менее 5-ти лет
Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком	– Устанавливается пенсионным договором.
Учет пенсионных взносов в Фонде	– на именных пенсионных счетах
Расчет размера негосударственной пенсии	– размер пенсии рассчитывается исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете
Периодичность выплаты негосударственной пенсии	– ежемесячные/ежеквартальные/полугодовые/раз в год
Выплата выкупной суммы	– Выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, произведенных с именного пенсионного счета, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента $\alpha$ ( $0 \leq \alpha \leq 1$ ).
Правопреемство	– На практике правопреемство не предусматривается 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). В зависимости от условия, установленного Вкладчиком в Пенсионном договоре, остаток пенсионной суммы, учтенный на именном пенсионном счете после окончания выплат, по поручению Вкладчика может переводиться Фондом на солидарный пенсионный счет Вкладчика или на именной пенсионный счет другого Участника (именные пенсионные счета других Участников).
Особенности реализации	– Все назначенные пенсии – в течение установленного срока.

#### **4.1.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения**

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

Договоры НПО, как при проведении актуарного оценивания, так и при проведении проверки адекватности обязательств (ПАО), группировались в соответствии с их классификацией. Данная группировка выбрана в связи с однородностью условий пенсионного обеспечения. Дополнительно, при раскрытии информации о размере обязательств, договоры группировались в разрезе пенсионных схем.

#### **4.1.3. Участники и вкладчики**

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица. Всего по данным Фонда действует 103 договора НПО с юридическими лицами и 7 339 договоров – с физическими лицами.

Фонд представил информацию о 42 307 именных пенсионных счетах участников. Так как, физическое лицо может быть участником по нескольким пенсионным договорам, а также в рамках одного договора у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов, количество участников, физических лиц, являющихся участниками и количество именных пенсионных счетов может не совпадать. На результаты актуарного оценивания указанное явление существенного влияния не оказывает.

Детализация сведений об участниках (пенсионных счетах участников) представлена в Приложении № 3.

### **4.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания**

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

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

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

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

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

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

4. В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

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

где

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

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

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

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ , определенный как  $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_j}$ ,

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

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

## 6. Учитываемые денежные потоки:

- Пенсионные взносы.
- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

## 7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

7.1. Общее уравнение приведенной стоимости потоков, по договорам НПО включая сопутствующие расходы, том числе расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности в предположении постоянной ставки дисконтирования:

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

где  ${}_t V$  – стоимость обязательств на начало периода  $t$

$S_k$  – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также сопутствующие расходы, кроме расходов на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

$i$  – ставка дисконтирования

$E_k$  – расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

В предположении, что расходы  $E_k$  пропорциональны стоимости пенсионных накоплений, т.е.  $E_k = e i {}_k V$ , получим:

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

После преобразования:

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

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

где

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

$v'$  – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности

$e$  – доля расходов на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности в инвестиционном доходе

$V$  – стоимость обязательств на отчетную дату.

7.2. Чистая стоимость обязательств перед клиентами по НПО ( $V^{net}$ ) определяется путем исключения из выплат  $S_k$  потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов). Таким образом, выплаты  $S_k^{net}$  – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам; при этом отчисления от дохода в собственные средства (ИОУД) тоже исключаются:

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

где  $u$  – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств (ИОУД).

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

$$V^{net} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1} p_x v''^k \quad (2)$$

где

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

$v''$  – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

При определении чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению применяются требования п. 6.1.2. ФСАД НПФ, согласно которым величина обязательств перед участниками и вкладчиками не может быть менее стоимости гарантированных выплат (выкупной суммы или иной выплаты, не являющейся выплатой пенсии), которые могут быть произведены по требованию вкладчиков (участников) ( $V^{guar}$ ). Указанное ограничение применялось к каждому участнику по отдельности.

7.3. Расчет стоимости обязательств по НПО и чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по НПО производится в следующем порядке:

а) Проводится расчет по формуле (1) стоимости обязательств  $V$  с учетом всех потоков по договору НПО.

б) Проводится расчет по формуле (2) чистой стоимости обязательств  $V^{net}$  с учетом потоков по выплате пенсий, выкупных сумм и правопреемникам, а также пенсионным взносам.

в) Чистая стоимость обязательств перед клиентами НПФ по НПО, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, ( $V^{net\_res}$ ) определяется как

$$V^{net\_res} = \max[V^{net}; V^{guar}]$$

г) Стоимость обязательств по НПО, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, определяется как

$$V^{res} = V + V^{net\_res} - V^{net}$$

## 8. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

### 8.1. Пенсионные взносы.

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

### 8.2. Выплаты пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

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

### 8.3. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.

### 8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

### 8.5. Сопутствующие расходы.

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

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

### 8.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На основании представленной Фондом информации на солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам.

## 4.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

#### 4.3.1. Ставка дисконтирования

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 7,66% (см. Приложение № 2.1.)

$v'$  – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + (7,66\% - 0,16\% - 0,1\%)(1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + 6,66\%}$$

#### 4.3.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Доходность размещения средств пенсионных резервов считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка, принятая равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критериев отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

$v''$  – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнение собственных средств.

$$v'' = \frac{1}{1 + 7,66\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%) (1 - 15\%)} = \frac{1}{1 + 5,66\%}$$

#### 4.3.3. Темп роста пенсий

В соответствии с практикой Фонда корректировка пенсий не предполагалась.

#### 4.3.4. Отчисления в страховой резерв фонда

В связи с тем, размер страхового резерва соответствует нормативу, отчисления части дохода от размещения средств пенсионных резервов не предполагались.

#### 4.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Средний возраст выхода на пенсию в Фонде составляет 64 года для мужчин и 60 для женщин. В связи с этим вероятность назначения пенсии, начиная с указанных возрастов, была принята равной 1.

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью

#### 4.3.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

#### 4.3.7. Вероятности расторжения договоров НПО

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на основании статистики Фонда за 2012 – 2016гг. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 1%

В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

#### 4.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков

Пенсионные взносы не предполагались.

#### 4.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 159 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров НПО был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу), что составляет 4,1 %.

#### **4.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов.**

Сведения о рыночной стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. На основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости указанных активов согласно полученным сведениям. Возможны незначительные отклонения от стоимости активов по бухгалтерскому учету Фонда.

## 4.5. Результаты актуарного оценивания

### 4.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 4.5.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость сопутствующих поступлений и выплат <sup>1</sup> , тыс. руб.	Стоимость обязательств <sup>2</sup> , тыс. руб.
1	Страховые договоры, всего	286 593	296 580	-10 405	286 175
2	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	220 923	220 923	-12 483	208 440
3	Инвестиционные договоры с негарантиированной возможностью получения дополнительных выгод, всего	1 007 229	1 096 841	-21 457	1 075 384
4	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	545 548	603 564	-8 398	595 167
	Всего	1 293 822	1 393 421	-31 862	1 361 559

В составе чистой стоимости обязательств учтены остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам, на сумму 69 252 тыс. руб.

Информация о распределении пенсионных обязательств по группам однородных договоров представлена в Приложении № 4.

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

Детализация сведений по участникам представлена в Приложении № 3.

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

Детализация уровня собственного обеспечения выплат приведена в Приложении № 4.

<sup>1</sup> Сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, такие как прямые расходы негосударственного пенсионного фонда по обслуживанию договоров, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров

<sup>2</sup> С учетом ограничения в соответствии с п. 6.1.2 ФСАД НПФ

#### 4.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.6.1. Результаты проверки адекватности обязательств

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	1 075 384
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 096 810
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	0
<i>Страховые договоры</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	286 175
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	292 255
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	0

Современная стоимость обязательств, включая прямые расходы по обслуживанию договоров не превышает балансовую величину обязательств. Обязательства Фонда адекватны балансовой стоимости.

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

#### 4.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

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

Таблица 4.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств с учетом дисконтирования	243 573	228 924	184 107	659 929	1 316 533
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров негосударственного пенсионного обеспечения) с учетом дисконтирования	4 426	4 531	422	-41 242	-31 862
Кредиторская задолженность	22 710				22 710
<b>Всего</b>	<b>270 709</b>	<b>233 455</b>	<b>184 529</b>	<b>618 688</b>	<b>1 307 381</b>

Поток денежных средств в части резервов покрытия пенсионных обязательств строился на основе расчета чистой стоимости обязательств.

**4.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда**

Таблица 4.9.1. Активы пенсионных резервов

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	25 699	25 699	25 699
2	акции обыкновенные	17 789	17 763	17 763
3	акции привилегированные	1 418	1 422	1 422
4	государственные ЦБ субъектов РФ	68 990	68 991	68 991
5	депозиты	286 985	286 985	286 985
6	облигации федерального займа РФ	218 870	219 413	219 413
7	облигации хозяйственных обществ	770 771	770 767	770 767
8	объект коммерческой недвижимости	25 164	34 938	34 938
9	паи ЗПИФ недвижимости	3	3	3
10	Дебиторская задолженность			
10.1	<i>Средства на брокерских счетах</i>	16 376	16 376	16 376
10.2	<i>По процентному купонному доходу</i>	20 304	20 246	20 246
	<b>Всего</b>	<b>1 452 370</b>	<b>1 462 604</b>	<b>1 462 604</b>

Размер балансовой и рыночной стоимости указан по данным специализированного депозитария.

**4.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов**

Таблица 4.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	808 898	457 293	171 130	42 505	1 479 826

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений от активов представлены Фондом.

#### 4.11. Актуарный баланс по НПО

Таблица 4.11.1. Актуарный баланс по негосударственному пенсионному обеспечению

НПО.А	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	1 462 604	тыс. рублей
НПО.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	1 393 421	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	2 133	тыс. рублей
НПО.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	20 577	тыс. рублей
НПО.А	Всего активов (А)	1 462 604	тыс. рублей
НПО.П	Всего обязательств (П)	1 416 131	тыс. рублей

Условие (НПО.П > НПО.А) не выполняется, следовательно недостаток активов по негосударственному пенсионному обеспечению не выявлен.

#### 4.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов

Таблица 4.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоймость активов	808 898	457 293	171 130	42 505	1 479 826
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	270 709	233 455	184 529	618 688	1 307 381
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	538 189	223 838	-13 399	-576 182	172 445

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 3-х лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

#### 4.13. Результаты анализа чувствительности

1. Оценка чувствительности проводилась раздельно для деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в связи с тем, что при определении размера обязательств по этим видам деятельности использовались различные предположения.

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

Таблица 4.13.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-28 359
	-1 процентный пункт	32 477
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-4 739
	-10%	5 119

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания по НПО. Недостатка активов по НПО не возникает.

Однако, при уменьшении ставки дисконтирования, проверка адекватности обязательств по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, может быть не пройдена и у Фонда может возникнуть необходимость провести корректировку. Другие рассмотренные изменения предположений на результат ПАО влияния не оказывают.

4. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания:

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

## 5. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ

### 5.1. Сведения об актуарном оценивании

#### 5.1.1. Группировка договоров об обязательном пенсионном страховании

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

#### 5.1.2. Застрахованные лица

По состоянию на дату оценивания по данным Фонда общее число застрахованных лиц 86 343 человека. Из них накопительная пенсия установлена 14 застрахованным лицам, срочная пенсионная выплата 20, из них количество застрахованных лиц, получающих обе пенсии, - 1.

Детализация сведений представлена в Приложении 3.

### 5.2. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

2. В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию принимаются равными сумме обязательств в отношении:

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

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

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

4. В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в конце каждого расчетного года.

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

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^W R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k$$

где

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

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

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

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для года  $k$ , определенный как  $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$ ,

где  $i_k$  – ставка дисконтирования для года  $k$ . В случае постоянной ставки  $\nu_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$ ;  $w$  – горизонт прогнозирования в годах.

6. Учитываемые денежные потоки:

- Страховые взносы.
- Выплаты пенсий.
- Переходы в Пенсионный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН)
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

7.1. Общее уравнение приведенной стоимости потоков, по договорам ОПС включая сопутствующие расходы, том числе расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности в предположении постоянной ставки дисконтирования:

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

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

$S_k$  – выплаты пенсий и выкупных сумм, выплаты правопреемникам, а также сопутствующие расходы, кроме расходов на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

$i$  – ставка дисконтирования

$E_k$  – расходы на УК, специализированный депозитарий и на обеспечение безубыточности

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

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

После преобразования:

$$\begin{aligned} {}_tV &= \sum_{k=t}^w S_k {}_{k-t} p_{x+t-1} \frac{1}{(1+i(1-e))^{k+1-t}} \\ V &= \sum_{k=1}^w S_k {}_{k-1} p_x \nu'^k \quad (1) \end{aligned}$$

где

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

$\nu'$  – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности

$e$  – доля расходов на специализированный депозитарий, УК и гарантии безубыточности в инвестиционном доходе

$V$  – стоимость обязательств на отчетную дату.

7.2. Чистая стоимость обязательств перед клиентами по ОПС ( $V_k^{net}$ ) определяется путем исключения из выплат  $S_k$  потоков по собственным средствам (сопутствующих доходов и расходов). Таким образом, выплаты  $S_k^{net}$  – это только выплаты пенсий, выкупных сумм и правопреемникам; при этом отчисления от дохода в собственные средства (ИОУД) тоже исключаются:

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

где  $u$  – доля от дохода, направляемая на формирование собственных средств (ИОУД).

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

$$V^{net} = \sum_{k=1}^w S_k^{net} {}_{k-1} p_x v''^k \quad (2)$$

где

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

$v''$  – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности и отчисления от дохода на пополнения собственных средств.

При определении чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию применяются требования п. 6.1.2. ФСАД НПФ, согласно которым величина обязательств перед застрахованными лицами не может быть менее стоимости гарантированных Фондом средств застрахованных лиц ( $V^{guar}$ ). В связи с тем, что договоры ОПС являются однородными, а средства застрахованных лиц после назначения накопительной (пожизненной) пенсии переводятся в обезличенный выплатный резерв, требование п. 6.1.2 ФСАД НПФ применяется к совокупности пенсионных счетов застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, а не к каждому счету в отдельности. Для застрахованных лиц, которым назначена накопительная пенсия или срочная пенсионная выплата указанное ограничение равно резерву выплат или резерву срочных пенсионных выплат соответственно.

7.3. Расчет стоимости обязательств по ОПС и чистой стоимости обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по ОПС производится в следующем порядке:

а) Проводится расчет по формуле (1) стоимости обязательств  $V$  с учетом всех потоков по договору ОПС.

б) Проводится расчет по формуле (2) чистой стоимости обязательств  $V^{net}$  с учетом потоков по выплате пенсий, выкупных сумм и правопреемникам, а также страховым взносам.

в) Чистая стоимость обязательств перед клиентами НПФ по ОПС, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, ( $V^{net\_res}$ ) определяется как

$$V^{net\_res} = \max[V^{net}; V^{guar}]$$

г) Стоимость обязательств по ОПС, с учетом требований п. 6.1.2. ФСАД НПФ, определяется как

$$V^{res} = V + V^{net\_res} - V^{net}$$

## 8. Особенности моделирование отдельных денежных потоков:

### 8.1. Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2020 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

### 8.2. Выплаты пенсий.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагается:

- для застрахованных лиц 1967 года рождения и моложе – установление накопительной пенсии;

- для остальных застрахованных лиц – установление единовременной выплаты.

Это обусловлено тем, что взносы на формирование накопительной пенсии в пользу застрахованных лиц, родившихся ранее 1967 года, уплачивались работодателями только в 2002 – 2004 годах, в связи с чем суммы сформированных пенсионных накоплений на пенсионных счетах таких застрахованных лиц незначительны и, соответственно, вероятно установление им в большинстве случаев именно единовременной выплаты.

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

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году  $Y$ , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год  $Y$  и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для застрахованных лиц на этапе накопления, вероятности не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

### 8.3. Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ (перевод средств ПН)

В целях расчета размера выплаты принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

### 8.4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР. После назначения пожизненной пенсии правоупреемство не предполагалось.

### 8.5. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины средних прямых расходов на одного застрахованного лица по данным Фонда и вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

### 8.6. Неизбежные договоры

У Фона имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. При проведении проверки адекватности обязательств в случае превышения балансовой стоимости обязательств над их актуарной оценкой в отношении действующих договоров, ожидается, что это превышение сохранится и для неизбежных договоров. В случае превышения актуарной оценки над балансовой стоимостью обязательств в отношении действующих договоров, актуарная оценка обязательств в отношении неизбежных договоров определяется исходя из стоимости обязательств по действующим договорам и отношения количества неизбежных договоров к количеству действующих договоров.

### **5.3. Актуарные предположения и обоснование их выбора**

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

#### **5.3.1. Ставка дисконтирования**

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 7,66% (см. Приложение № 2.1.)

$v'$  – коэффициент приведения для расчета стоимости обязательств, учитывающий расходы на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности, равен:

$$v' = \frac{1}{1 + 7,6\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + (7,66\% - 0,16\% - 0,1\%) (1 - 10\%)} = \frac{1}{1 + 6,66\%}$$

#### **5.3.2. Доходность инвестирования пенсионных накоплений**

Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствии соответствующих данных Фонда ставка, принятая равной ставке доступной на финансовом рынке (в силу применения схожих критерииов отбора, значение совпадает со ставкой дисконтирования с учетом расходов на специальный депозитарий, УК и гарантии безубыточности). В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

Кроме того, при определении дохода, начисляемого на счета, необходимо учесть величину отчислений в Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС).

$v''$  – коэффициент приведения для расчета чистой стоимости обязательств, учитывающий расходы на специализированный депозитарий, УК, гарантии безубыточности, отчисления от дохода на пополнения собственных средств и отчисления на формирование РОПС.

$$v'' = \frac{1}{1 + 7,6\% \left(1 - \frac{0,16\% + 0,1\%}{7,66\%}\right) (1 - 10\%) (1 - 15\%) - 0,125\%} = \frac{1}{1 + 5,54\%}$$

#### **5.3.3. Темп роста пенсий**

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета).

#### **5.3.4. Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию**

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетный год до 2018 года включительно ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,25 процента расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ (далее - расчетная база, определенная в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ).

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы начиная с 2019 года ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

При проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%, так как эта ставка действует в течение практически всего горизонта прогнозирования.

### **5.3.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)**

На текущий момент отсутствует статистически значимая информация о возрастах назначения накопительной пенсии. В связи с этим вероятность назначения пенсии, начиная с общеустановленного пенсионного возраста (55 - женщины и 60 - мужчины) была принята равной 1.

Вероятность выхода на пенсию по инвалидности отдельно не учитывалась в связи со статистической незначительностью, а также особенностями назначения накопительной пенсии (см. ст. 6 Федерального закона от 28.12.2013 N 424-ФЗ «О накопительной пенсии»).

### **5.3.6. Вероятности достижия**

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ2016. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Для учета будущих изменений уровня смертности использовался подход, предложенный в статье Д.В. Помазкина «Методы оценки когортной смертности» [Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>], в соответствии которым эффект увеличения продолжительности жизни учитывался за счет корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и на 15% для женщин.

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.2.

### **5.3.7. Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН)**

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании общедоступной статистики за 2013 – 2016гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения общеустановленного пенсионного возраста) принята равной 10%. После достижения общеустановленного пенсионного возраста – равной 0%.

Указанная величина соответствует среднерыночной (10% - 15%).

### **5.3.8. Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов вкладчиков**

Страховые взносы не предполагались.

### **5.3.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС**

Сумма сопутствующих расходов принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 159 рублей в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат. Расходы, связанные с инвестированием пенсионных накоплений, учитывались при определении ставки доступной к начислению на пенсионные счета. Расчет величины прямых расходов на обслуживание договоров ОПС был представлен Фондом и представляется адекватным.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (Приложение № 7 к Прогнозу), что составляет 4,1 %.

## **5.4. Предположения, допущения и обоснование их выбора при определении актуарной стоимости активов.**

Сведения о рыночной стоимости активов предоставлены Фондом. Сведения включают справку специализированного депозитария с указанием структуры, состава и рыночной стоимости активов. На основании пункта 2.18 ФСАД НПФ актуарий уведомляет, что пункт 6.3.7 указанного стандарта в части исполнения нормы «следует» не исполнялся.

В связи с отсутствием сведений, указывающих на недостоверность предоставленных данных, актуарная стоимость активов принята равной рыночной стоимости указанных активов согласно полученным сведениям. Возможны незначительные отклонения от стоимости активов по бухгалтерскому учету Фонда.

## 5.5. Результаты актуарного оценивания

### 5.5.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 5.5.1. Результаты оценивания обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

П/п	Группа	Чистая стоимость обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоймость сопутствующих поступлений и выплат <sup>3</sup> , тыс. руб.	Стоймость обязательств <sup>4</sup> , тыс. руб.
1	Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	4 148 787	4 302 301	-370 317	3 931 983
2	в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	6 889	6 889	-652	6 237
	Всего	4 148 787	4 302 301	-370 317	3 931 983

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

Детализация сведений в отношении застрахованных лиц представлена в Приложении 3.

Стоймость обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии перед застрахованными лицами, которым установлена накопительная пенсия, составляет 3 875 668,17 рублей.

Стоймость обязательств Фонда по осуществлению срочной пенсионной выплаты застрахованным лицам, которым установлена срочная пенсионная выплата, составляет 2 727 400,23 рублей (до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ).

<sup>3</sup> Сопутствующие поступления и выплаты денежных средств, такие как прямые расходы негосударственного пенсионного фонда по обслуживанию договоров, без учета расходов, связанных с заключением новых договоров

<sup>4</sup> С учетом ограничения в соответствии с п. 6.1.2 ФСАД НПФ

## 5.6. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 5.6.1.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
<b><i>Страховые договоры</i></b>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	3 931 983
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	4 301 905
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	0

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

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

## 5.7. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

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

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

Таблица 5.8.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поток денежных средств в части пенсионных накоплений с учетом дисконтирования	411 896	671 899	537 304	2 527 689	4 148 787
Поток денежных средств в части собственных средств (сопутствующие доходы и расходы, связанные с исполнением договоров об обязательном пенсионном страховании) с учетом дисконтирования	9 491	2 345	-9 644	-372 509	-370 317
Кредиторская задолженность	69 868				69 868
	<b>491 255</b>	<b>674 244</b>	<b>527 660</b>	<b>2 155 180</b>	<b>3 848 339</b>

Поток денежных средств в части пенсионных накоплений строился на основе расчета чистой стоимости обязательств до применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ.

**5.9. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда**

Таблица 5.9.1. Активы по обязательному пенсионному страхованию

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	79 242	79 242	79 242
2	акции обыкновенные	87 181	87 181	87 181
3	акции привилегированные	8 554	8 554	8 554
4	государственные ЦБ субъектов РФ	13 691	13 691	13 691
5	депозиты	647 069	647 069	647 069
6	облигации унитарных предприятий	3 995	3 995	3 995
7	облигации федерального займа РФ	785 411	785 411	785 411
8	облигации хозяйственных обществ	2 471 385	2 471 385	2 471 385
9	прочие активы	242 896	242 896	242 896
10	Дебиторская задолженность			
10.1	Средства на брокерских счетах	38 154	38 154	38 154
10.2	По процентному купонному доходу	67 820	67 820	67 820
10.3	Прочая дб.з.	323	323	323
	<b>Всего</b>	<b>4 445 721</b>	<b>4 445 721</b>	<b>4 445 721</b>

**5.10. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов**

Таблица 5.10.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	2 151 231	1 546 370	562 271	295 140	4 555 012

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.  
Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений от активов представлены Фондом.

**5.11. Актуарный баланс по ОПС**

Таблица 5.11.1. Актуарный баланс по обязательному пенсионному страхованию

ОПС.А	Стоймость активов, в которые размещены средства пенсионных накоплений	4 445 721	тыс. рублей
ОПС.П.ЧСО	Чистая стоимость обязательств перед клиентами негосударственного пенсионного фонда по обязательному пенсионному страхованию (с учетом ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ)	4 302 301	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.1	Кредиторская задолженность перед контрагентами	15 856	тыс. рублей
ОПС.П.КЗ.2	Кредиторская задолженность перед СС (15% от дохода)	54 012	тыс. рублей
ОПС.А	Всего активов (А)	4 445 721	тыс. рублей
ОПС.П	Всего обязательств (П)	4 372 169	тыс. рублей

Условие (ОПС.П > ОПС.А) не выполняется, следовательно недостаток активов по обязательному пенсионному страхованию не выявлен.

**5.12. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов**

Таблица 5.12.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Стоимость активов	2 151 231	1 546 370	562 271	295 140	4 555 012
Чистая стоимость обязательств перед клиентами Фонда, до применения ограничения на стоимость обязательств не ниже гарантированного уровня, кредиторская задолженность	491 255	674 244	527 660	2 155 180	3 848 339
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	1 659 976	872 126	34 611	-1 860 039	706 674

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале от 0 до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

### 5.13. Результаты анализа чувствительности

1. Оценка чувствительности проводилась раздельно для деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в связи с тем, что при определении размера обязательств по этим видам деятельности использовались различные предположения.

2. Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств по ОПС к изменению актуарных предположений:

Таблица 5.13.1.

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств (с учетом п.6.1.2 ФСАД НПФ), тыс. руб.
Изменение ставки дисконтирования	+1 процентный пункт	-54 329
	-1 процентный пункт	58 478
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+10%	11 559
	-10%	-12 814

3. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти застрахованного лица в течение года.

Изменение указанных факторов не оказывает влияние на результаты актуарного оценивания и результат проверки адекватности обязательств по ОПС. Недостатка активов по ОПС не возникает.

## 6. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

### 6.1. Сведения об активах, составляющих собственные средства

В целях актуарного оценивания использовались сведения о стоимости активов, предоставленные Фондом. Рыночная и актуарная стоимости принимались равной балансовой стоимости. В связи с тем, что оценка стоимости активов, предоставленная Фондом, может отличаться от справедливой стоимости активов, требования пункта 6.3.7 ФСАД НПФ не исполнялись.

Таблица 6.1.1.

	Наименование активов	Балансовая стоимость	Рыночная стоимость	Актуарная стоимость
1	Депозиты	140 507	140 507	140 507
2	Долевые ценные бумаги кредитных организаций	951	951	951
3	Долевые ценные бумаги прочих резидентов	3 975	3 975	3 975
4	Недвижимость	12 926	12 926	12 926
5	Паи паевых инвестиционных фондов	132	132	132
6	Денежные средства	9 019	9 019	9 019
7	Дебиторская задолженность			
7.1	15% от дохода от ПР и ПН	74 589	74 589	74 589
	<b>Всего</b>	<b>242 099</b>	<b>242 099</b>	<b>242 099</b>

### 6.2. Обязательства по собственным средствам

Таблица 6.2.1.

П/п	Группа	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда	22 570

### 6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов

Таблица 6.3.1.

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов	234 341	0	0	0	234 341

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости. Сведения о распределении по периодам ожидаемых поступлений от активов представлены Фондом.

## 7. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

### 7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1.

№	Направление	Стоимость активов	Стоимость активов, с учетом ограничения, установленные п. 6.3.13 ФСАД НПФ	Обязательства
1	Пенсионные резервы	1 462 604	1 416 131	1 384 269
2	Пенсионные накопления	4 445 721	4 302 301	4 001 852
3	Собственные средства	167 510	167 510	22 570
	Всего	6 075 835	5 885 942	5 408 691

Размер обязательств указан с учетом кредиторской задолженности.

**Стоимость обязательств не превышает стоимость активов: актуарный дефицит не установлен.**

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

Таблица 7.2.1.

Показатель, тыс. руб.	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Ожидаемые поступления денежных средств от активов					
по пенсионным резервам	808 898	457 293	171 130	42 505	1 479 826
по пенсионным накоплениям	2 151 231	1 570 364	583 780	321 249	4 626 624
по собственным средствам	234 341	0	0	0	234 341
По фонду в целом	3 194 470	2 027 656	754 910	363 755	6 340 791
Стоимость обязательств					
по пенсионным резервам	270 709	233 455	184 529	618 688	1 307 381
по пенсионным накоплениям	491 255	674 244	527 660	2 155 180	3 848 339
по собственным средствам	22 570				22 570
По фонду в целом	784 534	907 698	712 190	2 773 867	5 178 289
Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств					
по пенсионным резервам	538 189	223 838	-13 399	-576 182	172 445
по пенсионным накоплениям	1 659 976	896 120	56 120	-1 833 930	778 286
по собственным средствам	211 771	0	0	0	211 771
По фонду в целом	2 409 936	1 119 958	42 721	-2 410 113	1 162 502

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

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала нарастающим итогом.
- величина денежного потока от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на временном интервале до 5-ти лет. В дальнейшем происходит рассогласование потоков.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ПЕРЕЧЕНЬ СВЕДЕНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЗАКАЗЧИКОМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ**

### **Общие вопросы**

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

### **Негосударственное пенсионное обеспечение**

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

### **Обязательное пенсионное страхование**

- Страховые правила.
- Структура портфеля пенсионных накоплений (с детализацией по каждому инструменту).
- Сведения об изменении суммы пенсионных накоплений за год.
- Сведения в отношении застрахованных лиц (с детализацией по каждому застрахованному лицу).

## **ПРИЛОЖЕНИЕ № 2.1. СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ И ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РАСХОДОВ**

### *Общие положения*

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, актуарная норма доходности определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат, уменьшенной с учетом прогнозируемых обязательных расходов и отчислений.

Данные по итогам торгов 27.12.2017-29.12.2017 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

**Таблица № П.1.1.**

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		27.12.2017	28.12.2017	29.12.2017
ОФЗ 26218	17.09.2031	7,67%	7,67%	7,65%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее окруженно 7,66% годовых.

### *Учет отдельных видов расходов*

В составе расходов фонда учитываются расходы на вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

Кроме того, была оценена стоимость гарантирования неотрицательного финансового результата. В связи с тем, что в соответствии с законодательством размещение средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений должно производиться в целях сохранения и прироста этих средств, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата размещения. Учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении соответствующих государственных облигаций. Стоимость опциона оценивалась по модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза.

В предположении, что сумма размещаемых средств резервов (накоплений) равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

**Таблица № П.1.2.**

Содержание	Величина	Основание
Гарантизование неотрицательного финансового результата	0,16% от суммы	Расчет
Вознаграждение управляющей компании	10% от дохода	Комментарий ИПП «Гарант» <a href="http://base.garant.ru/5588542/6/">http://base.garant.ru/5588542/6/</a>
Вознаграждение спецдепозитарию	0,1% от суммы	Комментарий ИПП «Гарант» <a href="http://base.garant.ru/5588542/6/">http://base.garant.ru/5588542/6/</a>



## ПРИЛОЖЕНИЕ 3.1. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ УЧАСТНИКОВ

### Участники, кроме участников на этапе выплат

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
2	3	4	5	6	7	
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 760	0	460	38 226	38 226
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1 009	0	474	31 228	31 228
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1 082	0	737	34 144	34 144
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	1 392	0	1 529	71 567	71 567
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 205	0	4 047	39 073	39 073
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	156	0	656	2 275	2 275
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	19	0	28	40	40
8	Женщины в возрасте до 39 лет	3 395	0	396	40 443	40 443
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 834	0	966	47 825	47 825
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	2 915	0	1 046	85 162	85 162
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	2 652	0	1 379	61 401	61 401
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	2 100	0	7 777	34 015	34 015
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	408	0	1 197	3 033	3 033
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	73	0	173	268	268
15	Итого по мужчинам	6 623	0	7 930	216 553	216 553
16	Итого по женщинам	13 377	0	12 934	272 147	272 147
17	Всего	20 000	0	20 864	488 700	488 700

Примечание.

1. Без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

**Участники на этапе выплат, получающие ножизненную государственную пенсию**

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	0	8	110	110	32
2	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6	0	7	90	90	27
3	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	20	0	32	393	393	24
4	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	367	0	118	1 328	1 328	21
5	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	112	0	4 312	41 629	41 629	15
6	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	814	6 631	6 631	11
7	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	42	0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	465	0	162	2 200	2 200	30
11	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	1 490	0	3 691	45 552	45 552	26
12	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	117	0	426	4 113	4 113	15
13	Женщины в возрасте свыше 75 лет	2	0	26	183	183	9
14	Итого по мужчинам	507	0	5 291	50 181	50 181	0
15	Итого по женщинам	2 116	0	14 021	158 258	158 258	0
16	Всего	2 623	0	19 312	208 440	208 440	0

Примечание.

1. Без учета остатков на солидарных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

**Участники на этапе выплат, получающие срочную негосударственную пенсию или выплаты «до исчерпания»**

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость	
						Средний оставшийся срок выплат, лет	условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	4	0	37	82	82	3
3	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	24	0	125	544	544	6
4	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	67	0	1 025	5 296	5 296	5
5	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 023	0	27 089	134 888	134 888	5
6	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	357	0	4 080	16 810	16 810	3
7	Жёнщины в возрасте до 39 лет	65	0	612	2 139	2 139	2
8	Жёнщины в возрасте 40 - 44 лет	10	0	30	260	260	8
9	Жёнщины в возрасте 45 - 49 лет	70	0	242	2 070	2 070	8
10	Жёнщины в возрасте 50 - 54 лет	415	0	3 023	12 884	12 884	7
11	Жёнщины в возрасте 55 - 64 лет	4 221	0	26 153	153 608	153 608	7
12	Жёнщины в возрасте 65 - 74 лет	11 052	0	41 897	236 120	236 120	5
13	Жёнщины в возрасте свыше 75 лет	2 106	0	6 407	27 432	27 432	3
14	Итого по мужчинам	1 540	0	715	3 033	3 033	3
15	Итого по женщинам	18 144	0	78 467	435 407	435 407	
16	Всего	19 684	0	111 434	595 167	595 167	

Примечание.

1. Без учета остатков на социальных пенсионных счетах, не обремененных обязательствами перед участниками.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 3.2. СВЕДЕНИЯ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ЗАСТРАХОВАННЫХ ЛИЦ**

**Застрахованные лица, кроме застрахованных лиц на этапе выплат**

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	24 351	0	142 904	1 393 993	1 393 993
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 183	0	35 020	245 919	245 919
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	2 544	0	8 877	82 216	82 216
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	2 065	0	3 086	25 652	25 652
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1 491	0	727	6 716	6 716
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	12	0	0	1	1
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	2	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	34 976	0	153 292	1 514 534	1 514 534
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6 648	0	46 913	509 601	509 601
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4 755	0	14 183	127 664	127 664
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	4 415	0	3 527	15 454	15 454
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	841	0	2 433	3 949	3 949
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	19	0	39	42	42
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	8	0	..	6	6
15	Итого по мужчинам	34 648	0	190 613	1 754 498	1 754 498
16	Итого по женщинам	51 662	0	220 387	2 171 249	2 171 249
17	Всего	86 310	0	411 000	3 925 747	3 925 747

**Застрахованные лица на этапе выплат, получающие законитительную пенсию**

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	0	0	0	0	0	0
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	1	0	10	227	227	27
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	1	0	8	157	157	24
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	0	0	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	1	0	7	103	103	15
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	0	0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	0	0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет	0	0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6	0	61	1 727	1 727	34
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	4	0	54	1 125	1 125	32
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1	0	6	131	131	24
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	0	0	0	0	0	0
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	0	0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	0	0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	3	0	25	487	487	
16	Итого по женщинам	11	0	121	2 983	2 983	
17	Всего	14	0	146	3 470	3 470	

**Застрахованные лица на этапе выплат, получающие срочную пенсионную выплату**

№	Наименование показателя	Количество	Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	Стоймость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб.	Средний оставшийся срок выплат, лет
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	2	3	4	5	6	7
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет		0	0	0	0	0
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет		2	0	9	70	70
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет		0	0	0	0	0
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет		0	0	0	0	0
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет		0	0	0	0	0
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет		0	0	0	0	0
8	Женщины в возрасте до 39 лет		0	0	0	0	0
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет		0	0	0	0	0
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет		2	0	32	256	9
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет		9	0	172	1 387	8
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет		0	0	0	0	0
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет		0	0	0	0	0
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет		0	0	0	0	0
15	Итого по мужчинам	8	0	130	838	838	
16	Итого по женщинам	11	0	203	1 643	1 643	
17	Всего	19	0	333	2 481	2 481	

Примечание.

1. Стоимость обязательств в данной таблице без учета ограничений п. 6.1.2 ФСАД НПФ.
2. Застрахованное лицо, которому назначена как накопительная пенсия, так и срочная пенсионная выплата, показано в предыдущей таблице.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4.1. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫХ  
ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ГРУППАМ ОДНОРОДНЫХ ДОГОВОРОВ НПО**

**Инвестиционные договоры с НПФДВ**

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоймость обязательств, тыс. руб.
1	1999001	136 313	134 749	6 356	6 353
2	2002001	2 715	2 595	87	87
3	2002011	125	112	0	0
4	2002003	8 122	8 122	0	0
5	2003001	19 254	19 672	415	418
6	2003002	137	137	0	0
7	2003003	958	958	0	0
8	2003011	5 333	5 550	241	240
9	2003012	139	145	17	18
10	2003013	0	0	0	0
11	2004001	1 865	2 108	49	49
12	2004002	77 942	76 439	16 847	16 920
13	2004003	0	0	0	0
14	2005001	3 073	3 155	122	122
15	2005002	1 133	1 122	193	196
16	2005003	0	0	0	0
17	2006001	10 916	11 218	160	160
18	2006002	6 159	5 918	5 551	5 336
19	2006003	28	28	0	0
20	2006005	323 897	326 469	292 247	294 819
21	2008001	1 856	2 075	66	66
22	2008002	0	0	0	0
23	2008003	0	0	0	0
24	2008011	1 779	2 093	143	142
25	2008012	31 842	29 399	6 461	6 202
26	2008013	0	0	0	0
27	2010001	237 239	228 614	209 810	201 695
28	2010002	226 018	214 707	64 799	62 345
29	2010003	0	0	0	0
		1 096 841	1 075 384	603 564	595 167

**Страховые договоры**

№	Код пенсионной схемы	Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.	в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия	
				Чистая стоимость обязательств после применения ограничения п. 6.1.2 ФСАД НПФ, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	1999001	0	0	0	0
2	2002001	0	0	0	0
3	2002011	0	0	0	0
4	2002003	265 571	251 755	209 595	197 794
5	2003001	0	0	0	0
6	2003002	0	0	0	0
7	2003003	23 009	27 017	5 125	4 856
8	2003011	0	0	0	0
9	2003012	0	0	0	0
10	2003013	638	663	356	374
11	2004001	0	0	0	0
12	2004002	0	0	0	0
13	2004003	2 035	1 888	1 992	1 845
14	2005001	0	0	0	0
15	2005002	0	0	0	0
16	2005003	35	33	0	0
17	2006001	0	0	0	0
18	2006002	0	0	0	0
19	2006003	1 981	1 804	1 095	1 013
20	2006005	0	0	0	0
21	2008001	0	0	0	0
22	2008002	0	0	0	0
23	2008003	43	40	0	0
24	2008011	0	0	0	0
25	2008012	0	0	0	0
26	2008013	350	343	311	302
27	2010001	0	0	0	0
28	2010002	0	0	0	0
29	2010003	2 918	2 633	2 450	2 256
		296 580	286 175	220 923	208 440

**Уровень собственного обеспечения выплат (в соответствии с п. 6.4.6. ФСАД НПФ )**

<b>№</b>	<b>Код пенсионной схемы</b>	<b>Чистая стоимость обязательств по участникам, которым назначена негосударственная пенсия</b>	<b>Чистая стоимость обязательств, определенная без учета стоимости будущих взносов</b>	<b>Уровень собственного обеспечения выплат</b>
1	1999001	6 356	6 356	100%
2	2002001	87	87	100%
3	2002011	0	0	100%
4	2002003	209 595	209 595	100%
5	2003001	415	415	100%
6	2003002	0	0	100%
7	2003003	5 125	5 125	100%
8	2003011	241	241	100%
9	2003012	17	17	100%
10	2003013	356	356	100%
11	2004001	49	49	100%
12	2004002	16 847	16 847	100%
13	2004003	1 992	1 992	100%
14	2005001	122	122	100%
15	2005002	193	193	100%
16	2005003	0	0	100%
17	2006001	160	160	100%
18	2006002	5 551	5 551	100%
19	2006003	1 095	1 095	100%
20	2006005	292 247	292 247	100%
21	2008001	66	66	100%
22	2008002	0	0	100%
23	2008003	0	0	100%
24	2008011	143	143	100%
25	2008012	6 461	6 461	100%
26	2008013	311	311	100%
27	2010001	209 810	209 810	100%
28	2010002	64 799	64 799	100%
29	2010003	2 450	2 450	100%
	<b>Всего</b>	<b>824 487</b>	<b>824 487</b>	