

АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ВНЕШЭКОНОМФОНД»

по итогам 2020 финансового года

Ответственный актуарий



/Свиридова Елена Николаевна/

Москва, 2021 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| I. ВВЕДЕНИЕ..... | 3 |
| II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 4 |
| III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ | 5 |
| IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ | 6 |
| V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА..... | 24 |
| VI. АКТИВЫ ФОНДА | 24 |
| VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ | 27 |
| VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ | 28 |
| IX. ПРИЛОЖЕНИЯ | 29 |

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

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

Дата составления актуарного заключения – 22.03.2021г.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание.

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

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

Объект актуарной деятельности – деятельность негосударственного пенсионного фонда.

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

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Свиридова Елена Николаевна (далее – Актуарий).

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

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, между Фондом и ответственным актуарием трудовые договоры и гражданско-правовые договоры отсутствовали.

1.3. Сведения об организации

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

Лицензия № 350/2 выдана Банком России 30.06.2009 года

ОГРН: 1167700051727

ИНН/КПП: 7728329636/773001001

Место нахождения: 121151, г. Москва, набережная Тараса Шевченко, 23А

Сайт Фонда в сети Интернет: www.npfveb.ru

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

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

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

1.5. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

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

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

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

II. ВЫВОДЫ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

| | |
|------------------------------|-----------|
| Стоимость активов Фонда | 5 848 839 |
| Стоимость обязательств Фонда | 4 947 838 |

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

2. Распределения ожидаемых поступлений денежных средств от активов и обязательств согласованы на временном интервале до 5 лет, далее потоки не согласованы. При этом величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом превышает величину денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала.

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

4. Риск возможной недооценки обязательств по НПО не установлен.

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

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

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

7. Размер страхового резерва рекомендуется поддерживать на уровне не менее 13% от величины резервов покрытия пенсионных обязательств. Размер страхового резерва на отчетную дату составляет 916 272 тыс. руб. и соответствует нормативному размеру, установленному Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам № 08-11/пз-н от 18.03.2008г. (5% от меньшей из величин РППО на начало и конец года). На отчетную дату страховой резерв сформирован в размере 20,25%.

8. Рекомендации по использованию страхового резерва

Средства страхового резерва Фонд может использовать для:

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

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

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

10. Фонд выполнил рекомендацию актуария, указанную в актуарном заключении по итогам 2019 года, по использованию страхового резерва и поддержанию его норматива на уровне не менее 5%.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

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

По запросу актуария Фонд предоставил следующую информацию об активах:

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

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

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

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

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

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

4. При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности

Фонда, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров НПО и другая информация.

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

В том числе были проведены:

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

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

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

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

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ФОНДА ПО НЕГОСУДАРСТВЕННОМУ ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

4.1. Описание существенных условий действующих пенсионных схем

В действующей редакции Пенсионных правил Фонда описаны 3 пенсионные схемы.

Фонд имеет действующие пенсионные договоры, заключенные по 5 редакциям Пенсионных правил и 6 пенсионным схемам:

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

4.2. Группировка договоров негосударственного пенсионного обеспечения

Сведения о классификации договоров предоставлены Фондом.

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

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

Категория присваивается пенсионному обязательству при введении его в учетную систему Фонда на основании Учетной политики, утвержденной в Фонде. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами с НВПДВ.

Под значительным страховым риском понимается возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный доход от размещения пенсионных- резервов на 5% и более.

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

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

- пол;
- возраст;
- этап обязательств (накопление/выплаты);
- номер пенсионной схемы;

- классификация пенсионного договора: страховой/инвестиционный;
- периодичность выплаты пенсии;
- вид пенсионных выплат (пожизненные/до исчерпания);
- тип вкладчика по договору (физическое или юридическое лицо).

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

4.3. Участники и вкладчики

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

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

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

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

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ¹ | Сумма ожидаемых выплат пенсий в течение года после отчетной даты, тыс. руб. |
|-----------|------------------------------------|--------------|--|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 540 | - | 12 197 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 656 | - | 6 661 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 455 | - | 7 264 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 472 | - | 6 779 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 588 | - | 22 054 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 243 | - | 3 330 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 123 | - | 35 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 327 | - | 5 759 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 205 | - | 5 137 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 452 | - | 8 163 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 552 | - | 10 631 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 477 | - | 7 714 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 201 | - | 5 175 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 95 | - | 343 |
| 15 | Итого по мужчинам | 3 077 | - | 58 320 |
| 16 | Итого по женщинам | 2 309 | - | 42 922 |
| 17 | Всего | 5 386 | - | 101 242 |

¹ В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ² | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет ³ |
|----|------------------------------------|---------------|--|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 4 | - | 20 | 26 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 44 | - | 172 | 22 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 2 341 | - | 23 581 | 16 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 5 119 | - | 25 906 | 12 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 3 564 | - | 14 657 | 8 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 4 | - | 444 | 32 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 201 | - | 24 583 | 23 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 1 684 | - | 33 904 | 16 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 5 042 | - | 35 598 | 9 |
| 15 | Итого по мужчинам | 11 072 | - | 64 336 | |
| 16 | Итого по женщинам | 6 931 | - | 94 529 | |
| 17 | Всего | 18 003 | - | 158 865 | |

² В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

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

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

| № | Наименование показателя | Количество | Сумма ожидаемых взносов в течение года после отчетной даты, тыс. руб. ⁴ | Сумма ожидаемых выплат в течение года после отчетной даты, тыс. руб. | Средний оставшийся срок выплат, лет |
|----|------------------------------------|--------------|--|--|-------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 1 | - | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 3 | - | 400 | 4 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 24 | - | 884 | 3 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 75 | - | 6 012 | 3 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 620 | - | 90 472 | 3 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 106 | - | 12 645 | 2 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 5 | - | 233 | 1 |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 1 | - | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | - | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 5 | - | 125 | 4 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 21 | - | 1 199 | 4 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 852 | - | 82 971 | 3 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 208 | - | 22 576 | 2 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 7 | - | 3 531 | 1 |
| 15 | Итого по мужчинам | 834 | - | 110 646 | |
| 16 | Итого по женщинам | 1 094 | - | 110 402 | |
| 17 | Всего | 1 928 | - | 221 048 | |

4.4. Актуарные предположения и обоснование их выбора

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

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

4.4.1. Ставка дисконтирования

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 5,68%.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

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

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

Средний ожидаемый срок выплат по негосударственному пенсионному обеспечению для Фонда составляет 9 лет. Согласно результатам торгов на ММВБ по состоянию на 30.12.2020, доходность, определенная по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, для срока 9 лет равна 6,16%.

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

⁴ В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались.

Таблица №4.4.1.1. Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

| Наименование отчисления | Величина |
|--|-------------------------|
| Вознаграждение управляющей компании | 6,38% от дохода |
| Вознаграждение специализированного депозитария | 0,093% от суммы активов |

Таким образом, значение используемой в расчетах ставки дисконтирования составило $5,68\% = (6,16\% - 0,093\%) * (1 - 6,38\%)$.

4.4.2. Доходность размещения средств пенсионных резервов

Доходность от размещения средств пенсионных резервов была принята в размере 5,68%. Доля дохода, распределяемого на счета вкладчиков и участников фонда, была принята на уровне 85% от доходности размещения средств пенсионных резервов, то есть 4,83%.

Отчисления в собственные средства Фонда на основании исторических данных равны 15%.

4.4.3. Темп роста пенсий

В соответствии со сложившейся исторической практикой Фонд не производит индексацию пожизненных пенсий и пенсий, назначенных до исчерпания средств.

4.4.4. Отчисления в страховой резерв фонда

В связи с тем, что размер страхового резерва соответствует нормативу, при моделировании дополнительные отчисления части дохода от размещения средств пенсионных резервов в страховой резерв не предполагались.

4.4.5. Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)

Федеральным законом от 18.03.2020 № 61-ФЗ «О внесении изменений в статью 10 Федерального закона «О негосударственных пенсионных Фондах» по вопросам назначения негосударственных пенсий» право на получение негосударственной пенсии по пенсионным договорам приобретают мужчины, достигшие возраста 60 лет, и женщины, достигшие возраста 55 лет, если иной возраст и (или) иные основания, дающие право на получение негосударственной пенсии, не установлены пенсионными договорами в соответствии с частями третьей-пятой статьи первой указанного федерального закона.

В связи с изложенным, в целях расчетов использованы предположения о распределении возрастов выхода на пенсию, выбранные с учетом исторических данных Фонда без учета возможного повышения возраста выхода на пенсию.

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

Возраст выхода на пенсию по женщинам составляет 62 года, по мужчинам – 65 лет. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2016-2020 годы.

4.4.6. Вероятности дожития

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

Использованная таблица смертности приведена в Приложении 2.

4.4.7. Предположения об уровне расторжения договоров НПО

На основании статистики, предоставленной Фондом, вероятность составила 2,9%. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2016-2020 годы на основе информации о количестве расторгнутых пенсионных договоров и размере экспозиции, рассчитанной для этого параметра.

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

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

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

На дату, по состоянию на которую проводилось актуарное оценивание, договоры НПО предусматривают применение пенсионных схем с установленными взносами, условиями которых не закреплена определенная плановая уплата пенсионных взносов. Учитывая данный факт, при определении стоимости обязательств на внесение пенсионных взносов не предполагалось.

4.4.9. Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО

Сумма расходов принята, исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 1114,29 рублей в год в пересчете на один пенсионный счет.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (<https://dcenter.hse.ru/mon/82731722/150035411.html>).

Таблица №4.4.9.1. Среднегодовые ставки инфляции.

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

Темп роста расходов предполагался равным инфляции.

4.4.10. Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий

- по пенсионным схемам до исчерпания средств по договорам юридических лиц негосударственная пенсия назначается на срок равный 60 месяцев, по договорам физических лиц - на срок 25 месяцев. Данные предположения были построены на исторических данных за 2016-2020 гг.;
- по пожизненным пенсионным схемам на момент выхода на пенсию предполагалось осуществление единовременной выплаты прогнозной величины средств, сформированных на именном пенсионном счете участника за счет взносов и дохода от их инвестирования. Данный подход был выбран вследствие того, что для указанной категории договоров тариф конвертации, используемый при назначении пожизненной пенсии, не фиксирован на момент заключения договора, и в случае неудовлетворения размером пенсии при ее назначении участник может предпочесть получение выкупной суммы. Доля указанных сумм выплат ниже принятого уровня существенности.

4.4.11 Гарантирование неотрицательного финансового результата.

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

Математическое ожидание доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 8 лет и составило 8,63%;

Среднеквадратическое отклонение доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 8 лет и составило 4,00%.

4.5. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания

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

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

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

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

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

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

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

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

где

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

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

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

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

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

w – горизонт прогнозирования в годах.

4.5.6. Учитываемые денежные потоки:

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

4.5.7. Расчет обязательств производится в следующем порядке:

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

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

4.5.9. Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

4.5.9.1. Пенсионные взносы.

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

4.5.9.2. Выплаты пенсий.

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

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

4.5.9.3. Выплаты выкупных сумм.

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

4.5.9.4. Выплаты правопреемникам.

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

4.5.9.5. Сопутствующие расходы.

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

4.5.9.6. Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

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

4.5.9.7. Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата

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

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

4.6. Результаты актуарного оценивания обязательств

Таблица 4.6.1. Результаты оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

| П/п | Группа | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. |
|-----|--|-----------------------------------|--|
| 1 | Страховые договоры, всего | 1 447 575 | 1 447 575 |
| 2 | в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 1 447 575 | 1 447 575 |
| 3 | Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего | 2 918 016 | 3 430 091 |
| 4 | в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 586 089 | 602 581 |
| | Всего | 4 365 591 | 4 877 666 |

В составе стоимости обязательств учтены обязательства в размере **223 218** тыс. рублей, носящие неперсонифицированный характер (в том числе остатки на солидарных пенсионных счетах, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам; нераспределенные пенсионные взносы и т.д.).

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

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

Таблица 4.6.2. Участники, кроме участников на этапе выплат

| № | Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|-----------|------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 540 | 354 231 | 354 231 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 656 | 180 731 | 180 731 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 455 | 186 881 | 186 881 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 472 | 156 492 | 156 492 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 588 | 119 525 | 119 525 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 243 | 11 068 | 11 068 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 123 | 134 | 134 |
| | | | | |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 327 | 172 762 | 172 762 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 205 | 158 932 | 158 932 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 452 | 253 688 | 253 688 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 552 | 328 965 | 328 965 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 477 | 169 385 | 169 385 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 201 | 15 020 | 15 020 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 95 | 895 | 895 |
| | | | | |
| 15 | Итого по мужчинам | 3 077 | 1 009 062 | 1 009 062 |
| 16 | Итого по женщинам | 2 309 | 1 099 647 | 1 099 647 |
| | | | | |
| 17 | Всего | 5 386 | 2 108 709 | 2 108 709 |

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

| № | Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|-----------|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 4 | 287 | 287 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 44 | 2 277 | 2 277 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 2 341 | 233 796 | 233 796 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 5 119 | 222 913 | 222 913 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 3 564 | 92 966 | 92 966 |
| | | | | |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 4 | 6 313 | 6 313 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 201 | 300 339 | 300 339 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 1 684 | 343 236 | 343 236 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 5 042 | 245 447 | 245 447 |
| | | | | |
| 15 | Итого по мужчинам | 11 072 | 552 239 | 552 239 |
| 16 | Итого по женщинам | 6 931 | 895 335 | 895 335 |
| | | | | |
| 17 | Всего | 18 003 | 1 447 574 | 1 447 574 |

Таблица 4.6.4. Участники на этапе выплат, получающие выплаты «до исчерпания»

| № | Наименование показателя | Количество | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств в условиях прекращения поступлений взносов, тыс. руб. |
|-----------|------------------------------------|--------------|-----------------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Мужчины в возрасте до 44 лет | 1 | 0 | 0 |
| 2 | Мужчины в возрасте 45 - 49 лет | 3 | 1 733 | 1 733 |
| 3 | Мужчины в возрасте 50 - 54 лет | 24 | 2 093 | 2 093 |
| 4 | Мужчины в возрасте 55 - 59 лет | 75 | 18 229 | 18 229 |
| 5 | Мужчины в возрасте 60 - 69 лет | 620 | 254 718 | 254 718 |
| 6 | Мужчины в возрасте 70 - 79 лет | 106 | 25 818 | 25 818 |
| 7 | Мужчины в возрасте 80 лет и старше | 5 | 453 | 453 |
| | | | | |
| 8 | Женщины в возрасте до 39 лет | 1 | 0 | 0 |
| 9 | Женщины в возрасте 40 - 44 лет | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Женщины в возрасте 45 - 49 лет | 5 | 461 | 461 |
| 11 | Женщины в возрасте 50 - 54 лет | 21 | 3 948 | 3 948 |
| 12 | Женщины в возрасте 55 - 64 лет | 852 | 231 361 | 231 361 |
| 13 | Женщины в возрасте 65 - 74 лет | 208 | 41 083 | 41 083 |
| 14 | Женщины в возрасте 75 лет и старше | 7 | 6 193 | 6 193 |
| | | | | |
| 15 | Итого по мужчинам | 834 | 303 044 | 303 044 |
| 16 | Итого по женщинам | 1 094 | 283 046 | 283 046 |
| | | | | |
| 17 | Всего | 1 928 | 586 090 | 586 090 |

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

4.7. Результаты проверки адекватности

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

Таблица 4.7.1.1. Результаты проверки адекватности обязательств

| | Показатель | Значение показателя, тыс. руб. |
|---|---|--------------------------------|
| | <i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i> | |
| а | Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего | 2 918 016 |
| б | Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего | 3 430 091 |
| в | Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего | 3 430 091 |
| | Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности | 0 |
| | Превышение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности | 0 |
| | <i>Страховые договоры</i> | |
| а | Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего | 1 447 575 |
| б | Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности, всего | 1 447 575 |
| в | Стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении, всего | 1 447 575 |
| | Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности | 0 |
| | Превышение стоимости обязательств, отраженных в актуарном заключении, над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности | 0 |

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

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

4.8. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений

4.8.1. Сравнение используемых допущений и предположений

Таблица 4.8.1.1. Сравнение используемых допущений и предположений

| № | Предположение | Значение, используемое на отчетную дату | Значение, используемое на предыдущую дату, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание | Комментарий |
|----|---|--|---|---|
| 1 | Ставка дисконтирования | 5,68% | 5,9% | Изменения связаны с изменением доходности ОФЗ |
| 2 | Уровень доходности, начисляемый на пенсионные счета | 4,83% | 5% | Изменения связаны с изменением ставки дисконтирования |
| 3 | Темп роста пенсий | 0% | 0% | Изменений нет |
| 4 | Отчисления в страховой резерв фонда | 0% | 0% | Изменений нет |
| 5 | Вероятности дожития | Использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА | Использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА | Изменений нет |
| 6 | Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков | Не предполагались | Не предполагались | Изменений нет |
| 7 | Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО | 1 114,29 руб. в год | 404,73 руб. в год | Изменения связаны с увеличением исторических данных |
| 8 | Срок выплаты срочной пенсии и пенсии до исчерпания средств, используемой при назначении | Для юридических лиц - 60 мес. Для физических лиц – 25 мес. | 60 мес. | Изменения связаны с разделением предположения на типы договоров |
| 9 | Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию) | Мужчины -65 лет, Женщины -62 года | Мужчины -60 лет, Женщины -57 лет | Изменения связаны с увеличением исторических данных |
| 10 | Уровень расторжения договоров | 2,9% - на этапе накопления, 0% - на этапе выплат | 5,34% - на этапе накопления, 0% - на этапе выплат | Изменения связаны с увеличением исторических данных |

4.8.2. Эффект влияния от изменения предположений и фактического хода событий

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

| Показатели | Страховые договоры, тыс. руб. | Инвестиционные договоры с НВПДВ, тыс. руб. |
|---|-------------------------------|--|
| Обязательства на начало отчетного периода | 1 322 324 | 3 104 583 |
| Пенсионные взносы | 119 | 77 480 |
| Пенсионные выплаты | -142 602 | -235 408 |
| Распределение результата инвестирования | 143 129 | 181 380 |
| Прочее | -86 258 | 0 |
| Актуарные (прибыли)/убытки: | | |
| Эффект изменения предположений | 142 946 | 21 200 |
| Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений | 67 917 | -231 219 |
| На отчетную дату | 1 447 575 | 2 918 016 |

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

Таблица 4.9.1.

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО с учетом дисконтирования | 496 156 | 749 142 | 461 287 | 2 659 006 | 4 365 591 |
| Кредиторская задолженность | 9 598 | 0 | 0 | 0 | 9 598 |
| Всего | 505 754 | 749 142 | 461 287 | 2 659 006 | 4 375 189 |

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

4.10. Результаты анализа чувствительности

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

Таблица 4.10.1.1. Влияние изменения предположений на размер обязательств

| Актуарное предположение | Изменение предположение | Изменение стоимости обязательств, тыс. руб. |
|---|-------------------------|---|
| Изменение ставки дисконтирования | +1 процентный пункт | - 96 059 |
| | -1 процентный пункт | 109 725 |
| Вероятность смерти участника в течение года | +10% | - 50 260 |
| | -10% | 54 677 |

4.10.2. Оценка влияния различных факторов на результаты актуарного оценивания:

оценивалось влияние изменения ставки дисконтирования и изменения вероятности смерти участника в течение года. На актуарное заключение данные изменения влияния не оказывают.

4.10.3. Оценка влияния различных факторов на результаты оценивания:

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

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

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

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

| П/п | Группа | Стоимость обязательств, тыс. руб. | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении, тыс. руб. |
|-----|--|-----------------------------------|---|
| 1 | Страховые договоры, всего | 1 322 324 | 1 322 324 |
| 2 | в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 1 321 175 | 1 322 324 |
| 3 | Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, всего | 3 104 583 | 3 430 329 |
| 4 | в т.ч. в отношении участников, которым уже назначена негосударственная пенсия | 619 215 | 644 924 |
| | Всего | 4 426 907 | 4 752 653 |

По сравнению с предыдущим периодом обязательства по страховым договорам выросли в связи с изменением актуарных предположений.

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

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

По сравнению с предыдущим периодом на отчетную дату обязательства в отношении договоров НПО также адекватны обязательствам, отраженным в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

V. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

5.1. Обязательства по собственным средствам

Таблица 5.1.1.

| П/п | Группа | Стоимость обязательств, тыс. руб. |
|-----|---|-----------------------------------|
| 1 | Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства негосударственного пенсионного фонда | 60 574 |

Размер кредиторской задолженности строилось с учетом п.6.3.3 ФСАД НПФ

VI. АКТИВЫ ФОНДА

6.1. Принципы оценки активов Фонда

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

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

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

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

6.1.4. Проверка полученных данных по активам.

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

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

6.1.6. Риски, связанные с активами

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

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

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

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

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

6.3. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

6.3.1. Стоимость активов Фонда по НПО

Таблица 6.3.1.1. Активы пенсионных резервов

| | Наименование активов | Балансовая стоимость/Справедливая стоимость, тыс. руб. | Актuarная стоимость, тыс. руб. |
|---|------------------------------|--|--------------------------------|
| 1 | Акции | 567 877 | 567 877 |
| 2 | Облигации федерального займа | 2 540 094 | 2 540 094 |
| 3 | Корпоративные облигации | 2 183 082 | 2 183 082 |
| 4 | Денежные средства | 211 356 | 211 356 |
| 5 | Дебиторская задолженность | 30 658 | 30 658 |
| | Итого | 5 533 067 | 5 533 067 |

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

6.3.2. Стоимость активов Фонда по собственным средствам

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

Таблица 6.3.2.1. Активы по собственным средствам

| | Наименование активов | Балансовая стоимость, тыс. руб. | Актuarная стоимость, тыс. руб. |
|---|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| 1 | Облигации | 704 932 | 265 294 |
| 2 | Денежные средства и их эквиваленты | 177 | 177 |
| 3 | РЕПО | 50 301 | 50 301 |
| 4 | Участие в дочерних предприятиях | 71 750 | 0 |
| 5 | Дебиторская задолженность | 8 269 | 0 |
| 6 | Прочее | 9 168 | 0 |
| | | 844 597 | 315 772 |

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

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

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, тыс. руб. | 1 051 578 | 2 017 936 | 974 154 | 1 489 399 | 5 533 067 |

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

| Показатель | Срок реализации | | | | Итого |
|--|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|---------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов, тыс. руб. | 51 068 | 3 638 | 261 066 | 0 | 315 772 |

Распределение представлено в отношении приведенной (дисконтированной) стоимости.

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

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

VII. СВОДНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ФОНДУ

7.1. Актуарный баланс

Таблица 7.1.1. Актуарный баланс Фонда, тыс. руб.

| Активы | | |
|----------------------|---|------------------|
| НПО.А | Активы пенсионных резервов | 5 533 067 |
| СС.А | Активы, активы, в которые размещены собственные средства | 315 772 |
| Обязательства | | |
| НПО.П.СОА | Стоимость обязательств по НПО, отраженная в актуарном заключении | 4 877 666 |
| НПО.П.КЗ.1 | Кредиторская задолженность перед контрагентами по НПО | 9 598 |
| СС.П.КЗ.1 | Кредиторская задолженность перед контрагентами по собственным средствам | 60 574 |
| А | Всего активов (А) | 5 848 839 |
| П | Всего обязательств (П) | 4 947 838 |

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

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

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

| Показатель, тыс. руб. | Срок реализации | | | | Итого |
|---|-----------------|----------------------|------------------------|-------------|-----------|
| | Менее года | От 1 года до 3-х лет | От 3-х лет до 5-ти лет | От 5-ти лет | |
| Ожидаемые поступления денежных средств от активов | | | | | |
| по пенсионным резервам | 1 051 578 | 2 017 936 | 974 154 | 1 489 399 | 5 533 067 |
| по собственным средствам | 51 068 | 3 638 | 261 066 | 0 | 315 772 |
| По фонду в целом | 1 102 646 | 2 021 574 | 1 235 220 | 1 489 399 | 5 848 839 |
| | | | | | |
| Стоимость обязательств | | | | | |
| по пенсионным резервам | 505 754 | 749 142 | 461 287 | 2 659 006 | 4 375 189 |
| по собственным средствам | 60 574 | 0 | 0 | 0 | 60 574 |
| По фонду в целом | 566 328 | 749 142 | 461 287 | 2 659 006 | 4 435 763 |
| | | | | | |
| Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств | | | | | |
| по пенсионным резервам | 545 824 | 1 268 794 | 512 867 | -1 169 607 | 1 157 878 |
| по собственным средствам | -9 506 | 3 638 | 261 066 | 0 | 255 198 |
| По фонду в целом | 536 318 | 1 272 432 | 773 933 | -1 169 607 | 1 413 076 |

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежных потоков от активов по пенсионным резервам на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежных потоков, связанного с исполнением обязательств по пенсионным резервам на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 5 лет по пенсионным резервам больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки по пенсионным резервам на интервале до 5 лет согласованы, далее потоки не согласованы.

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

- величина денежного потока от активов на конец временного интервала нарастающим итогом, больше величины денежного потока, связанного с исполнением обязательств на конец временного интервала, нарастающим итогом.
- величина денежных потоков от активов на интервале до 5 лет больше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств на данном интервале. Потоки на интервале до 5 лет согласованы, далее потоки не согласованы.

Риск реинвестирования по Фонду в целом возможен на временном интервале более 5 лет. Риск ликвидности не выявлен.

VIII. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ

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

4.10.

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

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

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Перечень сведений, предоставленных Заказчиком актуарного оценивания

Общие вопросы

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

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Таблица смертности, используемая при расчете обязательств по договорам НПО

| Возраст | Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет | | Возраст | Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет | |
|---------|--|-----------|---------|--|-----------|
| | Женщины | Мужчины | | Женщины | Мужчины |
| 0 | 0,0001900 | 0,0002100 | 51 | 0,0017303 | 0,0062632 |
| 1 | 0,0001500 | 0,0001900 | 52 | 0,0020596 | 0,0069661 |
| 2 | 0,0001300 | 0,0001501 | 53 | 0,0024112 | 0,0077370 |
| 3 | 0,0001000 | 0,0001301 | 54 | 0,0028165 | 0,0085575 |
| 4 | 0,0000800 | 0,0001001 | 55 | 0,0032764 | 0,0094419 |
| 5 | 0,0000700 | 0,0001001 | 56 | 0,0037921 | 0,0104166 |
| 6 | 0,0000500 | 0,0000701 | 57 | 0,0043651 | 0,0114537 |
| 7 | 0,0000400 | 0,0000701 | 58 | 0,0050075 | 0,0125924 |
| 8 | 0,0000300 | 0,0000601 | 59 | 0,0057427 | 0,0137948 |
| 9 | 0,0000300 | 0,0000601 | 60 | 0,0065530 | 0,0151137 |
| 10 | 0,0000300 | 0,0000701 | 61 | 0,0074737 | 0,0165125 |
| 11 | 0,0000400 | 0,0000601 | 62 | 0,0084991 | 0,0180480 |
| 12 | 0,0000500 | 0,0000801 | 63 | 0,0096354 | 0,0196856 |
| 13 | 0,0000601 | 0,0000901 | 64 | 0,0109114 | 0,0214379 |
| 14 | 0,0000701 | 0,0001302 | 65 | 0,0123477 | 0,0233324 |
| 15 | 0,0001001 | 0,0001603 | 66 | 0,0139344 | 0,0253748 |
| 16 | 0,0001101 | 0,0002003 | 67 | 0,0157077 | 0,0275591 |
| 17 | 0,0001101 | 0,0002505 | 68 | 0,0176743 | 0,0299070 |
| 18 | 0,0001202 | 0,0002806 | 69 | 0,0198905 | 0,0324299 |
| 19 | 0,0001302 | 0,0003308 | 70 | 0,0215774 | 0,0351422 |
| 20 | 0,0001302 | 0,0003811 | 71 | 0,0234498 | 0,0380308 |
| 21 | 0,0001503 | 0,0004213 | 72 | 0,0254554 | 0,0411592 |
| 22 | 0,0001503 | 0,0004817 | 73 | 0,0276388 | 0,0444891 |
| 23 | 0,0001704 | 0,0005322 | 74 | 0,0300123 | 0,0480585 |
| 24 | 0,0001804 | 0,0005927 | 75 | 0,0325915 | 0,0507199 |
| 25 | 0,0001905 | 0,0006634 | 76 | 0,0353956 | 0,0535442 |
| 26 | 0,0002005 | 0,0007142 | 77 | 0,0384342 | 0,0564929 |
| 27 | 0,0002206 | 0,0007852 | 78 | 0,0417496 | 0,0596193 |
| 28 | 0,0002407 | 0,0008664 | 79 | 0,0453308 | 0,0628999 |
| 29 | 0,0002609 | 0,0009377 | 80 | 0,0492303 | 0,0663470 |
| 30 | 0,0002710 | 0,0010092 | 81 | 0,0534783 | 0,0700244 |
| 31 | 0,0002911 | 0,0011012 | 82 | 0,0580748 | 0,0738468 |
| 32 | 0,0003213 | 0,0011934 | 83 | 0,0630748 | 0,0778681 |
| 33 | 0,0003415 | 0,0012758 | 84 | 0,0684832 | 0,0821578 |
| 34 | 0,0003718 | 0,0013890 | 85 | 0,0744091 | 0,0866657 |
| 35 | 0,0004021 | 0,0014823 | 86 | 0,08058001 | 0,0913447 |
| 36 | 0,0004324 | 0,0015862 | 87 | 0,0877455 | 0,0963690 |
| 37 | 0,0004728 | 0,0017109 | 88 | 0,0953242 | 0,1016177 |
| 38 | 0,0005033 | 0,0018260 | 89 | 0,1034964 | 0,1071447 |
| 39 | 0,0005438 | 0,0019622 | 90 | 0,1124363 | 0,1129643 |
| 40 | 0,0005945 | 0,0020890 | 91 | 0,1221341 | 0,1190825 |
| 41 | 0,0006351 | 0,0022370 | 92 | 0,1326308 | 0,1255677 |
| 42 | 0,0006961 | 0,0023757 | 93 | 0,1440616 | 0,1324331 |
| 43 | 0,0007470 | 0,0025463 | 94 | 0,1565005 | 0,1395790 |
| 44 | 0,0008082 | 0,0026975 | 95 | 0,1699427 | 0,1471475 |
| 45 | 0,0008796 | 0,0030986 | 96 | 0,1846382 | 0,1549966 |
| 46 | 0,0009513 | 0,0035137 | 97 | 0,2005144 | 0,1634755 |
| 47 | 0,0010332 | 0,0039746 | 98 | 0,2176944 | 0,1723408 |
| 48 | 0,0011255 | 0,0044723 | 99 | 0,2366347 | 0,1817337 |
| 49 | 0,0012080 | 0,0050184 | 100 | 0,0296296 | 0,0232888 |
| 50 | 0,0014635 | 0,0056253 | 101 | 1 | 1 |

Перечень действующих пенсионных схем Фонда

Редакция правил НПФ Внешэкономбанка «ВНЕШЭКОНОМФОНД» от 02.12.2000г., от 02.10.2003г., от 17.02.2009г., от 02.12.2010г. от 12.04.2016г.:

Пенсионная схема №1 (далее схема 1). «Схема с установленными размерами взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся ежемесячно не менее трех лет до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника. Пенсионные накопления наследуются на любом этапе» или «Схема с установленными размерами взносов. Выплаты негосударственной пенсии производятся ежемесячно до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника» или «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника»

| | | |
|--|---|--|
| Вкладчики | – | юридические или физические лица. |
| Срок выплаты пенсии | – | до исчерпания средств |
| Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком | – | устанавливается пенсионным договором. |
| Учет пенсионных взносов в Фонде | – | на именных пенсионных счетах |
| Расчет размера негосударственной пенсии | – | размер пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете. |
| Периодичность выплаты негосударственной пенсии | – | Ежемесячно или указывается в заявлении участника (в зависимости от пенсионных правил) |
| Выплата выкупной суммы | – | выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 < \alpha \leq 1$). |
| Правопреемство | – | Средства наследуются в порядке, установленном законодательством |

Пенсионная схема №2 (далее схема 2). «Схема с установленными размерами взносов. Пожизненные выплаты негосударственной пенсии. Пенсионные накопления наследуются только на этапе накопления» или «Схема с установленными размерами взносов. Пожизненные выплаты негосударственной пенсии» или «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно пожизненно»

| | | |
|--|---|--|
| Вкладчики | – | юридические или физические лица. |
| Срок выплаты пенсии | – | пожизненно |
| Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком | – | устанавливается пенсионным договором. |
| Учет пенсионных взносов в Фонде | – | на именных пенсионных счетах |
| Расчет размера негосударственной пенсии | – | размер пенсии рассчитывается Фондом исходя из суммы средств, учтенных на именном пенсионном счете. |
| Периодичность выплаты негосударственной пенсии | – | Ежемесячно или указывается в заявлении участника (в зависимости от пенсионных правил). |
| Выплата выкупной суммы | – | выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 < \alpha \leq 1$). |
| Правопреемство | – | наследование только на этапе накопления. |

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

| | | |
|--|---|--|
| Вкладчики | – | юридические лица. |
| Срок выплаты пенсии | – | пожизненно или до исчерпания средств |
| Размер, периодичность внесения пенсионных взносов Вкладчиком | – | устанавливается пенсионным договором. |
| Учет пенсионных взносов в Фонде | – | на солидарных пенсионных счетах |
| Расчет размера негосударственной пенсии | – | размер пенсии устанавливается Вкладчиком. |
| Периодичность выплаты негосударственной пенсии | – | ежемесячно/ежеквартально/один раз в полгода/один раз в год. |
| Выплата выкупной суммы | – | выкупная сумма определяется исходя из суммы пенсионных взносов, суммы пенсионных выплат, суммы начисленного дохода, с учетом применения понижающего коэффициента α ($0 < \alpha \leq 1$). |
| Правопреемство | – | Средства наследуются в порядке, установленном законодательством, на этапе накопления или при назначении пенсии до исчерпания средств |

ВСЕГО
ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШИТО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ

Сидорова

31 (тридцать один) лист

