

ОТЧЕТ

о результатах проверки актуарного заключения
по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности
негосударственного пенсионного фонда

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕНСИОННЫЙ ФОНД «ВЭФ.ЖИЗНЬ»**

по итогам 2025 финансового года

Ответственный актуарий



/ Хасанов Руслан Ваизович /

Москва, 2026 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

I. ВВЕДЕНИЕ.....	3
II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	5
III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ.....	5
IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ.....	7
V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ.....	10
VI. ПРИЛОЖЕНИЯ	11

I. ВВЕДЕНИЕ

1.1. Общие сведения

Цель составления отчета о результатах проверки актуарного заключения (далее – Отчет) - отражение итогов проверки актуарного заключения, предусмотренной Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача проверки актуарного заключения (далее – Проверка), поставленная перед ответственным актуарием, - подготовка мнения о достоверности актуарного заключения.

Дата составления отчета о результатах проверки актуарного заключения – 24.04.2026.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» (далее – Фонд).

Отчет подготовлен для использования заказчиком, Центральным Банком Российской Федерации, который осуществляет надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, иными заинтересованными лицами.

1.2. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

Хасанов Руслан Ваизович (далее – Актуарий).

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 27.03.2015, регистрационный номер № 63.

Актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 27.11.2024г., протокол №7. Выдано свидетельство об аттестации № 2024-11/02.

Актуарий является членом Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН/КПП 7703480716/770301001). Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Актуарий соблюдает требования частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632; 2021, N 24, ст. 4212), а именно:

- Актуарий не является акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда. Ответственный актуарий не состоит в близком родстве или свойстве с акционером, руководителем или главным бухгалтером Фонда.

- Актуарий:

- 1) не состоит в штате Фонда и не является аффилированным лицом Фонда;

- 2) не проводил обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей проверки актуарного заключения;

- 3) не привлекался Фондом для определения обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших осуществлению настоящей проверки актуарного заключения;

- 4) не привлекался Банком России для оценки величины активов и пассивов Фонда в течение трех лет, непосредственно предшествовавших проведению настоящей оценки.

1.3. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке

Наименование актуарного заключения (далее - Актуарное заключение), подлежащего проверке, - Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания

деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» по итогам 2025 финансового года.

Дата составления Актуарного заключения - 30.03.2026.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание - 31.12.2025.

1.4. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение

Мансуров Андрей Касимович (далее – Ответственный актуарий).

Ответственный актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 01.08.2014, регистрационный номер № 22.

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

Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора.

Ответственный актуарий успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 14.06.2024г., протокол №6. Выдано свидетельство об аттестации № 2024-06/4.

1.5. Сведения об организации

Полное наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» (далее – Фонд).

Лицензия № 350/2 выдана ФСФР России 30.06.2009 года.

ИНН 7728329636.

1.6. Сведения о критерии существенности.

Критерий существенности, определенный при составлении Отчета при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей: различия в значениях сопоставляемых показателей считаются несущественными, если указанная величина по модулю не превышает:

- 10 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей распределения обязательств по группам однородных договоров, участникам негосударственного пенсионного фонда и застрахованным лицам, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1, подпунктом 5.3 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У "О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда", зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 27 декабря 2017 года N 49484 (далее - Указание Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У), показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с подпунктом 5.7 пункта 5 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У;

- 5 процентов от отраженного в актуарном заключении значения - в отношении показателей, отражаемых в актуарном заключении в соответствии с абзацем первым подпункта 5.1 (за исключением показателей, указанных в предыдущем абзаце), подпунктом 5.3 пункта 5 (за исключением показателей, указанных в предыдущем абзаце), подпунктом 6.1 пункта 6 приложения к Указанию Банка России от 31 октября 2017 года N 4595-У.

В противном случае различия считаются существенными.

1.7. Прочие сведения

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

В настоящем Отчете в общем случае информация, отраженная в Актуарном заключении, не воспроизводится. В связи с этим для получения полной информации о методах, предположениях и результатах актуарного оценивания настоящий Отчет должен рассматриваться совместно с Актуарным заключением.

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 Отчете. В случае необходимости заказчик Проверки может получить у Актуария дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, использованных при составлении данного Отчета.

II. МНЕНИЕ О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, выражает мнение, что Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» по итогам 2025 финансового года достоверно.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Пенсионные правила фонда;
2. Положение «Порядок расчета величины обязательств по пенсионным договорам АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь» (далее - ВНД Фонда о расчете величины обязательств);
3. Бухгалтерская (финансовая) отчетность на отчетную дату;
4. Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
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;
6. Сведения об использовании части дохода от размещения пенсионных резервов для формирования страхового резерва Фонда;
7. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственным средствам (СС) с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, справедливой стоимости;
8. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы;
9. Сведения о сроках ожидаемых поступлений денежных средств от активов.

3.2. Указанные документы и информация были представлены в электронном виде. Ответственность за достоверность и полноту представленных данных несет Фонд.

3.3. Актуарий использовал следующие данные из открытых источников:

- Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2025 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;
- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2026 год и период 2027 и 2028 годов, https://www.cbr.ru/about_br/publ/ondkp/on_2026_2028/;
- Кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);
- Таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

3.4. С целью определения достаточности данных для выполнения поставленной задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, Актуарием были проведены контрольные процедуры.

Актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, ВНД Фонда о расчете величины обязательств, справки специализированного депозитария о стоимости активов Фонда, формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения, другая информация.

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

В том числе были проведены:

- сверка с бухгалтерской (финансовой) отчетностью общей суммы резервов покрытия пенсионных обязательств и собственных средств;
- проверка данных на достоверность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значения;
- проверка данных на непротиворечивость (согласование с данными из других источников, в т.ч. бухгалтерской отчетности);
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода.

Результаты итоговых проведенных контрольных процедур представлены в Таблице 3.1.

Таблица 3. 1. Основные контрольные процедуры в отношении полноты и достоверности данных.

№	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
<i>Негосударственное пенсионное обеспечение</i>			
1.	Проверка на адекватность	Дата рождения соответствует возрасту менее 100 лет	Существенных недостатков не установлено
2.	Проверка на адекватность	Для каждого участника указан пол и дата рождения	Существенных недостатков не установлено
3.	Проверка на адекватность	Размер пенсии находится в пределах разумных значений	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия, то указан срок окончания выплат	Существенных недостатков не установлено

5.	Проверка на непротиворечивость	Если указан размер пенсии, то указана и периодичность выплат	Существенных недостатков не установлено
6.	Проверка на непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по пенсионным счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Существенных недостатков не установлено
7.	Проверка на полноту	Сверка сведений о резервах покрытия пенсионных обязательств с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Существенных недостатков не установлено

3.5. Отклонений от показателей отчетности, наличия изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено. Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и корректировок.

По итогам проведенного анализа у Актуария отсутствуют обоснованные сомнения в полноте и достоверности исходных данных для определения объема финансовых обязательств и стоимости активов. Перечень, объем и степень детализации исходных данных достаточны для проведения актуарных расчетов и формирования обоснованных выводов об объеме финансовых обязательств и о возможности их выполнения

3.6. На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленные Фондом данные и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Актуарием задаче (проверке Актуарного заключения) и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем предоставленной информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

IV. ИТОГИ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

4.1. Актуарием была проанализирована следующая информация, содержащаяся в Актуарном заключении:

1. Перечень данных, в том числе полученных от Фонда и третьих лиц, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

2. Сведения о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов.

3. Описание существенных для актуарного оценивания условий действующих в фонде пенсионных схем, на основании которых заключены договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

4. Сведения о распределении договоров негосударственного пенсионного обеспечения по группам однородных договоров, использованном Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, и обоснование такой группировки.

5. Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года.

6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

7. Сведения об использованных Ответственным актуарием допущениях и предположениях при проведении актуарного оценивания по договорам негосударственного пенсионного обеспечения с обоснованием их выбора.

4.2. На основании проведенного анализа (в том числе, с учетом сведений о проведенных Ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов) Актуарием был сделан вывод о том, что использованные Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания данные, полученные от Фонда, и данные из открытых источников соответствуют поставленной перед Ответственным актуарием задаче – проведению обязательного ежегодного актуарного оценивания в соответствии с требованиями, установленными законодательством, и достаточны для ее выполнения. Состав, качество и объем информации позволяют использовать ее в целях решения поставленной задачи.

4.3. Сопоставление условий пенсионных схем, предусмотренных пенсионными правилами, условиям, отраженным в Актуарном заключении и в исходных данных, позволяет сделать вывод о том, что представленное в Актуарном заключении описание применяемых пенсионных схем и их существенных условий соответствует поставленной в Актуарном заключении задаче, требованиям к актуарному оцениванию и достаточно для оценки финансовых обязательств Фонда. Существенных недостатков в отношении учета условий пенсионных схем не установлено.

4.4. Ответственный актуарий проводил расчет отдельно по каждому договору негосударственного пенсионного обеспечения. Далее результаты были агрегированы по видам обязательств. Понятие договора трактовалось при этом в соответствии с требованиями п.3.5 Положения Банка России № 836-П. Указанный подход соответствует установленным требованиям.

4.5. На основании исходных данных Актуарий сделал вывод, что представленные в Актуарном заключении сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, и соответствующих ожидаемых пенсионных взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в Актуарном заключении, достоверны.

4.6. Актуарием были проанализированы обоснование выбора и описания методов актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, представленные в Актуарном заключении. Указанные в Актуарном заключении методы учитывают возможные виды денежных потоков с учетом их существенности и вероятности. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

4.7. Актуарием были проанализированы описания и значения, выбранных Ответственным актуарием актуарных предположений. Недостатков, упрощений и других факторов, которые

потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов не установлено.

4.8. Актуарием были проанализированы исходные данные и сведения в отношении активов Фонда. По итогам сопоставления сведений об активах и соответствующих сведений в актуарном заключении Актуарий сделал вывод, что недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов не установлено.

4.9. При проведении Проверки Актуарием было проведено тестовое воспроизведение результатов. Назначение тестового воспроизведения - проверка непротиворечивости результатов расчетов исходным данным, условиям договоров и актуарным предположениям.

4.10. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения обязательств по группам однородных договоров и участникам Фонда, а также результатов распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда. По итогам тестового воспроизведения результатов Актуарием сделан вывод о том, что результаты оценивания обязательств Фонда, представленные в Актуарном заключении, соответствуют раскрытой в нем модели оценивания обязательств. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

4.11. В Актуарном заключении предполагалось отсутствие поступлений пенсионных взносов по негосударственному пенсионному обеспечению. Поэтому вывод о результатах проверки результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения обязательств по группам однородных договоров и участникам Фонда в условиях прекращения взносов вкладчиков Фонда аналогичен выводу, изложенному в п. 4.10.

4.12. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания стоимости активов Фонда на дату, на которую проведено актуарное оценивание, с указанием их структуры отдельно по пенсионным резервам и собственным средствам Фонда. Актуарием были сопоставлены данные о стоимости активов, предоставленные Фондом, с величинами, содержащимися в Актуарном заключении. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы оказать существенное влияние на результаты расчетов, не установлено.

4.13. По результатам проведенной проверки Актуарий выражает мнение о том, что представленные в Актуарном заключении выводы о возможности выполнения обязательств Фонда, а также сведения об отсутствии актуарного дефицита достоверны. По мнению Актуария, представленное в Актуарном заключении описание существенных рисков является корректным.

V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

5.1. Стоимость обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, указанная в Актуарном заключении, определена корректно.

5.2. Стоимость активов, указанная в Актуарном заключении, определена корректно.

5.3. Выводы о возможности выполнения обязательств Фонда, в том числе на основе результатов сопоставления распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда, сделаны корректно.

5.4. Вывод об отсутствии актуарного дефицита сделан корректно.

VI. ПРИЛОЖЕНИЯ

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» по итогам 2025 финансового года.

**Актуарное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» по итогам 2025 года**



А.К. Мансуров
Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев - 22

Москва 2026

Оглавление

1. Введение	4
1.1. Общие сведения	4
1.2. Сведения об ответственном актуарии	4
1.3. Сведения об организации	5
1.4. Перечень нормативных актов, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание	5
1.5. Прочие сведения	6
2. Выводы	8
3. Используемые данные	9
4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению	11
4.1. Применяемые пенсионные схемы	11
4.2. Методология определения величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	27
4.3. Актуарные предположения, используемые при расчете величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	32
4.3.1. Ставки дисконтирования	32
4.3.2. Размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию 32	
4.3.3. Размер отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов	33
4.3.4. Размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов	34
4.3.5. Размер постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда 35	
4.3.6. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	37
4.3.7. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода	37
4.3.8. Сопутствующие расходы по договорам НПО	38
4.3.9. Темпы роста сопутствующих расходов по договорам НПО	39
4.3.10. Таблица смертности	40

4.3.11. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы	40
4.3.12. Вероятность выхода на пенсию	41
4.3.13. Средний срок выплаты пенсии.....	43
4.3.14. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	44
4.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению	44
5. Обязательства по собственным средствам	46
6. Активы Фонда.....	46
6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов.....	46
6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда	47
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов	49
7. Сводные показатели по Фонду	50
7.1. Актуарный дефицит	50
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов	50
Приложение № 1	54
Приложение № 2А	56
Приложение № 2Б.....	61
Приложение № 3А	66
Приложение № 3Б.....	68
Приложение № 3В.....	70
Приложение № 4	71
Приложение № 5	72
Приложение № 6	74
Приложение № 7	75
Приложение № 8	76

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актуарное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» (далее – Фонд) по итогам 2025 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2025 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 30 марта 2026 года.

Цель составления актуарного заключения – ежегодное обязательное актуарное оценивание (статья 21 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»). Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в Банк России, осуществляющий надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

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

Заказчик актуарного оценивания – Фонд.

Объект актуарной деятельности – деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

1.2. Сведения об ответственном актуарии

Мансуров Андрей Касимович (далее – актуарий).

Включен Банком России в единый реестр ответственных актуариев 01.08.2014.

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-У¹.

Регистрационный номер актуария в едином реестре ответственных актуариев - 22.

Актуарий является членом саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (далее – АПА) (ИНН 7703480716, ОГРН 1137799022085). Опыт актуарной деятельности с 2004 года, окончил Московский физико-технический институт (государственный

¹ Актуарий также успешно прошел аттестацию на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» в соответствии с решением аттестационной комиссии от 14.06.2024г., протокол №6 (свидетельство об аттестации № 2024-06/4).

университет), имеет международные сертификаты в области актуарных расчетов и международной финансовой отчетности, к.э.н. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. Можно получить дополнительную информацию и пояснения о сфере применения, методах и данных, касающихся выполненной работы, в соответствии с условиями этого гражданско-правового договора.

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

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «ВЭФ.Жизнь» (лицензия от 30.06.2009 № 350/2).

ОГРН: 1167700051727.

ИНН: 7728329636.

Место нахождения: 121151, г. Москва, Набережная Тараса Шевченко, д. 23 А, эт. 19, пом. I, комн. 26, 27.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

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

Нормативные акты, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание:

- Положение Банка России от 28 марта 2024 г. № 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу» (далее – Положение 836-П);

- Указание Банка России № 6884-У от 01.10.2024 «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда» (далее – Указание 6884-У);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утверждён Советом по актуарной деятельности 17.12.2024, протокол № САДП-27, согласован Банком России 14 августа 2024 года № 02-53-9/7425);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов»

(утвержден Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18, согласован Банком России 12.12.2018 года № 06-52-4/9950) (далее – ФСАД НПФ) в части, не противоречащей Положению 836-П);

- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» (утвержден Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16, согласован Банком России 21.05.2018 № 06-52-4/3659) (далее – ФСАД Активы) в части, не противоречащей Указанию 6884-У;

- информационное письмо Банка России от 26.05.2021 № ИН-015-53/34 «О требованиях федерального стандарта актуарной деятельности»;

- Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее - Федеральный закон № 75-ФЗ);

- Федеральный закон от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;

- Указание Банка России от 31.10.2017 N 4595-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда»;

- Кодекс профессиональной этики Ассоциации профессиональных актуариев, утвержденный Общим собранием членов Ассоциации профессиональных актуариев (Протокол №3 от 16.12.2014г.);

- Порядок расчета величины обязательств по пенсионным договорам АО «НПФ «ВЭФ.Жизнь», утвержденный приказом Фонда от 15.05.2024 № 20/1 (далее – Внутренний документ).

1.5. Прочие сведения

Актуарий, подготовивший настоящее актуарное заключение, принимает на себя ответственность за выводы, отраженные в этом актуарном заключении.

Для целей настоящего актуарного заключения установлен порог существенности в соответствии с пунктом 5.1 Положения 836-П.

Определение величины обязательств проводилось с использованием разработанной (проверенной) актуарием модели, реализующей требования Положения 836-П. Несоответствий по итогам оценки полученных результатов на их обоснованность в целом и чувствительность к изменению параметров не выявлено.

Ограничения и неопределенности модели, использованной для целей настоящего актуарного заключения: результаты расчетов модели использованной для целей настоящего актуарного заключения попадают в диапазон разумных значений.

По результатам анализа предполагаемых управляющих воздействий по итогам работы модели (отклика модели) существенных недостатков не установлено.

В отношении настоящего актуарного заключения отсутствуют какие-либо специальные ограничения, установленные актуарием, в части его распространения и раскрытия содержания третьим лицам.

Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

2. Выводы

1. Актуарный дефицит не установлен.

2. Фонд способен выполнить принятые обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд пенсионных взносов).

Ответственный актуарий А.К. Мансуров


подпись МП 

3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность за 2025 год;
- отчетность Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения;
- Пенсионные правила Фонда;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- типовые формы договоров негосударственного пенсионного обеспечения;
- инвестиционные портфели на дату актуарного оценивания отдельно по пенсионным резервам и собственным средствам (с указанием сроков ожидаемых поступлений денежных средств от активов, наличии обременений в отношении активов, отнесении активов к категории разрешенных активов, результатов тестов на обесценение активов, балансовой и справедливой стоимости актива по состоянию на дату актуарного оценивания);
- справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов на дату актуарного оценивания (по пенсионным резервам);
- документы о распределении дохода за 2025 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам и вкладчикам по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по состоянию на 31.12.2025.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам) представлена в приложении № 1.

Указанные документы и информация были представлены в электронном виде.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда сведения по отдельным показателям деятельности Фонда, а также разъяснения и комментарии по этим показателям (более подробно отражено по тексту актуарного заключения).

Актуарий использовал следующие данные, предоставленные третьими лицами:

- Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2025 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;

- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2026 год и период 2027 и 2028 годов, [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/180751/on_2026\(2027-2028\).pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/180751/on_2026(2027-2028).pdf);

- кривая бескупонной доходности государственных облигаций (<https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>);

- таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА (<https://actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>).

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

Ответственность за достоверность информации, предоставленной Фондом актуарию, несет Фонд.

При проведении актуарного оценивания актуарием были проанализированы документы Фонда, включающие Пенсионные правила Фонда, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, сводный расчет стоимости чистых активов Фонда по данным специализированного депозитария и по данным Фонда, формы отчетности, формы договоров и другая информация.

В рамках настоящего актуарного оценивания были предприняты меры по проверке непротиворечивости, согласованности, полноты и достоверности представленных Фондом данных:

- проверка предоставленных Фондом данных на внутреннюю непротиворечивость;
- отсутствие очевидных недостатков в предоставленной информации;
- сопоставление данных с информацией предыдущего периода;
- сверка с отчетностью.

Проверка данных проводилась как для отдельного участника, так и по интегральным показателям, включающим значения сумм, численности, среднего счета, среднего возраста и т.д. (в том числе, не ограничиваясь, проверка соответствия общей величины обязательств, отраженной на пенсионных счетах участников (вкладчиков), общей величине обязательств, отраженной в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда по состоянию на дату актуарного оценивания; соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании; непротиворечивости сведений о среднем возрасте участников на этапе накопления и на этапе выплаты пенсии, а также размеров выплачиваемых пенсий, рассчитанных по предоставленным Фондом актуарию базам данных участников (вкладчиков) по состоянию на дату актуарного оценивания, по сравнению с соответствующими данными, использованными при предыдущем актуарном оценивании, наличия

сведений о размере пенсии, периодичности выплаты пенсии, дате рождения, полу по пенсионерам на дату актуарного оценивания). Также была проведена сверка сведений о стоимости активов согласно предоставленным данным Фонда, данным специализированного депозитария (в части активов по пенсионным резервам) и данным бухгалтерского учета. Отклонений не установлено.

Все исходные сведения учитывались в расчетах без изменений и коррекций.

На основании проведенного анализа был сделан вывод о том, что предоставленная Фондом информация позволяет ее использовать для решения поставленной перед актуарием задачи.

4. Обязательства Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению

4.1. Применяемые пенсионные схемы

Действующей редакцией Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 29.03.2024 (протокол № 209) и зарегистрированной Банком России 06.05.2024, предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного

срока. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 6. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 7. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 8. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 9. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего

Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Редакцией Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 27.05.2022 (протокол № 162), предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в российских рублях.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной

пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 6. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в евро.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 7. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком – физическим лицом – 1 год.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 8. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику не назначена негосударственная пенсия и Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете. Выкупная сумма

правопреемникам после назначения негосударственной пенсии не предусмотрена.

Пенсионная схема № 9. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение установленного срока. Учет ведется в долларах США.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – в течение установленного срока (при этом минимальный период выплаты негосударственной пенсии по пенсионному договору с Вкладчиком юридическим лицом – 5 лет, с Вкладчиком физическим лицом – 1 год).

Периодичность выплат негосударственных пенсий устанавливается Пенсионным договором, как правило, ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных на солидарном пенсионном счете и именных пенсионных счетах в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Редакцией Пенсионных правил, утвержденной Советом директоров 29.03.2016 (протокол № 2) и зарегистрированной Банком России 12.04.2016, предусмотрено использование следующих пенсионных схем.

Пенсионная схема № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника». Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах и солидарных пенсионных счетах.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Минимальный период выплаты негосударственной пенсии с Вкладчиком – юридическим лицом – 5 лет.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня Участник получает средства именного пенсионного счета как выкупную сумму.

Размер выкупной суммы Участнику определяется исходя из средств, сформированных в пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника, суммы пенсионных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся ежемесячно пожизненно.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах, солидарных пенсионных счетах и солидарном счете пожизненных пенсионных выплат.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии - пожизненно.

Размер негосударственной пенсии определяется Фондом исходя из объема пенсионных обязательств, отраженных на пенсионном счете.

Периодичность выплат негосударственных пенсий ежемесячно.

Размер негосударственной пенсии не может быть меньше установленного законодательством минимального размера на момент заключения пенсионного договора. В случае, если размер пожизненной негосударственной пенсии будет меньше минимального уровня, выплаты пенсии осуществляются до исчерпания средств на именном пенсионном счете Участника.

Размер выкупной суммы Участнику, которому не назначена пожизненная пенсия, определяется исходя из средств, сформированных в

пользу Участника, суммы пенсионных взносов в пользу Участника с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Вкладчику равен сумме средств, сформированных в пользу Участников, которым не назначена пенсия и не предоставлено право на использование средств на именном пенсионном счете.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Вкладчиком было предоставлено право Участнику на использование средств на именном пенсионном счете.

Пенсионная схема № 3. «Солидарная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно или до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника.» Вкладчики - юридические и физические лица.

Пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемая, учет пенсионных обязательств осуществляется на именных пенсионных счетах, солидарных пенсионных счетах и солидарном счете пожизненных пенсионных выплат.

Продолжительность выплаты негосударственной пенсии – до исчерпания средств на именном пенсионном счете или пожизненно.

Периодичность выплат негосударственных пенсий ежемесячно.

Размер выкупной суммы Вкладчику определяется исходя из средств, отраженных на солидарном пенсионном счете Вкладчика, суммы пенсионных взносов Вкладчика, суммы средств, переведенных с солидарного счета Вкладчика на именные пенсионные счета Участников или счет пожизненных выплат с учетом понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Участнику, которому назначена негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете, определяется исходя из средств, отраженных на именном пенсионном счете Участника, средств, переведенных с солидарного пенсионного счета или со счета пожизненных пенсионных выплат на именной пенсионный счет Участника, суммы пенсионных выплат и понижающего коэффициента.

Размер выкупной суммы Участнику, которому назначена пожизненная негосударственная пенсия, определяется исходя из средств, переведенных при назначении пожизненной пенсии на счет пожизненных пенсионных выплат, суммы пенсионных выплат Участнику и понижающего коэффициента.

Выкупная сумма правопреемникам предусмотрена в размере средств пенсионных резервов, учтенных на именном пенсионном счете умершего Участника, при условии, что Участнику назначена негосударственная пенсия до исчерпания средств на именном пенсионном счете. В случае смерти Участника, которому назначена пожизненная негосударственная пенсия, правопреемство не предусмотрено.

Предыдущие редакции Пенсионных правил не содержат условия (нормы), влияющие на результаты настоящего актуарного заключения.

4.2. Методология определения величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Расчет величины обязательств по договорам НПО (наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков и рискованной маржи в обязательствах) производился в соответствии с требованиями, установленными Положением 836-П с учетом следующих особенностей.

Для определения величины обязательств по каждому участнику (вкладчику) рассчитывались ожидаемые (прогнозируемые) денежные потоки.

При проведении расчетов учитывались следующие денежные потоки:

- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);
- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты);
- выплаты негосударственных пенсий;
- расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО²;
- гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов;
- расходы на сопровождение (в том числе на исполнение обязательств) договоров НПО (за исключением расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов) (далее – сопутствующие расходы по договорам НПО).

На основе абзацев 4-5 пункта 5.3 Положения 836-П в прогнозе денежных потоков не включались будущие пенсионные взносы.

Выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты), рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти, определяемой по применяемой таблице смертности.

Выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы (по договорам НПО, предусматривающим такие выплаты), рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности расторжения договора НПО.

² Для целей настоящего актуарного заключения в качестве расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, учитываются (понимаются) расходы, указанные в абзаце десятом пункта 5.10 Положения 836-П.

Объемы выплат негосударственных пенсий рассчитывались исходя из размеров негосударственных пенсий на дату актуарного оценивания с учетом ожидаемых темпов их индексации.

Прогнозирование остатка средств на пенсионных счетах осуществлялось отдельно по каждому участнику (вкладчику) исходя из остатка средств на пенсионных счетах на дату актуарного оценивания согласно предоставленным Фондом сведениям с учетом сумм дохода для отражения на пенсионных счетах, а также прогнозируемых выплат негосударственных пенсий.

По участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П, расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности (доходности размещения средств пенсионных резервов), за вычетом расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, а также за вычетом отчислений на формирование собственных средств и отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

По участникам, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П, расчет сумм дохода для отражения на пенсионных счетах производился исходя из ожидаемой ставки инвестиционной доходности (доходности размещения средств пенсионных резервов), за вычетом постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда и необходимых расходов Фонда и управляющих компаний, а также за вычетом отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Ожидаемая ставка инвестиционной доходности (доходность размещения средств пенсионных резервов) в каждом прогнозном году определялась исходя из ставок доходностей, применяемых для дисконтирования денежных потоков по формуле форвардных ставок на 31 декабря прогнозного года и 31 декабря года, предшествующего прогнозному году.

Сумма дохода для отражения на пенсионном счете, определенная в представленном выше порядке по участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П и по участникам, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П, сравнивалась с суммой дохода, определенной по гарантированной ставке начисления дохода на пенсионные счета. Для целей определения величины обязательств сумма дохода для отражения на пенсионном счете учитывалась в размере не менее суммы дохода, определенной по гарантированной ставке начисления дохода на пенсионные счета.

Предполагалось, что доход отражается на пенсионном счете в конце года, за который распределяется доход от размещения средств пенсионных резервов.

Расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств

на пенсионном счете участника, а также размера вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний (размера вознаграждения и возмещений необходимых расходов специализированному депозитарию).

Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов определялись с учетом ставки гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Сопутствующие расходы по договорам НПО моделировались исходя из величины сопутствующих расходов по договорам НПО в отчетном периоде, а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы по договорам НПО увеличиваются ежемесячно (по формуле геометрической прогрессии). Также при моделировании сопутствующих расходов по договорам НПО учитывались требования пункта 5.13 Положения 836-П.

Согласно требованиям Положения 836-П при прогнозировании денежных потоков учитывались участники по всем заключенным на дату актуарного оценивания договорам НПО, по которым Фондом по состоянию на дату актуарного оценивания не исполнены обязательства. При прогнозировании денежных потоков не учитывался приток участников по новым договорам НПО (договорам НПО, заключенным после даты актуарного оценивания).

Прогнозирование денежных потоков производилось с учетом следующего:

- по участникам, находящимся на дату актуарного оценивания на этапе выплаты негосударственной пенсии: до полного исполнения Фондом обязательств по договору НПО;

- по участникам по пенсионной схеме № 1 по договорам НПО, которым по состоянию на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия: до полного исполнения Фондом обязательств по договору НПО³ (в отношении указанной категории участников предусмотрена выплата негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете). Согласно Пенсионным правилам Фонда по указанной категории участников, в случае если размер назначаемой негосударственной пенсии менее минимального размера, предусмотрена выплата выкупной суммы (минимальный размер негосударственной пенсии указан в приложении № 1);

- по участникам по договорам НПО, находящимся на дату актуарного оценивания на этапе накопления в рамках пенсионных схем, отличных от указанной выше: до момента выхода на пенсию⁴.

При расчете величины обязательств по договорам НПО учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков учитывается в суммах дохода для

³ Т.е. прогнозирование денежных потоков осуществлялось до достижения участником максимального возраста с учетом применяемой таблицы смертности - 100 лет.

⁴ Согласно Пенсионным правилам Фонда в отношении указанной категории участников в расчете размера негосударственной пенсии применяется показатель актуарной нормы доходности и таблица смертности, которые устанавливаются Фондом.

отражения на пенсионных счетах и в выборе ожидаемого уровня индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода (для целей настоящего актуарного заключения ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых, более подробно по тексту настоящего актуарного заключения).

Величина обязательств по договорам НПО в размере наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков представляет собой приведенную стоимость указанных выше денежных потоков (с учетом вероятности осуществления денежных потоков, а также их дисконтирования). Ставка дисконтирования применяется к следующим денежным потокам: выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника; выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы; выплатам негосударственных пенсий; расходам, связанным с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО; гарантийным взносам в фонд гарантирования пенсионных резервов; сопутствующим расходам по договорам НПО⁵.

Величина обязательств по договорам НПО в размере рискованной маржи определяется в порядке, установленном пунктами 5.4-5.5 Положения 836-П. Денежные потоки, учитываемые при определении рискованной маржи, соответствуют денежным потокам, учитываемым при определении величины обязательств по договорам НПО в размере наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков.

Период платежа в прогнозе денежных потоков (при определении наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков и при определении рискованной маржи) составляет один месяц.

Расчет вероятностей указанных выше денежных потоков производился с учетом:

- вероятностей не выбыть участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятности назначения негосударственной пенсии в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения соответствующего денежного потока;
- вероятностей смерти участника (применимо к денежным потокам по выплатам правопреемникам, производимым в связи со смертью участника);
- вероятностей расторжения участником договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы по договорам,

⁵ По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначена негосударственная пенсия – учитывается также денежный поток в момент достижения верхней границы договора, определенной согласно Положению 836-П, в размере остатка средств на пенсионном счете.

предусматривающим такую возможность (применимо к денежным потокам по выплатам, производимым при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы).

Для целей актуарного заключения была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выжить участнику по причине смерти или расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы в течение периода, начиная с даты актуарного оценивания до даты возникновения денежного потока.

Расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает в начале соответствующего месяца для следующих видов денежных потоков:

- выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника;
- выплаты, производимые при расторжении договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы;
- выплаты негосударственных пенсий;
- сопутствующие расходы по договорам НПО;
- расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов.

Расчёт производился исходя из предположения о том, что денежный поток возникает 31 декабря соответствующего года (в конце года) для следующих видов денежных потоков:

- гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов по договорам НПО.

Для целей настоящего актуарного заключения группы договоров НПО согласно абзацам второму-седьмому подпункта 4.2 Положения 836-П признаются группами однородных договоров.

4.3. Актуарные предположения, используемые при расчете величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

4.3.1. Ставки дисконтирования

Ставки доходности, применяемые для дисконтирования денежных потоков по договорам НПО, (ставки дисконтирования) определялись в соответствии с пунктом 5.14 Положения 836-П.

В приложении № 2А представлены определенные на дату актуарного оценивания ставки дисконтирования.

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой⁶) ставки дисконтирования также изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату ставки дисконтирования представлены в приложении № 2Б.

4.3.2. Размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию

Фонд размещает средства пенсионных резервов отдельно в рамках различных инвестиционных портфелей по следующим категориям участников:

- по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П;
- по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П.

По участникам по договорам НПО, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П, размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по пенсионным резервам) определялся согласно историческим данным, представленным Фондом за 2023-2025 годы.

По участникам по договорам НПО, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П, размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер

⁶ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается предыдущая отчетная дата, на которую проводилось обязательное актуарное оценивание деятельности Фонда (31.12.2024).

вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по пенсионным резервам) определялся согласно историческим данным, представленным Фондом за 2024-2025 годы.

В результате указанного расчета размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по пенсионным резервам) по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П, составил около 0.8%, по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П, - около 1.1%.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда по пенсионным резервам) по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П, составил 0.8%, по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П, - 1.1% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени, указанное предположение изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. На предыдущую отчетную дату предположение о размере инвестиционных расходов, исчисляемых от дохода, составляло 6%, предположение о размере инвестиционных расходов, исчисляемых от активов, составляло 0.09%.

4.3.3. Размер отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов

Для установления предположения о величине отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, (по участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П) актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование собственных средств, в течение периода 2022-2025 гг., а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ предоставленных Фондом данных, в течение 2022-2025 гг. Фонд направлял в среднем ежегодно на формирование собственных средств около 15% дохода от размещения средств пенсионных резервов.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, (по участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П) принималось равным 15% от дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени, указанное предположение изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. На предыдущую отчетную дату предположение о величине отчислений на формирование собственных средств, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов (по участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П)) составило 14,5% от дохода от размещения средств пенсионных резервов.

4.3.4. Размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов

Для установления предположения о величине отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов, актуарием были запрошены данные у Фонда о величине дохода от размещения средств пенсионных резервов, направляемого на формирование страхового резерва, а также о политике по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу. В 2023 году Банком России внесены изменения в требования к размеру страхового резерва и порядку формирования страхового резерва⁷. В связи с этим анализировались данные Фонда за 2023-2025 годы.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики по распределению дохода от размещения средств пенсионных резервов для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ данных Фонда, Фонд обеспечивал пополнение страхового резерва за счет части дохода от размещения пенсионных резервов за 2023-2025 гг. согласно абзацу второму пункта 1.3.1 Указания 6477-У.

В связи с этим часть дохода от размещения средств резерва покрытия пенсионных обязательств, направляемая на пополнение страхового резерва, по итогам 2023 года (2024 года, 2025 года) определялась как отношение

⁷ Указание Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования» (далее – Указание 6477-У).

фактической величины дохода от размещения средств пенсионных резервов, отраженных на солидарных пенсионных счетах, к сумме фактической величины дохода от размещения средств пенсионных резервов, отраженных на солидарных пенсионных счетах, и части дохода от размещения пенсионных резервов, направленным на пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств.

При этом фактическая величина дохода от размещения средств пенсионных резервов, отраженных на солидарных пенсионных счетах, рассчитывалась как разница между доходом от размещения средств пенсионных резервов, направленным на пополнение страхового резерва, и расчетной величиной дохода от размещения средств страхового резерва. Расчетная величина дохода от размещения средств страхового резерва определялась согласно абзацу седьмому пункта 1.3.1 Указания 6477-У.

Среднее значение части дохода от размещения средств резерва покрытия пенсионных обязательств, направляемого на пополнение страхового резерва, по итогам 2023-2025 гг. составило около 4.2%.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств резерва покрытия пенсионных обязательств, принималось равным 4.2% от суммы указанного дохода (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени, указанное предположение изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой. На предыдущую отчетную дату предположение о размере отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств резерва покрытия пенсионных обязательств, принималось равным 4.3% от суммы указанного дохода.

4.3.5. Размер постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда

Размер постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда по негосударственному пенсионному обеспечению определяется в следующем порядке (по участникам, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П).

Пункт 2 статьи 35.4 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов, непосредственно связанных с размещением средств пенсионных резервов и оплачиваемых из средств пенсионных резервов, за 2024 - 2026 годы не могут превышать 0,6 процента от средней совокупной стоимости пенсионных резервов за отчетный год, за 2027 год и последующие годы не могут превышать 0,5 процента от средней совокупной стоимости пенсионных резервов за отчетный год.

Пункт 3 статьи 35.4 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает следующее.

Переменная часть вознаграждения фонда рассчитывается как сумма базовой переменной части вознаграждения фонда и дополнительной переменной части вознаграждения фонда.

Базовая переменная часть вознаграждения фонда должна составлять не более 20 процентов величины дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год в части, не превышающей расчетную величину дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год, определенную фондом с использованием специального финансового индикатора, величина или порядок определения величины которого устанавливается Банком России (далее – специальный финансовый индикатор).

Дополнительная переменная часть вознаграждения фонда должна составлять не более 25 процентов положительной разницы между величиной дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год и суммой расчетной величины дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год, предусмотренной абзацем третьим пункта 3 статьи 35.4 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», и размера базовой переменной части вознаграждения фонда за отчетный год.

Фонд сообщил актуарию об отсутствии в Фонде политики о размерах постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ данных Фонда, размер постоянной части вознаграждения Фонда в 2024-2025 годах составлял 0,6% от средней стоимости чистых активов за год.

Также анализ данных Фонда показал, что размер базовой переменной части вознаграждения фонда за 2024-2025 годы равнялся 20% величины дохода от размещения средств пенсионных резервов в части, не превышающей расчетную величину дохода от размещения средств пенсионных резервов, определенную Фондом с использованием специального финансового индикатора.

Также анализ данных Фонда показал, что дополнительная переменная часть вознаграждения фонда за 2024 год определялась как 25 процентов положительной разницы между величиной дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год и суммой расчетной величины дохода от размещения средств пенсионных резервов за отчетный год, предусмотренной абзацем третьим пункта 3 статьи 35.4 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», и размера базовой переменной части вознаграждения фонда за отчетный год. Также анализ данных Фонда показал, что дополнительная переменная часть вознаграждения фонда за 2025 год отсутствовала.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания размер постоянной части вознаграждения Фонда определяется для 2026 года как 0,6% от средней стоимости чистых активов за год, для 2027 год и последующие годы - 0,5% от средней стоимости чистых активов за год.

В связи с неопределенностью прогнозирования специального финансового индикатора, по состоянию на дату актуарного оценивания переменная часть вознаграждения Фонда принята равной 20% от величины дохода от размещения средств пенсионных резервов (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

На предыдущую отчетную дату предположение о размерах постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению не устанавливалось.

4.3.6. Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, определялось в порядке согласно разделу 4.2 «Методология определения величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения» настоящего актуарного заключения.

В приложении № 3А представлено определенное по состоянию на дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах по участникам, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П.

В приложении № 3Б представлено определенное по состоянию на дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах по участникам, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П.

В связи с изменением структуры процентных ставок по государственным ценным бумагам (по сравнению с предыдущей отчетной датой), предположение о размере ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

В приложении № 3В представлено определенное по состоянию на предыдущую отчетную дату предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах участников.

4.3.7. Ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода

Согласно предоставленным Фондом историческим данным (2023-2025 гг.), Фонд не производит индексацию размеров

негосударственных пенсий за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.

Пенсионные правила, а также договоры негосударственного пенсионного обеспечения не содержат обязанность для Фонда проводить индексацию размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода.

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода составляет 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Предположение об ожидаемом уровне индексации размеров негосударственных пенсий за счет инвестиционного дохода не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.3.8. Сопутствующие расходы по договорам НПО

В целях выбора актуарных предположений об уровне сопутствующих расходов по договорам НПО был проведён анализ исторических данных расходов Фонда, финансируемых за счет собственных средств, за периоды, предшествующие дате актуарного оценивания (с начала 2023 года по дату актуарного оценивания).

При проведении указанного анализа учитывались в том числе статьи расходов, отраженные в пункте 5.10 Положения 836-П, за исключением гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, а также расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО.

На основании проведённого анализа, а также принимая во внимание инфляционный характер роста расходов, актуарий пришёл к заключению о целесообразности использования наиболее актуальных данных (за 2025 год) о размере расходов для целей настоящего актуарного заключения.

По запросу актуария Фонд сообщил об отсутствии в Фонде регламентирующих документов, действующих по состоянию на дату актуарного оценивания, о классификации расходов на прямые и косвенные. Также Фонд в течение отчетного периода не вел аналитическую базу учета расходов в разрезе прямые и косвенные. В связи с этим величина сопутствующих расходов по договорам НПО (в расчете на один пенсионный счет в год), определяемая для целей настоящего актуарного заключения, включает в себя прямые и косвенные расходы.

Расчет величины сопутствующих расходов по договорам НПО (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен исходя из общей суммы расходов Фонда в 2025 году, финансируемых Фондом за счет собственных средств, (за исключением расходов на рекламу, а также расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО).

Величина сопутствующих расходов по договорам НПО (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 1 779 рублей.

В связи с изменением отчетного периода, за который исчисляются сопутствующие расходы по негосударственному пенсионному обеспечению, величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) изменилась по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату величина сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) составляла 1 679 руб.

4.3.9. Темпы роста сопутствующих расходов по договорам НПО

Для установления предположения о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в год) была проанализирована динамика роста средней заработной платы работников Фонда за период с 2023 года по 2025 год включительно, а также динамика индекса потребительских цен за аналогичный период времени⁸. Сведения о величине средней заработной платы работников Фонда предоставлены Фондом. Как показал анализ, средние темпы роста заработной платы работников Фонда меньше средних значений индекса потребительских цен.

Однако денежные потоки Фонда при расчете пенсионных обязательств моделируются на долгосрочную перспективу. В связи с этим, а также принимая во внимание, что снижение в реальном выражении (с учетом инфляции) уровня заработной платы работников Фонда, а также расходов на оплату труда сопряжено с риском потери кадрового потенциала, а также рыночных позиций Фонда, темпы роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2026-2028 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2026 год – 5,1%; 2027 год – 4,0%; 2028 год - 4,0%)⁹. Уровень инфляции на 2029 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых¹⁰.

⁸ Анализ динамики заработной платы в Фонде связан с тем, что расходы на оплату труда являются одной из основных статей расходов Фонда.

⁹ Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2025 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

¹⁰ Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2026 год и период 2027 и 2028 годов указано «Цель денежно-кредитной политики Банка России – годовая инфляция вблизи 4%. Цель по инфляции действует на постоянной основе.»).

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению) составила 4.1%. По состоянию на дату актуарного оценивания средний срок исполнения обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению составляет около 8 лет.

Темп роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.1% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением прогнозных темпов инфляции по сравнению с данными по состоянию на предыдущую отчетную дату, предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению также изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. Предположение о темпах роста сопутствующих расходов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на предыдущую отчетную дату составило 4.3% годовых.

4.3.10. Таблица смертности

В Фонде отсутствуют достаточные для построения таблицы смертности статистические данные (анализируемый период: с начала 2023 года по дату актуарного оценивания). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 4.

Предположения о вероятности смерти не изменились по сравнению с размерами на предыдущую отчетную дату.

4.3.11. Вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы

В связи с недостаточностью статистических данных вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии рассчитывалась вне зависимости от страхового стажа (возраста, пола) участника (вкладчика). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

Для целей настоящего актуарного заключения предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии устанавливается в

зависимости от типа вкладчика (вкладчик юридическое лицо или вкладчик физическое лицо). Период анализа данных 2024-2025 годы.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии установлено в следующем размере (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков):

- 1,2% по договорам НПО с вкладчиками физическими лицами;
- 0% по договорам НПО с вкладчиками юридическими лицами.

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени указанное предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение о вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы до назначения негосударственной пенсии установлено в следующем размере:

- 3,9% по договорам НПО с вкладчиками физическими лицами;
- 0,1% по договорам НПО с вкладчиками юридическими лицами.

По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии принималась равной 0% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Указанное предположение сформировано на основании статистических данных Фонда (за период с начала 2024 года по дату актуарного оценивания), свидетельствующих о крайне несущественной вероятности расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии.

Указанное предположение (вероятность расторжения договора НПО с требованием выплаты выкупной суммы после назначения негосударственной пенсии) не изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату.

4.3.12. Вероятность выхода на пенсию

Как показал анализ статистики по уволившимся на пенсию участникам за период с начала 2023 года до даты актуарного оценивания средний возраст увольнения на пенсию составляет 62 года для мужчин и 59 лет для женщин (определен как среднее арифметическое возраста выхода на пенсию за указанный период в разрезе мужчины-женщины). Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся.

В связи с недостаточностью статистических данных, имеющихся в Фонде, средний возраст выхода на пенсию рассчитывался вне зависимости от пенсионного основания выхода на пенсию (пенсия по старости или пенсия по инвалидности). Таким образом, рассматривались совокупные вероятности выхода на пенсию по всем основаниям, и обязательства, связанные с выходом на пенсию по инвалидности, были рассчитаны в составе совокупных

обязательств по выходу на пенсию по всем основаниям. Для участников, которые по состоянию на дату актуарного оценивания старше 62 лет (для мужчин) и 59 лет (для женщин) предполагалось, что назначение негосударственной пенсии происходит немедленно.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ предусмотрено поэтапное повышение пенсионного возраста.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 62 лет для мужчин и 59 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 03.10.2018 № 350-ФЗ (так как на основе имеющихся в Фонде статистических данных не представляется возможным установить влияние изменения общеустановленного пенсионного возраста на возраст обращения за назначением негосударственной пенсии).

Таким образом, для целей актуарного оценивания были сделаны предположения о вероятностях выхода на пенсию (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков):

- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания не превышает 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 62 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 62 года (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 62 лет (мужчины) и 59 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на дату актуарного оценивания более 62 лет (мужчины) и 59 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на дату актуарного оценивания, составляет 0%.

Предположения о вероятностях выхода на пенсию для мужчин не изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени предположения о вероятностях выхода на пенсию для женщин изменились по сравнению с предыдущей отчетной датой.

По состоянию на предыдущую отчетную дату для женщин устанавливались следующие предположения о вероятностях выхода на пенсию:

- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату не превышает 58 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах ранее 58 лет (женщины) составляет 0%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах 58 лет (женщины) составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах старше 58 лет (женщины) составляет 0%;
- для участников, возраст которых по состоянию на предыдущую отчетную дату более 58 лет (женщины):
 - вероятность выхода на пенсию в возрасте, равном возрасту участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 100%;
 - вероятность выхода на пенсию в возрастах, отличных от возраста участника по состоянию на предыдущую отчетную дату, составляет 0%.

4.3.13. Средний срок выплаты пенсии

Средний срок выплаты пенсии определялся по участникам по пенсионной схеме № 1 (как отражено в разделе 4.2 «Методология определения величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения» настоящего актуарного заключения прогнозирование денежных потоков по указанным участникам производится до полного исполнения Фондом обязательств по договору НПО). Период анализа данных 2023-2025 годы.

По состоянию на дату актуарного оценивания предположение о среднем сроке выплаты пенсии (по участникам по пенсионной схеме № 1) установлено в размере 67 месяцев (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В связи с изменением длительности анализируемого периода времени указанное предположение изменилось по сравнению с размером на предыдущую отчетную дату. На предыдущую отчетную дату предположение о среднем сроке выплаты пенсии (по участникам по пенсионной схеме № 1) установлено в размере 72 месяца.

4.3.14. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов принималась равной 0.06% от суммы активов по договорам НПО (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), что соответствует средней ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023-2025 гг.

Указанное предположение (предположение о ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов) не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

Также предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов являются средства страхового резерва Фонда (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Согласно данным Фонда источник финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2023-2025 годы – средства страхового резерва.

Указанное предположение (источник уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов) не изменилось по сравнению с предыдущей отчетной датой.

4.4. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению

Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению представлены в таблице 4.4.1.

Таблица 4.4.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31.12.2025 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков, тыс. руб.	Рисковая маржа, тыс. руб.	Величина обязательства, тыс. руб.
1	Обязательства по назначенным пожизненным пенсиям	768 040	17 380	785 420
2	Обязательства по назначенным срочным пенсиям	0	0	0
3	Обязательства по назначенным пенсиям до исчерпания средств	251 818	5 698	257 516
4	Обязательств по пенсионным договорам, по которым на расчетную дату не назначена негосударственная пенсия и которые не прекращены на расчетную дату	2 458 995	55 643	2 514 638
5	Обязательства по необремененным остаткам на СПС	175 233	0	175 233
6	Прочие обязательства	10 709	0	10 709
	Итого	3 664 795	78 721	3 743 516

Величина обязательств по договорам НПО увеличилась по сравнению с величиной обязательств по договорам НПО по состоянию на предыдущую отчетную дату на 322 936 тыс. руб. (на 9.4%).

Значительного изменения величины обязательств по договорам НПО в течение отчетного периода не произошло (в течение отчетного периода в деятельности Фонда не происходили существенные события, связанные с изменением половозрастного состава участников (вкладчиков), значимые изменения условий договоров НПО, способные оказать значительное влияние на величину обязательств, а также не произошло значительное изменение установленных актуарных предположений, по сравнению с предыдущей отчетной датой). По сравнению с предыдущей отчетной датой используемые методы не менялись.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, представлены в таблице 4.4.2.

Таблица 4.4.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО по состоянию на 31.12.2025 (тыс. руб.)

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 *	305 509	538 953	477 728	2 421 326	3 743 516

* Положительные суммы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Ожидаемый будущий поток денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете величины обязательств по договорам НПО. В таблице 4.4.2 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете величины обязательств по договорам НПО.

Остатки средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками), отнесены к периодам «от пяти лет» (в связи с неопределенностью периодов использования указанных средств в целях финансирования пенсионных выплат).

5. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 12 456 тыс. руб.¹¹

6. Активы Фонда

6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов

Цель анализа активов - построение актуарного баланса Фонда (пункт 6.3.4 ФСАД НПФ) и формирование вывода о финансовом состоянии Фонда (пункт 6.4.3 и 6.4.4 ФСАД НПФ).

В составе активов учитывались только разрешенные активы: активы, в которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа могут быть размещены средства пенсионных резервов и собственные средства. Сведения об отнесении активов к разрешенным активам предоставлены Фондом.

Активы в составе собственных средств, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости, не относятся к разрешенным активам, учитываемым в составе собственных средств.

При анализе активов рассматриваются активы, стоимость которых существенна. В состав анализируемых активов Фонда включены финансовые активы, в которые размещены пенсионные резервы и собственные средства. В состав активов не включались активы, которые не связаны с ожидаемым получением экономических выгод и не могут быть использованы для исполнения обязательств Фонда.

Стоимость активов определяется на основе предоставленных Фондом сведений за исключением случаев, когда у ответственного актуария имеются сведения о существенных событиях после отчетной даты, указывающих на обесценение активов: дефолты, банкротства и др. Фондом не предоставлены актуарию сведения о событиях после отчетной даты, позволяющие существенно уточнить стоимость активов по состоянию на дату актуарного оценивания.

В целях настоящего актуарного оценивания определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков не проводилось. В связи с этим анализ чувствительности стоимости активов к сделанным предположениям (согласно требованиям пункта 5.1.6 ФСАД Активы) не проводился.

¹¹ Кредиторская задолженность (прочие обязательства) соответствует показателю КрСС согласно Указанию 6884-У.

В связи с тем, что сведения о стоимости активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению стоимости активов согласно абзацу третьему пункта 8.3.1 ФСАД Активы.

В связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.1.1 ФСАД Активы в части раскрытия сделанных предположений не применимы.

В связи с тем, что у Фонда отсутствуют активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, а также в связи с тем, что актуарием не проводилось определение стоимости активов на основе моделирования денежных потоков, требования пункта 8.5.1 ФСАД Активы в части раскрытия сведений о методике распределения по временным интервалам при проведении сопоставления активов и обязательств по валютам не применимы.

6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда

Группировка активов производится единообразно для всех видов деятельности Фонда. В рамках группировки проводится выделение следующих классов активов: «денежные средства», «депозиты», «акции», «ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные», «облигации хозяйственных обществ», «инвестиционные паи», «недвижимость и ипотечные ценные бумаги», «прочие вложения», «дебиторская задолженность». Требования пункта 4.2.2 ФСАД Активы о группировке активов с учетом сроков погашения (реализации), валют, имеющих обязательства и их структуры, а также иных факторов для целей настоящего актуарного заключения не применялись.

Согласно предоставленным Фондом данным обременения в отношении активов (по пенсионным резервам и собственным средствам) отсутствуют.

Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов на 31.12.2025 приведена в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2025 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Стоимость ¹²
1	Денежные средства	783 722
2	Депозиты	0

¹² Согласно требованиям Указания 6884-У: стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, определенная на дату актуарного оценивания по данным бухгалтерского учета фонда.

3	Акции	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	4 113 169
5	Облигации хозяйственных обществ	705 542
6	Инвестиционные паи	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0
8	Прочие вложения	0
9	Дебиторская задолженность	55 324
	Итого	5 657 757

По состоянию на дату актуарного оценивания наличие существенных рисков в отношении активов пенсионных резервов не установлено.

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2025 приведена в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2025 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Стоимость ¹³
1	Денежные средства	254 154
2	Депозиты	0
3	Акции	165 986
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	0
5	Облигации хозяйственных обществ	0
6	Инвестиционные паи	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0
8	Прочие вложения	0
9	Дебиторская задолженность	78 166
	Итого	498 306

По состоянию на дату актуарного оценивания наличие существенных рисков в отношении активов собственных средств не установлено.

¹³ Согласно требованиям Указания 6884-У: стоимость активов, составляющих собственные средства фонда, определенная на дату актуарного оценивания как сумма размера собственных средств фонда, рассчитанного в соответствии с порядком, установленным Банком России согласно пункту 3 статьи 6.1 Федерального закона № 75-ФЗ, а также суммы вознаграждения фонда (постоянной и переменной части) и части дохода, полученного фондом от размещения средств пенсионных резервов, распределенных в состав собственных средств фонда, но еще не перечисленных на банковский счет, предназначенный для операций с собственными средствами фонда.

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

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

В связи с тем, что сведения о распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов предоставлены Фондом, а для целей настоящего актуарного заключения актуарием не проводилось определение ожидаемых поступлений денежных средств от активов, отсутствует необходимость раскрытия в настоящем актуарном заключении методик и предположений по определению ожидаемых поступлений денежных средств от активов согласно абзацу третьему пункта 8.4.1 ФСАД Активы. По указанным причинам требования пункта 6.1.2 ФСАД Активы для целей настоящего актуарного заключения также не применимы.

Проверка обоснованности сроков ожидаемых поступлений денежных потоков от активов в соответствии с пунктом 6.1.3 и пунктом 7.3.3 ФСАД Активы не проводилась.

При распределении по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов временные интервалы распределения принимаются теми же, что при распределении обязательства по срокам исполнения (сроки исполнения обязательств установлены согласно пункту 6.3.6 ФСАД НПФ). Процедура определения периодов сопоставления активов и обязательств по срокам реализации, установленная пунктом 7.3.2 ФСАД Активы, не проводилась.

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств от активов отдельно по пенсионным резервам и собственным средствам указаны в таблицах 6.3.1-6.3.2.

Таблица 6.3.1. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по пенсионным резервам (тыс. руб.)

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 по пенсионным резервам	1 410 592	1 222 665	895 371	2 129 129	5 657 757

Таблица 6.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов по собственным средствам (тыс. руб.)

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 по собственным средствам	332 320	165 986	0	0	498 306

7. Сводные показатели по Фонду

7.1. Актуарный дефицит

В результате расчета, проведенного в порядке, установленном Указанием 6884-У, актуарный дефицит не установлен.

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

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам НПО, указано в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по договорам НПО (тыс. руб.)

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	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 410 592	1 222 665	895 371	2 129 129	5 657 757
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда ¹⁴ *	392 750	538 953	477 728	2 421 326	3 830 757
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	1 017 842	683 712	417 643	-292 197	1 827 000
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	1 017 842	1 701 554	2 119 197	1 827 000	1 827 000

* Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.

Сопоставление активов и обязательств по срокам реализации показывает:

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет);

¹⁴ С учетом имеющегося состава прочей кредиторской задолженности (прочих обязательств) по пенсионным резервам, предполагалось, что прочая кредиторская задолженность (прочие обязательства) по пенсионным резервам погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания. Кредиторская задолженность (прочие обязательства) соответствует показателю КрПР согласно Указанию 6884-У.

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Сопоставление распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств в целом по Фонду, указано в таблице 7.2.2.

Таблица 7.2.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов в целом по Фонду (тыс. руб.)

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	
1. Ожидаемые поступления денежных средств от активов	1 742 912	1 388 651	895 371	2 129 129	6 156 063
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда ¹⁵ *	405 206	538 953	477 728	2 421 326	3 843 213
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	1 337 706	849 698	417 643	-292 197	2 312 850
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	1 337 706	2 187 404	2 605 047	2 312 850	2 312 850

¹⁵ С учетом имеющегося состава прочей кредиторской задолженности (прочих обязательств), предполагалось, что прочая кредиторская задолженность (прочие обязательства) погашается в течение периода менее года с даты актуарного оценивания. Кредиторская задолженность (прочие обязательства) соответствует сумме показателей КрПР и КрСС согласно Указанию 6884-У.

** Положительные суммы в строке 2 таблицы соответствуют сценарию, при котором объем поступающих в Фонд денежных потоков меньше объема исходящих денежных потоков; отрицательные суммы в строке 2 таблицы - объем поступающих в Фонд денежных потоков превышает объем исходящих денежных потоков.*

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

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств (для каждого временного интервала, за исключением периода от пяти лет);

- величина денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов на конец каждого временного интервала нарастающим итогом, не меньше, чем величина денежного потока, связанного с исполнением обязательств, оцененная на конец временного интервала, нарастающим итогом.

Таким образом, по результатам проведенного анализа наблюдается (на конец каждого временного интервала нарастающим итогом) превышение величины денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств. В связи с этим риск ликвидности не установлен.

Однако в связи с тем, что в более ранние периоды денежные потоки по активам превышают потоки по обязательствам, в более поздние периоды имеет место обратная тенденция (имеется несогласованность активов и обязательств по срокам реализации). В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Анализ данных по указанным выше таблицам показывает, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по договорам НПО, в том числе по выплате уже назначенных негосударственных пенсий (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд пенсионных взносов).

В кратко и среднесрочной перспективах основным типом риска, который потенциально может повлиять на способность Фонда выполнять свои платежные обязательства перед участниками (вкладчиками), является финансовый (обеспечение сохранности при размещении средств пенсионных резервов).

У Фонда отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте или связанные с курсами иностранных валют. В связи с этим валютный риск не выявлен, риск рассогласования стоимости активов и обязательств в валюте отсутствует.

К финансовым рискам, способным в долгосрочной перспективе повлиять на способность Фонда выполнять свои платёжные обязательства,

относится также риск несогласованности активов и обязательств по срокам реализации. В более ранние периоды денежные потоки по активам (в целом по Фонду) превышают потоки по обязательствам (в целом по Фонду). В более поздние периоды в целом по Фонду имеет место обратная тенденция. В случае снижения доходности размещения активов Фонда в более поздние периоды такое соотношение денежных потоков может привести к рискам реинвестирования активов. С учетом анализа чувствительности результатов к снижению ставки дисконтирования и возможности Фонда управлять сроками поступления денежных средств от активов, риск реинвестирования рассматривается как умеренный.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным осуществлять на регулярной основе мониторинг соответствия активов и обязательств по срокам реализации, а также поддерживать страховой резерв в размере достаточном для покрытия финансовых рисков Фонда.

По информации Фонда событий после даты актуарного оценивания, связанных с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на результаты актуарного оценивания, не происходило. Актуарий, исходя из предоставленной Фондом информации, не выявил события, связанные исключительно с деятельностью Фонда, которые могут оказать существенное влияние на изменение полученных результатов настоящего актуарного оценивания.

Детализация сведений по участникам (вкладчикам),
предоставленных Фондом

Для выполнения поставленных задач актуарием был разработан и направлен в Фонд информационный запрос на предоставление данных по участникам (вкладчикам). В настоящем приложении представлена детализация сведений по участникам (вкладчикам), подготовленных Фондом по запросу актуария.

1. Индивидуальные данные

В соответствии с запросом актуария Фонд предоставил подробные базы данных, содержащие сведения по участникам (вкладчикам) (по состоянию на 31.12.2025).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2025).

Список сведений, предоставленных Фондом по состоянию на 31.12.2025 по каждому участнику, которому не назначена негосударственная пенсия на указанную дату, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «тип договора (с физическим либо с юридическим лицом)», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма обязательств на 31.12.2025 по выкупной сумме», «дата расторжения договора», «дата смерти».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначена негосударственная пенсия (по состоянию на 31.12.2025).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначена негосударственная пенсия, (по состоянию на 31.12.2025) следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «периодичность выплаты негосударственной пенсии», «размер негосударственной пенсии по состоянию на отчетную дату», «номер пенсионной схемы на отчетную дату», «дата окончания выплаты негосударственной пенсии (если пожизненно, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «дата назначения негосударственной пенсии», «сумма обязательств на 31.12.2025 по выкупной сумме», «дата расторжения договора», «дата смерти».

1.3. сведения о солидарных пенсионных счетах (по состоянию на 31.12.2025).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому солидарному пенсионному счету, (по состоянию на 31.12.2025) следующий: «дата договора», «номер договора», «номер пенсионной схемы на отчетную дату»,

«остаток средств на счете на отчетную дату (не обремененный обязательствами)», «сумма обязательств на 31.12.2025 по выкупной сумме».

2. Сводные (агрегированные) данные

Дополнительно к предоставленным сведениям Фонд сформировал для актуария следующие сводные (агрегированные) данные:

2.1. сведения о резерве покрытия пенсионных обязательств.

Также при подготовке актуарного заключения актуарием были получены в электронной форме от Фонда ряд сведений, касающихся деятельности Фонда (более подробно по тексту актуарного заключения).

3. Сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО

По запросу актуария Фонд предоставил следующие используемые им в практической деятельности сведения о минимальном размере негосударственной пенсии в зависимости от даты заключения договора НПО (применялись для целей настоящего актуарного заключения при расчете размера обязательств по участникам по пенсионной схеме № 1, которым не назначена на дату актуарного оценивания негосударственная пенсия).

Дата договора	Размер пенсии, руб.
14.02.1996	31,62
26.04.1996	31,62
26.05.1996	31,62
05.04.2000	69,62
15.09.2000	69,62
27.12.2000	69,62
10.01.2001	69,62
15.02.2001	84,24
28.04.2001	84,24
29.06.2001	84,24
С 01.08.2001 и далее	92,66

Ставки дисконтирования на дату актуарного оценивания

Период между расчетной датой и датой платежа (месяцы)	Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежного потока, % годовых	Период между расчетной датой и датой платежа (месяцы)	Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежного потока, % годовых
0	12.10%	40	14.35%
1	12.10%	41	14.36%
2	12.10%	42	14.37%
3	12.10%	43	14.38%
4	12.23%	44	14.39%
5	12.37%	45	14.41%
6	12.50%	46	14.42%
7	12.61%	47	14.43%
8	12.73%	48	14.44%
9	12.84%	49	14.45%
10	12.94%	50	14.46%
11	13.04%	51	14.48%
12	13.14%	52	14.49%
13	13.21%	53	14.50%
14	13.27%	54	14.51%
15	13.34%	55	14.52%
16	13.40%	56	14.53%
17	13.47%	57	14.55%
18	13.53%	58	14.56%
19	13.60%	59	14.57%
20	13.66%	60	14.58%
21	13.73%	61	14.58%
22	13.79%	62	14.58%
23	13.86%	63	14.58%
24	13.92%	64	14.58%
25	13.95%	65	14.58%
26	13.98%	66	14.58%
27	14.02%	67	14.58%
28	14.05%	68	14.58%
29	14.08%	69	14.58%
30	14.11%	70	14.58%
31	14.14%	71	14.58%
32	14.17%	72	14.59%
33	14.21%	73	14.59%
34	14.24%	74	14.59%
35	14.27%	75	14.59%
36	14.30%	76	14.59%
37	14.31%	77	14.59%
38	14.32%	78	14.58%
39	14.34%	79	14.58%

80	14.58%	126	14.28%
81	14.57%	127	14.28%
82	14.57%	128	14.27%
83	14.57%	129	14.26%
84	14.56%	130	14.26%
85	14.56%	131	14.25%
86	14.55%	132	14.24%
87	14.54%	133	14.24%
88	14.54%	134	14.23%
89	14.53%	135	14.22%
90	14.52%	136	14.22%
91	14.51%	137	14.21%
92	14.51%	138	14.20%
93	14.50%	139	14.20%
94	14.49%	140	14.19%
95	14.49%	141	14.19%
96	14.48%	142	14.18%
97	14.47%	143	14.17%
98	14.47%	144	14.17%
99	14.46%	145	14.16%
100	14.45%	146	14.15%
101	14.45%	147	14.15%
102	14.44%	148	14.14%
103	14.43%	149	14.13%
104	14.43%	150	14.13%
105	14.42%	151	14.12%
106	14.41%	152	14.12%
107	14.41%	153	14.11%
108	14.40%	154	14.10%
109	14.39%	155	14.10%
110	14.39%	156	14.09%
111	14.38%	157	14.08%
112	14.37%	158	14.08%
113	14.37%	159	14.07%
114	14.36%	160	14.06%
115	14.35%	161	14.06%
116	14.35%	162	14.05%
117	14.34%	163	14.04%
118	14.33%	164	14.04%
119	14.33%	165	14.03%
120	14.32%	166	14.03%
121	14.31%	167	14.02%
122	14.31%	168	14.01%
123	14.30%	169	14.01%
124	14.29%	170	14.00%
125	14.29%	171	13.99%

172	13.99%	218	13.79%
173	13.98%	219	13.79%
174	13.97%	220	13.78%
175	13.97%	221	13.78%
176	13.96%	222	13.78%
177	13.96%	223	13.77%
178	13.95%	224	13.77%
179	13.94%	225	13.76%
180	13.94%	226	13.76%
181	13.93%	227	13.76%
182	13.93%	228	13.75%
183	13.92%	229	13.75%
184	13.92%	230	13.74%
185	13.92%	231	13.74%
186	13.91%	232	13.74%
187	13.91%	233	13.73%
188	13.91%	234	13.73%
189	13.90%	235	13.73%
190	13.90%	236	13.72%
191	13.89%	237	13.72%
192	13.89%	238	13.71%
193	13.89%	239	13.71%
194	13.88%	240	13.71%
195	13.88%	241	13.70%
196	13.87%	242	13.70%
197	13.87%	243	13.70%
198	13.87%	244	13.70%
199	13.86%	245	13.70%
200	13.86%	246	13.70%
201	13.86%	247	13.70%
202	13.85%	248	13.69%
203	13.85%	249	13.69%
204	13.84%	250	13.69%
205	13.84%	251	13.69%
206	13.84%	252	13.69%
207	13.83%	253	13.69%
208	13.83%	254	13.68%
209	13.82%	255	13.68%
210	13.82%	256	13.68%
211	13.82%	257	13.68%
212	13.81%	258	13.68%
213	13.81%	259	13.68%
214	13.81%	260	13.68%
215	13.80%	261	13.67%
216	13.80%	262	13.67%
217	13.79%	263	13.67%

264	13.67%	310	13.60%
265	13.67%	311	13.60%
266	13.67%	312	13.60%
267	13.67%	313	13.60%
268	13.66%	314	13.59%
269	13.66%	315	13.59%
270	13.66%	316	13.59%
271	13.66%	317	13.59%
272	13.66%	318	13.59%
273	13.66%	319	13.59%
274	13.65%	320	13.59%
275	13.65%	321	13.58%
276	13.65%	322	13.58%
277	13.65%	323	13.58%
278	13.65%	324	13.58%
279	13.65%	325	13.58%
280	13.65%	326	13.58%
281	13.64%	327	13.57%
282	13.64%	328	13.57%
283	13.64%	329	13.57%
284	13.64%	330	13.57%
285	13.64%	331	13.57%
286	13.64%	332	13.57%
287	13.64%	333	13.57%
288	13.63%	334	13.56%
289	13.63%	335	13.56%
290	13.63%	336	13.56%
291	13.63%	337	13.56%
292	13.63%	338	13.56%
293	13.63%	339	13.56%
294	13.62%	340	13.56%
295	13.62%	341	13.55%
296	13.62%	342	13.55%
297	13.62%	343	13.55%
298	13.62%	344	13.55%
299	13.62%	345	13.55%
300	13.62%	346	13.55%
301	13.61%	347	13.54%
302	13.61%	348	13.54%
303	13.61%	349	13.54%
304	13.61%	350	13.54%
305	13.61%	351	13.54%
306	13.61%	352	13.54%
307	13.60%	353	13.54%
308	13.60%	354	13.53%
309	13.60%	355	13.53%

356	13.53%
357	13.53%
358	13.53%
359	13.53%
360 и далее	13.53%

Ставки дисконтирования на предыдущую отчетную дату

Период между расчетной датой и датой платежа (месяцы)	Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежного потока, % годовых	Период между расчетной датой и датой платежа (месяцы)	Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежного потока, % годовых
0	18,80%	40	17,32%
1	18,80%	41	17,28%
2	18,80%	42	17,24%
3	18,80%	43	17,20%
4	18,78%	44	17,16%
5	18,77%	45	17,12%
6	18,75%	46	17,08%
7	18,73%	47	17,04%
8	18,70%	48	17,01%
9	18,68%	49	16,97%
10	18,65%	50	16,93%
11	18,61%	51	16,89%
12	18,58%	52	16,85%
13	18,54%	53	16,81%
14	18,49%	54	16,77%
15	18,45%	55	16,73%
16	18,41%	56	16,69%
17	18,36%	57	16,65%
18	18,32%	58	16,61%
19	18,28%	59	16,57%
20	18,23%	60	16,53%
21	18,19%	61	16,50%
22	18,15%	62	16,48%
23	18,10%	63	16,45%
24	18,06%	64	16,42%
25	18,01%	65	16,39%
26	17,96%	66	16,37%
27	17,92%	67	16,34%
28	17,87%	68	16,31%
29	17,82%	69	16,28%
30	17,77%	70	16,26%
31	17,72%	71	16,23%
32	17,67%	72	16,20%
33	17,63%	73	16,17%
34	17,58%	74	16,15%
35	17,53%	75	16,12%
36	17,48%	76	16,09%
37	17,44%	77	16,06%
38	17,40%	78	16,04%
39	17,36%	79	16,01%

80	15.98%	126	15.16%
81	15.95%	127	15.14%
82	15.93%	128	15.13%
83	15.90%	129	15.12%
84	15.87%	130	15.11%
85	15.85%	131	15.10%
86	15.83%	132	15.09%
87	15.82%	133	15.08%
88	15.80%	134	15.07%
89	15.78%	135	15.06%
90	15.76%	136	15.05%
91	15.74%	137	15.04%
92	15.73%	138	15.03%
93	15.71%	139	15.01%
94	15.69%	140	15.00%
95	15.67%	141	14.99%
96	15.65%	142	14.98%
97	15.64%	143	14.97%
98	15.62%	144	14.96%
99	15.60%	145	14.95%
100	15.58%	146	14.94%
101	15.56%	147	14.93%
102	15.55%	148	14.92%
103	15.53%	149	14.91%
104	15.51%	150	14.90%
105	15.49%	151	14.88%
106	15.47%	152	14.87%
107	15.45%	153	14.86%
108	15.44%	154	14.85%
109	15.42%	155	14.84%
110	15.40%	156	14.83%
111	15.38%	157	14.82%
112	15.36%	158	14.81%
113	15.35%	159	14.80%
114	15.33%	160	14.79%
115	15.31%	161	14.78%
116	15.29%	162	14.77%
117	15.27%	163	14.75%
118	15.26%	164	14.74%
119	15.24%	165	14.73%
120	15.22%	166	14.72%
121	15.21%	167	14.71%
122	15.20%	168	14.70%
123	15.19%	169	14.69%
124	15.18%	170	14.68%
125	15.17%	171	14.67%

172	14.66%	218	14.32%
173	14.65%	219	14.31%
174	14.64%	220	14.30%
175	14.62%	221	14.30%
176	14.61%	222	14.29%
177	14.60%	223	14.28%
178	14.59%	224	14.27%
179	14.58%	225	14.27%
180	14.57%	226	14.26%
181	14.56%	227	14.25%
182	14.56%	228	14.24%
183	14.55%	229	14.24%
184	14.55%	230	14.23%
185	14.54%	231	14.22%
186	14.54%	232	14.21%
187	14.53%	233	14.20%
188	14.52%	234	14.20%
189	14.52%	235	14.19%
190	14.51%	236	14.18%
191	14.51%	237	14.17%
192	14.50%	238	14.17%
193	14.49%	239	14.16%
194	14.49%	240	14.15%
195	14.48%	241	14.15%
196	14.48%	242	14.14%
197	14.47%	243	14.14%
198	14.47%	244	14.14%
199	14.46%	245	14.13%
200	14.45%	246	14.13%
201	14.45%	247	14.13%
202	14.44%	248	14.12%
203	14.43%	249	14.12%
204	14.42%	250	14.12%
205	14.42%	251	14.11%
206	14.41%	252	14.11%
207	14.40%	253	14.10%
208	14.39%	254	14.10%
209	14.39%	255	14.10%
210	14.38%	256	14.09%
211	14.37%	257	14.09%
212	14.36%	258	14.09%
213	14.36%	259	14.08%
214	14.35%	260	14.08%
215	14.34%	261	14.08%
216	14.33%	262	14.07%
217	14.33%	263	14.07%

264	14.06%	310	13.90%
265	14.06%	311	13.89%
266	14.06%	312	13.89%
267	14.05%	313	13.89%
268	14.05%	314	13.88%
269	14.05%	315	13.88%
270	14.04%	316	13.88%
271	14.04%	317	13.87%
272	14.04%	318	13.87%
273	14.03%	319	13.86%
274	14.03%	320	13.86%
275	14.02%	321	13.86%
276	14.02%	322	13.85%
277	14.02%	323	13.85%
278	14.01%	324	13.85%
279	14.01%	325	13.84%
280	14.01%	326	13.84%
281	14.00%	327	13.84%
282	14.00%	328	13.83%
283	14.00%	329	13.83%
284	13.99%	330	13.82%
285	13.99%	331	13.82%
286	13.98%	332	13.82%
287	13.98%	333	13.81%
288	13.98%	334	13.81%
289	13.97%	335	13.81%
290	13.97%	336	13.80%
291	13.97%	337	13.80%
292	13.96%	338	13.80%
293	13.96%	339	13.79%
294	13.96%	340	13.79%
295	13.95%	341	13.78%
296	13.95%	342	13.78%
297	13.94%	343	13.78%
298	13.94%	344	13.77%
299	13.94%	345	13.77%
300	13.93%	346	13.77%
301	13.93%	347	13.76%
302	13.93%	348	13.76%
303	13.92%	349	13.76%
304	13.92%	350	13.75%
305	13.92%	351	13.75%
306	13.91%	352	13.74%
307	13.91%	353	13.74%
308	13.90%	354	13.74%
309	13.90%	355	13.73%

356	13.73%
357	13.73%
358	13.72%
359	13.72%
360 и далее	13.72%

Приложение № 3А

Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце втором подпункта 5.13 Положения 836-П

Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых	Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых
2026	10.0%	2066	10.4%
2027	11.3%	2067	10.4%
2028	11.6%	2068	10.4%
2029	11.4%	2069	10.4%
2030	11.7%	2070	10.4%
2031	11.2%	2071	10.4%
2032	11.1%	2072	10.4%
2033	10.7%	2073	10.4%
2034	10.6%	2074	10.4%
2035	10.4%	2075	10.4%
2036	10.3%	2076	10.4%
2037	10.2%	2077	10.4%
2038	10.1%	2078	10.4%
2039	10.0%	2079	10.4%
2040	9.8%	2080	10.4%
2041	10.1%	2081	10.4%
2042	10.0%	2082	10.4%
2043	10.0%	2083	10.4%
2044	9.9%	2084	10.4%
2045	9.8%	2085	10.4%
2046	10.2%	2086	10.4%
2047	10.2%	2087	10.4%
2048	10.1%	2088	10.4%
2049	10.1%	2089	10.4%
2050	10.1%	2090	10.4%
2051	10.1%	2091	10.4%
2052	10.0%	2092	10.4%
2053	10.0%	2093	10.4%
2054	10.0%	2094	10.4%
2055	9.9%	2095	10.4%
2056	10.4%	2096	10.4%
2057	10.4%	2097	10.4%
2058	10.4%	2098	10.4%
2059	10.4%	2099	10.4%
2060	10.4%	2100	10.4%
2061	10.4%	2101	10.4%
2062	10.4%	2102	10.4%
2063	10.4%	2103	10.4%
2064	10.4%	2104	10.4%
2065	10.4%	2105	10.4%

2106	10.4%
2107	10.4%
2108	10.4%
2109	10.4%
2110	10.4%
2111	10.4%
2112	10.4%
2113	10.4%
2114	10.4%
2115	10.4%
2116	10.4%
2117	10.4%
2118	10.4%
2119	10.4%
2120	10.4%
2121	10.4%
2122	10.4%
2123	10.4%
2124	10.4%
2125	10.4%
2126	10.4%

Приложение № 3Б

Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах по участникам по договорам НПО, указанным в абзаце третьем подпункта 5.13 Положения 836-П

Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых	Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых
2026	9,6%	2066	10,0%
2027	10,9%	2067	10,0%
2028	11,2%	2068	10,0%
2029	11,0%	2069	10,0%
2030	11,2%	2070	10,0%
2031	10,8%	2071	10,0%
2032	10,7%	2072	10,0%
2033	10,3%	2073	10,0%
2034	10,2%	2074	10,0%
2035	10,0%	2075	10,0%
2036	9,9%	2076	10,0%
2037	9,8%	2077	10,0%
2038	9,7%	2078	10,0%
2039	9,6%	2079	10,0%
2040	9,5%	2080	10,0%
2041	9,7%	2081	10,0%
2042	9,7%	2082	10,0%
2043	9,6%	2083	10,0%
2044	9,5%	2084	10,0%
2045	9,5%	2085	10,0%
2046	9,8%	2086	10,0%
2047	9,8%	2087	10,0%
2048	9,8%	2088	10,0%
2049	9,7%	2089	10,0%
2050	9,7%	2090	10,0%
2051	9,7%	2091	10,0%
2052	9,7%	2092	10,0%
2053	9,6%	2093	10,0%
2054	9,6%	2094	10,0%
2055	9,6%	2095	10,0%
2056	10,0%	2096	10,0%
2057	10,0%	2097	10,0%
2058	10,0%	2098	10,0%
2059	10,0%	2099	10,0%
2060	10,0%	2100	10,0%
2061	10,0%	2101	10,0%
2062	10,0%	2102	10,0%
2063	10,0%	2103	10,0%
2064	10,0%	2104	10,0%
2065	10,0%	2105	10,0%

2106	10.0%
2107	10.0%
2108	10.0%
2109	10.0%
2110	10.0%
2111	10.0%
2112	10.0%
2113	10.0%
2114	10.0%
2115	10.0%
2116	10.0%
2117	10.0%
2118	10.0%
2119	10.0%
2120	10.0%
2121	10.0%
2122	10.0%
2123	10.0%
2124	10.0%
2125	10.0%
2126	10.0%

Приложение № 4

Таблица смертности для расчета размера обязательств по договорам НПО

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
0	0.0002	0.0002
1	0.0002	0.0002
2	0.0002	0.0001
3	0.0001	0.0001
4	0.0001	0.0001
5	0.0001	0.0001
6	0.0001	0.0001
7	0.0001	0.0000
8	0.0001	0.0000
9	0.0001	0.0000
10	0.0001	0.0000
11	0.0001	0.0000
12	0.0001	0.0001
13	0.0001	0.0001
14	0.0001	0.0001
15	0.0002	0.0001
16	0.0002	0.0001
17	0.0003	0.0001
18	0.0003	0.0001
19	0.0003	0.0001
20	0.0004	0.0001
21	0.0004	0.0002
22	0.0005	0.0002
23	0.0005	0.0002
24	0.0006	0.0002
25	0.0007	0.0002
26	0.0007	0.0002
27	0.0008	0.0002
28	0.0009	0.0002
29	0.0009	0.0003
30	0.0010	0.0003
31	0.0011	0.0003
32	0.0012	0.0003
33	0.0013	0.0003
34	0.0014	0.0004
35	0.0015	0.0004
36	0.0016	0.0004
37	0.0017	0.0005
38	0.0018	0.0005
39	0.0020	0.0005
40	0.0021	0.0006
41	0.0022	0.0006
42	0.0024	0.0007
43	0.0025	0.0007
44	0.0027	0.0008
45	0.0031	0.0009
46	0.0035	0.0010
47	0.0040	0.0010
48	0.0045	0.0011
49	0.0050	0.0012
50	0.0056	0.0015

Возраст	Вероятность смерти	
	Мужчины	Женщины
51	0.0063	0.0017
52	0.0070	0.0021
53	0.0077	0.0024
54	0.0086	0.0028
55	0.0094	0.0033
56	0.0104	0.0038
57	0.0115	0.0044
58	0.0126	0.0050
59	0.0138	0.0057
60	0.0151	0.0066
61	0.0165	0.0075
62	0.0180	0.0085
63	0.0197	0.0096
64	0.0214	0.0109
65	0.0233	0.0123
66	0.0254	0.0139
67	0.0276	0.0157
68	0.0299	0.0177
69	0.0324	0.0199
70	0.0351	0.0216
71	0.0380	0.0234
72	0.0412	0.0255
73	0.0445	0.0276
74	0.0481	0.0300
75	0.0507	0.0326
76	0.0535	0.0354
77	0.0565	0.0384
78	0.0596	0.0417
79	0.0629	0.0453
80	0.0663	0.0492
81	0.0700	0.0535
82	0.0738	0.0581
83	0.0779	0.0631
84	0.0822	0.0685
85	0.0867	0.0744
86	0.0913	0.0808
87	0.0964	0.0877
88	0.1016	0.0953
89	0.1071	0.1035
90	0.1130	0.1124
91	0.1191	0.1221
92	0.1256	0.1326
93	0.1324	0.1441
94	0.1396	0.1565
95	0.1471	0.1699
96	0.1550	0.1846
97	0.1635	0.2005
98	0.1723	0.2177
99	0.1817	0.2366
100	1.0000	1.0000

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту (участники Фонда, которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹⁶⁾)

№	Половозрастная категория	Пожиженные пенсии		До исчерпания средств на счете		Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁷⁾
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет			
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1	33.0	-	-	-	-	2
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	2	2.9	-	-	314
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	13	1.5	-	-	419
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	8	21.2	14	2.5	-	-	2 546
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	531	15.1	195	1.8	-	-	36 399
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	5 034	11.2	53	1.3	-	-	41 655
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	3 996	6.8	1	0.8	-	-	7 726
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	1	1.0	-	-	136
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	1	28.8	18	2.2	-	-	897
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	89	22.0	185	2.0	-	-	36 395
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	574	15.1	60	1.5	-	-	37 592
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	5 585	7.9	4	0.6	-	-	31 968

¹⁶⁾ Численность, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества могли возникнуть расхождения по договорам, которые были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расхождениям могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве могут быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета Фондом в течение различных

¹⁷⁾ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым назначена негосударственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме соответствующих расходов, расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Сведения о распределении участников Фонда по полу и возрасту (участники Фонда, которым не назначена государственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания¹⁸⁾)

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁹
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	242	-	790
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	333	-	1 556
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	618	-	1 877
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	432	-	3 653
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	677	-	21 945
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	349	-	2 510
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	173	-	508
8	Женщины в возрасте до 39 лет	170	-	63
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	165	-	148
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	223	-	302
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	458	-	1 494
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	656	-	24 464
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	215	-	2 158
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	157	-	895

¹⁸ Численность, указанная в настоящем актуарном заключении, может отличаться от соответствующих данных, представленных в отчетности Фонда, в силу применения Фондом при подготовке отчетности принципов агрегирования, отличных от использованных актуарием при подготовке настоящего актуарного заключения. В частности, при подсчете количества могли возникнуть расхождения по договорам, которые были прекращены, но остатки средств на пенсионных счетах которых по состоянию на отчетную дату отличны от нуля (в зависимости от оснований прекращения договора НПО). Кроме того, к расходам могли привести особенности договоров НПО и применяемых пенсионных схем. Так, одно физическое лицо может быть участником в рамках нескольких договоров НПО, а также в рамках одного договора НПО у участника может быть открыто несколько пенсионных счетов. Также отличия в количестве могут быть связаны с более детальными принципами учета Фонда в течение различных периодов действия договоров НПО, а также с рядом других факторов и особенностей, обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹⁹ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена государственная пенсия по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов, расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам НПО, гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Распределение величины обязательств по договорам НПО²⁰

№	Половозрастная категория	Величина обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	207 605
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	281 189
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	211 101
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	269 019
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	319 246
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	274 992
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	54 056
8	Женщины в возрасте до 39 лет	88 248
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	150 319
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	222 441
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	390 299
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	649 889
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	253 916
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	195 963

²⁰ Распределение величины обязательств по договорам НПО по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками).

Распределение величины обязательств по договорам НПО в условиях прекращения поступлений взносов²¹

№	Половозрастная категория	Величина обязательств по НПО, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	207 605
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	281 189
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	211 101
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	269 019
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	319 246
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	274 992
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	54 056
8	Женщины в возрасте до 39 лет	88 248
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	150 319
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	222 441
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	390 299
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	649 889
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	253 916
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	195 963

²¹ Распределение величины обязательств по договорам НПО по полу и возрасту произведено без учета остатков средств по солидарным пенсионным счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками).

Приложение № 8

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере пенсии и периодичности выплаты пенсии по пенсионерам по договорам НПО	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная пенсия по договорам НПО, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная пенсия (пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете) по договорам НПО, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по страховым договорам с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об обязательствах по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по договорам НПО с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по страховым договорам) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.7	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм резерва покрытия пенсионных обязательств (по инвестиционным договорам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.8	Проверка на непротиворечивость	Проверка соответствия сумм страхового резерва по состоянию на начало отчетного периода данным, использованным при предыдущем актуарном оценивании	Отклонений нет. Тест пройден.
1.9	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
1.10	Проверка на полноту и адекватность	Пол определен однозначно	Отклонений нет. Тест пройден.

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах, контрольных процедурах по результатам которых выявлены недостатки. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

Всего прошито и скреплено
печатью 3 л. листа (об)

Мансуров А.К. Мансуров

