

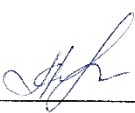
ОТЧЕТ

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

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«Т-Пенсия»**

по итогам 2024 финансового года

Ответственный актуарий


_____/ Козлова Л.С. /
23.04.2025 г.

Москва, 2025 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	9

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 – 23.04.2025.

Заказчик проверки актуарного заключения – Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Т-Пенсия» (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

Козлова Людмила Святославовна (далее – Актуарий)

Актуарий внесен Центральным банком России в реестр ответственных актуариев 13.09.2023г., регистрационный номер № 141.

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

Свидетельство № 2023-06/03 о прохождении аттестации на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов» выдано Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (протокол аттестационной комиссии № 5 от 08.06.2023г.)

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 долгосрочных сбережений 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, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Т-Пенсия» по итогам 2024 финансового года.

Дата составления Актуарного заключения - 30.03.2025.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, - 31.12.2024.

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 (свидетельство об аттестации № 2024-06/4).

1.5. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Т- Пенсия»

Лицензия Банка России №443 от 23.07.2024 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

ИНН 7743446824

1.6. Сведения о критерии существенности.

Критерий существенности, определенный при составлении Отчета при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, - различие 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 формированию долгосрочных сбережений.

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, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Т- Пенсия» по итогам 2024 финансового года достоверно.

III. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

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

1. Правила формирования долгосрочных сбережений;
2. Учетная политика Фонда;
3. ВНД Фонда о расчете величины обязательств;
4. Бухгалтерская (финансовая) отчетность на отчетную дату;
5. Оборотно-сальдовая ведомость за отчетный период;
6. Информация о договорах долгосрочных сбережений
 - 6.1. Информация о движении пенсионных резервов
 - 6.2. Сведения в отношении участников по договорам долгосрочных сбережений по состоянию.
 - 6.3. Структура доходов и расходов фонда
7. Сведения об использовании части дохода от размещения пенсионных резервов для формирования страхового резерва Фонда;
8. Сведения о составе активов отдельно по пенсионным резервам (ПР) и собственных средствам (СС), с указанием по каждому активу: наименования, балансовой стоимости, справедливой стоимости;
9. Справки специализированного депозитария о стоимости чистых активов (СЧА) на дату оценивания, по активам в которые вложены пенсионные резервы и пенсионные накопления;
10. 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 2024 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;
- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов, https://cbr.ru/about_br/publ/ondkp/on_2025_2027;
- Информация об итогах торгов и доходности государственных облигаций (Источники: <http://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/> и <http://www.rusbonds.ru>);
- Публикации Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (Источник: <http://www.actuary.ru/ru/news/publication/>).

3.4. 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 долгосрочных сбережений, 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
Формирование долгосрочных сбережений			
1.	Проверка на полноту и 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 непротиворечивость	Сверка суммарных показателей по счетам долгосрочных сбережений и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Существенных недостатков не установлено
4.	Проверка на полноту и достоверность	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 видов договоров долгосрочных сбережений, на основании которых заключены договоры долгосрочных сбережений.

4. Сведения о распределении договоров долгосрочных сбережений по группам однородных договоров, использованным ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений, 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 сберегательных взносов и выплат в течение следующего года.

6. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

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

8. Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания обязательств фонда по договорам долгосрочных сбережений, использованных Ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания.

9. Сведения об использованных Ответственным актуарием предположениях и суждениях при проведении актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений 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, предусмотренных видами договоров долгосрочных сбережений, на основании которых заключены договоры долгосрочных сбережений, условиям, отраженных в Актуарном заключении и в исходных данных, позволяет сделать вывод о том, что представленное в Актуарном заключении описание применяемых видов договоров долгосрочных сбережений 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 видов договоров долгосрочных сбережений не установлено.

4.4. 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 сберегательных взносов и выплат в течение следующего года, содержащиеся в Актуарном заключении, достоверны.

4.5. Актуарием были проанализированы обоснование выбора и описания методов актуарного оценивания обязательств по договорам долгосрочных сбережений, 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.

4.6. 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.

4.7. 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.

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

4.9. Актуарием был проведен анализ представленных в Актуарном заключении результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения обязательств по группам однородных договоров, 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 оценивании обязательств. Недостатков, упрощений и других факторов, которые потенциально могли бы

оказать существенное влияние на результаты расчетов не установлено.

4.10. В Актуарном заключении предполагалось отсутствие поступлений сберегательных взносов по договорам долгосрочных сбережений. Поэтому вывод о результатах проверки результатов актуарного оценивания обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений на дату, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание, с указанием распределения пенсионных обязательств по группам однородных договоров, участникам Фонда в условиях прекращения взносов вкладчиков Фонда аналогичен выводу, изложенному в п. 4.9.

4.11. 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

4.12. 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. Описание существенных, по мнению Ответственного актуария, рисков, связанных с возможностью неисполнения обязательств по договорам долгосрочных сбережений, и рекомендации Ответственного актуария по их устранению или снижению представляется корректным.

V. ИТОГИ ПРОВЕРКИ ВЫВОДОВ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ

5.1. Стоимость обязательств по договорам долгосрочных сбережений, указанная в Актуарном заключении, определена корректно.

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

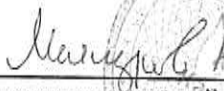
5.3. Выводы о возможности выполнения обязательств Фонда, в том числе на основе результатов сопоставления распределения по срокам ожидаемых поступлений денежных средств от активов и ожидаемых потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств фонда, сделаны корректно.

5.4. Расчет размера актуарного дефицита и вывод об его отсутствии сделан корректно.

Приложение 1

Актuarное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Т- Пенсия» по итогам 2024 года.

**Актuarное заключение,
составленное по результатам обязательного актуарного
оценивания деятельности
Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «Т-Пенсия»
по итогам 2024 года**


Регистрационный номер в реестре
ответственных актуариев - 22



Москва 2025

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 договорам долгосрочных сбережений.....	11
4.1. Методология определения величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений	11
4.2. Актуарные предположения, используемые при расчете величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений	15
4.2.1 Ставки дисконтирования	15
4.2.2 Размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию 16	
4.2.3 Размер отчислений на формирование страхового резерва, производимых за счет дохода от размещения средств пенсионных резервов.....	16
4.2.4 Размер постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда 17	
4.2.5 Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах	18
4.2.6 Ожидаемый уровень индексации периодических выплат	19
4.2.7 Сопутствующие расходы по договорам долгосрочных сбережений	19
4.2.8 Темпы роста сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений	20
4.2.9 Таблица смертности	21
4.2.10 Вероятность назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договорам долгосрочных сбережений	21
4.2.11 Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	22

4.3. Результаты актуарного оценивания обязательств по формированию долгосрочных сбережений	22
5. Обязательства по собственным средствам	23
6. Активы Фонда.....	24
6.1. Методы, допущения и предположения при определении актуарной стоимости активов.....	24
6.2. Результаты актуарного оценивания стоимости активов фонда	25
6.3. Результаты распределения по периодам ожидаемых поступлений денежных средств от активов	26
7. Сводные показатели по Фонду	27
7.1. Актуарный дефицит	27
7.2. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов	28
Приложение № 1	31
Приложение № 2	33
Приложение № 3	38
Приложение № 4	40
Приложение № 5	41
Приложение № 6	43
Приложение № 7	44
Приложение № 8	45

1. Введение

1.1. Общие сведения

Актuarное заключение, составленное по результатам обязательного актуарного оценивания деятельности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Т-Пенсия» (далее – Фонд) по итогам 2024 года, проведено ответственным актуарием Мансуровым Андреем Касимовичем.

Дата, на которую проводилось актуарное оценивание - 31.12.2024 (далее – дата актуарного оценивания).

Дата составления настоящего актуарного заключения - 30 марта 2025 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 формированию долгосрочных сбережений.

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 имелся гражданско-правовой договор (кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания деятельности Фонда).

1.3. Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Т-Пенсия» (лицензия от 23.07.2024 № 443).

ОГРН: 1247700287592.

ИНН: 7743446824.

Место нахождения: 125040, вн. тер. г. муниципальный округ Тверской, г. Москва, ул. Грузинский вал, д.7.

По состоянию на дату актуарного оценивания Фонд осуществлял деятельность по формированию долгосрочных сбережений.

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 договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений АО «НПФ «Тинькофф Пенсия», утвержденный приказом от 24.07.2024г. №НПФ-0724.02 (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 долгосрочных сбережений (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд сберегательных взносов).

Ответственный актуарий А.К. Мансуров



подпись МП

3. Используемые данные

При проведении актуарного оценивания использовались следующие материалы, предоставленные Фондом:

- бухгалтерская отчетность за 2024 год;
- отчетность Фонда по договорам долгосрочных сбережений;
- Правила формирования долгосрочных сбережений;
- Положение о страховом резерве;
- Учетная политика Фонда;
- типовые формы договоров долгосрочных сбережений;
- 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 2024 год;
- документы, содержащие сведения о кредиторской задолженности Фонда;
- сведения по участникам (вкладчикам) по договорам долгосрочных сбережений по состоянию на 31.12.2024.

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 2024 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/;
- Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов, https://cbr.ru/about_br/publ/ondkp/on_2025_2027/;
- 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 Правила формирования долгосрочных сбережений 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;
- 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; непротиворечивости сведений о среднем возрасте участников и т.д.). 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 договорам долгосрочных сбережений

4.1. Методология определения величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений

Расчет величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений (наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков и рисков 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 (в период действия договора долгосрочных сбережений до назначения периодических выплат, а также в период выплаты срочных периодических выплат);

- выплаты (переводы в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений (в том числе выкупных сумм, выплачиваемых при возникновении особых жизненных ситуаций);

- выплаты по договору долгосрочных сбережений (пожизненные периодические выплаты, срочные периодические выплаты, единовременные выплаты по договору долгосрочных сбережений);

- расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов по договорам долгосрочных сбережений²;

- гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов;

- расходы на сопровождение (в том числе на исполнение обязательств) договоров долгосрочных сбережений (за исключением расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам долгосрочных сбережений, и гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов) (далее – сопутствующие расходы по договорам долгосрочных сбережений).

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

Выплаты правопреемникам, производимые в связи со смертью участника (в период действия договора долгосрочных сбережений до назначения периодических выплат, а также в период выплаты срочных периодических выплат) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности смерти, определяемой по применяемой таблице смертности.

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

Выплаты (переводы в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений (в том числе выкупных сумм, выплачиваемых при возникновении особых жизненных ситуаций) рассчитывались исходя из прогнозируемого остатка средств на пенсионном счете участника, а также вероятности назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договорам долгосрочных сбережений.

Объемы периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений рассчитывались исходя из размеров периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений на дату актуарного оценивания с учетом ожидаемых темпов их индексации. Предполагалось, что индексация размеров периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений производится 1 июля года, следующего за годом, за который распределяется доход от размещения средств пенсионных резервов (по состоянию на дату актуарного оценивания отсутствовали участники, которым назначены периодические выплаты).

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 периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений.

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, за вычетом гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, 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.

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 долгосрочных сбережений, 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 долгосрочных сбережений моделировались исходя из величины сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений в отчетном периоде, а также ожидаемых темпов роста указанных расходов. Предполагалось, что сопутствующие расходы по договорам долгосрочных сбережений увеличиваются ежемесячно (по формуле геометрической прогрессии). Также при моделировании сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений 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 долгосрочных сбережений, по которым Фондом по состоянию на дату актуарного оценивания не исполнены обязательства. При прогнозировании денежных потоков не учитывался приток участников по новым договорам долгосрочных сбережений (договорам долгосрочных сбережений, заключенным после даты актуарного оценивания).

По участникам по договорам долгосрочных сбережений, которым на дату актуарного оценивания не назначены периодические выплаты, прогнозирование денежных потоков производилось до наступления наиболее раннего из следующих событий: достижение периода действия договора долгосрочных сбережений 15 лет и достижения участником возраста 60 лет (для мужчин) и 55 лет (для женщин). По состоянию на дату актуарного оценивания отсутствовали участники, которым назначены периодические выплаты.

При расчете величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений учитывались негарантированные выгоды. Предоставление негарантированных выгод при прогнозировании денежных потоков учитывается в суммах дохода для отражения на пенсионных счетах и в индексации размеров периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений (пожизненных периодических выплат, срочных периодических выплат).

Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений 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 (переводам в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений (в том числе выкупных сумм, выплачиваемых при возникновении особых жизненных ситуаций); выплатам по договору долгосрочных сбережений (пожизненным периодическим выплатам, срочным периодическим

выплатам, единовременным выплатам по договору долгосрочных сбережений); расходам, связанным с размещением средств пенсионных резервов по договорам долгосрочных сбережений; гарантийным взносам в фонд гарантирования пенсионных резервов; сопутствующим расходам по договорам долгосрочных сбережений³.

Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений 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 долгосрочных сбережений 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 назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договору долгосрочных сбережений 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 назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договору долгосрочных сбережений (применимо к денежным потокам по выплатам (переводам в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений, в том числе выкупных сумм, выплачиваемых при возникновении особых жизненных ситуаций).

Для целей настоящего актуарного заключения была установлена следующая методология расчёта размера дисконтирующего множителя и вероятности не выбыть участнику по причине смерти или назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договору долгосрочных сбережений в течение периода,

³ По участникам, которым на дату актуарного оценивания не назначены периодические выплаты – учитывается также денежный поток в момент достижения верхней границы договора, определенной Положением 836-П, в размере остатка средств на пенсионном счете.

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 (переводы в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений (в том числе выкупных сумм, выплачиваемых при возникновении особых жизненных ситуаций);
- выплаты по договору долгосрочных сбережений (пожизненные периодические выплаты, срочные периодические выплаты, единовременная выплата по договору долгосрочных сбережений);
- сопутствующие расходы по договорам долгосрочных сбережений;
- расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов по договорам долгосрочных сбережений.

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.

Для целей настоящего актуарного заключения группы договоров долгосрочных сбережений согласно абзацам второму-пятому подпункта 4.3 Положения 836-П признаются группами однородных договоров.

4.2. Актуарные предположения, используемые при расчете величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений

4.2.1 Ставки дисконтирования

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

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

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений⁴).

⁴ Здесь и далее по тексту настоящего актуарного заключения под термином предыдущая отчетная дата понимается 31.12.2023.

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

Размер вознаграждений и оплаты необходимых расходов управляющих компаний, а также размер вознаграждения и возмещения необходимых расходов специализированному депозитарию (в процентах от стоимости активов Фонда) в одном календарном году исчислялся как отношение совокупного объема выплат вознаграждений и оплат необходимых расходов управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных резервов, а также выплат вознаграждения и возмещений необходимых расходов специализированному депозитарию в соответствующем году к стоимости активов Фонда по пенсионным резервам.

Согласно историческим данным, представленным Фондом за 2024 год, 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) составил около 0.8%.

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) составил 0.8% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.3 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 за 2024 год, 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 данных Фонда, часть дохода от размещения средств пенсионных резервов за 2024 год, направляемая на пополнение страхового резерва, составляла 0% от величины дохода от размещения средств пенсионных резервов.

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 0% от суммы указанного дохода (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.4 Размер постоянной и переменной частей вознаграждений Фонда

Размер постоянной части вознаграждения фонда и переменной части вознаграждений фонда по договорам долгосрочных сбережений определяется в следующем порядке.

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 договорам долгосрочных сбережений для целей применения на ближайшую перспективу.

Как показал анализ данных Фонда, размер постоянной части вознаграждения Фонда в 2024 году составлял крайне незначительную величину.

Также анализ данных Фонда показал, что базовая переменная часть вознаграждения фонда и дополнительная переменная часть вознаграждения фонда за 2024 год отсутствовали (Фонд не удерживал указанные части вознаграждений).

В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания размер постоянной части вознаграждения Фонда установлен как 0% от средней стоимости чистых активов за год (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Также по состоянию на дату актуарного оценивания предполагалось, что Фонд не удерживает базовую переменную часть вознаграждения и дополнительную переменную часть вознаграждения (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.5 Ожидаемая доходность, подлежащая отражению на пенсионных счетах

Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, определялось в порядке согласно разделу 4.1 «Методология определения величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений» настоящего актуарного заключения.

В приложении № 3 представлено определенное по состоянию на дату актуарного оценивания предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах по договорам долгосрочных сбережений.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.6 Ожидаемый уровень индексации периодических выплат

По состоянию на дату актуарного оценивания ожидаемый уровень индексации периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений принимался равным ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах и представлен в приложении № 3.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.7 Сопутствующие расходы по договорам долгосрочных сбережений

В целях выбора актуарных предположений об уровне сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений был проведен анализ исторических данных расходов Фонда, финансируемых за счет собственных средств в 2024 году.

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 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 долгосрочных сбережений (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 долгосрочных сбережений (в расчете на один пенсионный счет в год) произведен исходя из общей суммы расходов Фонда в 2024 году, финансируемых Фондом за счет собственных средств (за исключением расходов на рекламу, а также расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов).

Величина сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений (в расчете на один пенсионный счет в год) по состоянию на дату актуарного оценивания составляет 5 480 рублей.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.8 Темпы роста сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений

Темпы роста сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений установлены на уровне прогнозной ставки инфляции. Прогнозная ставка инфляции рассчитана как среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по договорам долгосрочных сбережений.

Источник данных прогнозных темпов инфляции на 2025-2027 гг. - Макроэкономический опрос Банка России (2025 год – 6,0%; 2026 год – 4,5%; 2027 год – 4,0%)⁵. Уровень инфляции на 2028 год и далее принимался на целевом уровне, установленном Банком России в размере 4% годовых⁶.

Средневзвешенный срок исполнения обязательств по договорам долгосрочных сбережений определялся как дюрация по Маколею, рассчитанная исходя из чувствительности изменения величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений к изменению ставки дисконтирования⁷. По состоянию на дату актуарного оценивания дюрация (по Маколею) обязательств по договорам долгосрочных сбережений около 8 лет.

На дату актуарного оценивания прогнозная ставка инфляции (среднее геометрическое прогнозных темпов инфляции за период, соответствующий среднему сроку исполнения обязательств по договорам долгосрочных сбережений) составила 4.3%.

Темп роста сопутствующих расходов по договорам долгосрочных сбережений по состоянию на дату актуарного оценивания составил 4.3% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

⁵ Макроэкономический опрос Банка России (результаты опроса: декабрь 2024 года), https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/

⁶ Согласно прогнозам Банка России целевой уровень инфляции на долгосрочный период составляет 4% (так в Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2025 год и период 2026 и 2027 годов указано «Банк России устанавливает количественную цель по инфляции. Это годовая инфляция вблизи 4%. Цель действует на постоянной основе.»).

⁷ Б.И. Соколов, Я.Ю. Соколова. Дюрация как мера чувствительности стоимости финансового инструмента к изменению процентной ставки // Проблемы современной экономики, N 3 (47), 2013.

4.2.9 Таблица смертности

В Фонде отсутствуют статистические данные по договорам долгосрочных сбережений необходимые для установления предположения о вероятности смерти (анализируемый период: 2024 год). В связи с этим на дату актуарного оценивания в качестве таблицы смертности использовалась таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков). Указанная таблица смертности учитывает эффект увеличения продолжительности жизни в будущем.

Указанная таблица смертности представлена в приложении № 4.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.10 Вероятность назначения и выплаты (перевода в другой негосударственный пенсионный фонд) выкупной суммы по договорам долгосрочных сбережений

В течение отчетного периода в Фонде не происходили события, связанные с выкупной суммой, выплачиваемой при возникновении особых жизненных ситуаций. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений принималось равным нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

В течение отчетного периода в Фонде не происходили события, связанные с переводом в другой негосударственный пенсионный фонд выкупной суммы. В связи с этим по состоянию на дату актуарного оценивания указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений принималось равным нулю (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

Исходя из данных Фонда за 2024 год определялась вероятность назначения и выплаты выкупной суммы (помимо выкупных сумм указанных выше). По состоянию на дату актуарного оценивания вероятность назначения и выплаты выкупной суммы по договорам долгосрочных сбережений (помимо выкупных сумм указанных выше) составила 0.9% (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанные выше предположения по договорам долгосрочных сбережений не устанавливались (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.2.11 Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов принималась равной 0.05% от суммы активов по договорам долгосрочных сбережений (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков), что соответствует ставке гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2025 год.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

Также предполагалось, что источником уплаты гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов является финансовый результат размещения средств пенсионных резервов. Согласно данным Фонда источник финансирования гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов за 2025 год – финансовый результат размещения средств пенсионных резервов.

По состоянию на предыдущую отчетную дату указанное предположение по договорам долгосрочных сбережений не устанавливалось (в связи с отсутствием на предыдущую отчетную дату договоров долгосрочных сбережений).

4.3. Результаты актуарного оценивания обязательств по формированию долгосрочных сбережений

Результаты актуарного оценивания обязательств по договорам долгосрочных сбережений представлены в таблице 4.3.1.

Таблица 4.3.1. Результаты актуарного оценивания обязательств по формированию долгосрочных сбережений по состоянию на 31.12.2024 (тыс. руб.)

П/п	Группа	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков, тыс. руб.	Рисковая маржа, тыс. руб.	Стоимость обязательств, тыс. руб.
1	Обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым не назначены выплаты	39 955	1 359	41 314
2	Обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым назначена пожизненная периодическая выплата	0	0	0
3	Обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым	0	0	0

	назначена срочная периодическая выплата			
4	Прочие обязательства	0	0	0
	Итого	39 955	1 359	41 314

На предыдущую отчетную дату в Фонде отсутствовали договоры долгосрочных сбережений (в связи с этим величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений на предыдущую отчетную дату равнялась нулю).

Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений, представлены в таблице 4.3.2.

Таблица 4.3.2. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений по состоянию на 31.12.2024 (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 договорам долгосрочных сбережений *	397	839	939	39 139	41 314

** 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 долгосрочных сбережений, определялся исходя из моделирования денежных потоков на соответствующий период времени, которые учитываются при расчете величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений. В таблице 4.3.2 указана дисконтированная стоимость денежных потоков, применяемых при расчете величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений.

5. Обязательства по собственным средствам

Кредиторская задолженность, полученные займы и кредиты, прочие обязательства Фонда по собственным средствам, 8 644 тыс. руб.⁸

⁸ Кредиторская задолженность (прочие обязательства) соответствует показателю КрСС согласно Указанию 6884-У.

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.

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 31.12.2024 приведена в таблице 6.2.1.

Таблица 6.2.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных резервов по состоянию на 31.12.2024 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Стоимость ⁹
1	Денежные средства	2 931
2	Депозиты	0
3	Акции	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	38 343
5	Облигации хозяйственных обществ	0
6	Инвестиционные паи	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0
8	Прочие вложения	0
9	Дебиторская задолженность	4
	Итого	41 278

⁹ Согласно требованиям Указания 6884-У: стоимость активов, составляющих пенсионные резервы фонда, определенная на дату актуарного оценивания по данным бухгалтерского учета фонда.

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

Структура инвестиционного портфеля собственных средств на 31.12.2024 приведена в таблице 6.2.2.

Таблица 6.2.2. Структура инвестиционного портфеля собственных средств по состоянию на 31.12.2024 (тыс. руб.)

№	Наименование активов	Стоимость ¹⁰
1	Денежные средства	0
2	Депозиты	0
3	Акции	0
4	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	52 573
5	Облигации хозяйственных обществ	197 815
6	Инвестиционные паи	0
7	Недвижимость и ипотечные ценные бумаги	0
8	Прочие вложения	0
9	Дебиторская задолженность	59 177
	Итого	309 565

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

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.

¹⁰ 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.

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	10 774	22 570	7 934	0	41 278

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	111 750	95 622	49 888	52 305	309 565

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 долгосрочных сбережений, указано в таблице 7.2.1.

Таблица 7.2.1. Сопоставление сроков исполнения обязательств и поступления денежных средств от активов по договорам долгосрочных сбережений (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	10 774	22 570	7 934	0	41 278
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда ¹¹ *	397	839	939	39 139	41 314
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	10 377	21 731	6 995	-39 139	-36
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	10 377	32 108	39 103	-36	-36

* 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 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.

¹¹ 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.

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	122 524	118 192	57 822	52 305	350 843
2. Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда ¹² *	9 041	839	939	39 139	49 958
3. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств	113 483	117 353	56 883	13 166	300 885
4. Превышение денежного потока, связанного с поступлением денежных средств от активов, над величиной денежного потока, связанного с исполнением обязательств (нарастающим итогом)	113 483	230 836	287 719	300 885	300 885

* 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;

- 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.

Риск ликвидности (реинвестирования) не установлен.

Анализ данных по указанным выше таблицам показывает, что Фонд способен выполнить принятые обязательства по договорам долгосрочных сбережений (в том числе в сценарии прекращения поступлений в Фонд сберегательных 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).

¹² 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.

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.

Для снижения (недопущения возникновения) указанных рисков для Фонда представляется целесообразным 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.

Приложение № 1

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 31.12.2024).

1.1. сведения об участниках Фонда, которым не назначены периодические выплаты по договорам долгосрочных сбережений (по состоянию на 31.12.2024).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому не назначены периодические выплаты, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата договора», «номер договора», «остаток средств на счете на отчетную дату», «сумма обязательств на 31.12.2024 по выкупной сумме», «дата расторжения договора», «дата смерти».

1.2. сведения об участниках Фонда, которым назначены периодические выплаты по договорам долгосрочных сбережений (по состоянию на 31.12.2024).

Список сведений, предоставленных Фондом по каждому участнику, которому назначены периодические выплаты, следующий: «идентификатор участника», «пол», «дата рождения», «дата открытия пенсионного счета», «дата договора», «номер договора», «размер периодической выплаты по состоянию на отчетную дату», «дата назначения периодической выплаты», «дата окончания периодической выплаты (если пожизненные периодические выплаты, то не заполняется)», «остаток средств на счете на отчетную дату», «дата расторжения договора», «дата смерти», «сумма обязательств на 31.12.2024 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 по договорам долгосрочных сбережений.

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

Ставки дисконтирования

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 № 3

Предположение об ожидаемой доходности,
подлежащей отражению на пенсионных счетах по договорам долгосрочных
сбережений

Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых	Год	Предположение об ожидаемой доходности, подлежащей отражению на пенсионных счетах, % годовых
2025	18.5%	2065	13.7%
2026	17.5%	2066	13.7%
2027	16.3%	2067	13.7%
2028	15.5%	2068	13.7%
2029	14.6%	2069	13.7%
2030	14.5%	2070	13.7%
2031	13.9%	2071	13.7%
2032	14.1%	2072	13.7%
2033	13.7%	2073	13.7%
2034	13.2%	2074	13.7%
2035	13.8%	2075	13.7%
2036	13.5%	2076	13.7%
2037	13.2%	2077	13.7%
2038	13.0%	2078	13.7%
2039	12.7%	2079	13.7%
2040	13.4%	2080	13.7%
2041	13.2%	2081	13.7%
2042	12.8%	2082	13.7%
2043	12.6%	2083	13.7%
2044	12.4%	2084	13.7%
2045	13.2%	2085	13.7%
2046	13.1%	2086	13.7%
2047	13.0%	2087	13.7%
2048	12.9%	2088	13.7%
2049	12.8%	2089	13.7%
2050	12.8%	2090	13.7%
2051	12.7%	2091	13.7%
2052	12.6%	2092	13.7%
2053	12.5%	2093	13.7%
2054	12.4%	2094	13.7%
2055	13.7%	2095	13.7%
2056	13.7%	2096	13.7%
2057	13.7%	2097	13.7%
2058	13.7%	2098	13.7%
2059	13.7%	2099	13.7%
2060	13.7%	2100	13.7%
2061	13.7%	2101	13.7%
2062	13.7%	2102	13.7%
2063	13.7%	2103	13.7%
2064	13.7%	2104	13.7%

2105	13.7%
2106	13.7%
2107	13.7%
2108	13.7%
2109	13.7%
2110	13.7%
2111	13.7%
2112	13.7%
2113	13.7%
2114	13.7%
2115	13.7%
2116	13.7%
2117	13.7%
2118	13.7%
2119	13.7%
2120	13.7%
2121	13.7%
2122	13.7%
2123	13.7%
2124	13.7%
2125	13.7%

Приложение № 4

Таблица смертности для расчета обязательств по договорам долгосрочных сбережений на дату актуарного оценивания

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

Приложение № 5

Сведения о распределении участников по полу и возрасту по договорам долгосрочных сбережений
(участники Фонда, которым назначена периодическая выплата по состоянию на дату актуарного оценивания)

№	Половозрастная категория	Пожизненная периодическая выплата		Срочная периодическая выплата		Средний оставшийся срок выплат, лет	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб.
		Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет	Половозрастная структура, чел.	Средний оставшийся срок выплат, лет			
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	-	-	-	-	-	-	-
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	-
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	-
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	-	-	-	-	-	-	-
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-	-	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-	-	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-	-	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	-	-	-	-	-	-	-
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	-	-	-	-	-	-	-
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	-	-	-	-	-	-	-
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	-	-	-	-	-	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-	-	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-	-	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-	-	-	-	-

Сведения о распределении участников по полу и возрасту по договорам долгосрочных сбережений (участники Фонда, которым не назначены периодические выплаты по состоянию на дату актуарного оценивания)¹³⁾

№	Половозрастная категория	Половозрастная структура, чел.	Ожидаемые взносы в течение следующего года, тыс. руб.	Ожидаемые выплаты в течение следующего года, тыс. руб. ¹⁴⁾
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	1 118	-	296
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	33	-	39
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5	-	3
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3	-	2
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-	-	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-	-	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-	-	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	547	-	67
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	67	-	15
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	40	-	7
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	3	-	-
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-	-	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-	-	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-	-	-

¹³⁾ 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 возникать 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 долгосрочных сбережений). Также отличия в количестве могут быть связаны с более детальными принципами учета Фондом в течение различных периодов действия договоров долгосрочных сбережений, а также с рядом других факторов и особенностей обусловленных системой персонализированного учета в Фонде.

¹⁴⁾ В составе выплат учтены все ожидаемые исходящие денежные потоки по участникам Фонда (которым не назначена периодическая выплата по состоянию на дату актуарного оценивания), кроме сопутствующих расходов, расходов, связанных с размещением средств пенсионных резервов по договорам долгосрочных сбережений, гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Приложение № 6

Распределение величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений

№	Половозрастная категория	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	28 780
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2 901
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	166
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	75
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	7 179
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 491
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	702
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	20
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-

Приложение № 7

Распределение величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений в условиях прекращения поступлений взносов

№	Половозрастная категория	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений, тыс. руб.
1	Мужчины в возрасте до 44 лет	28 780
2	Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	2 901
3	Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	166
4	Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	75
5	Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	-
6	Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	-
7	Мужчины в возрасте свыше 80 лет	-
8	Женщины в возрасте до 39 лет	7 179
9	Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 491
10	Женщины в возрасте 45 - 49 лет	702
11	Женщины в возрасте 50 - 54 лет	20
12	Женщины в возрасте 55 - 64 лет	-
13	Женщины в возрасте 65 - 74 лет	-
14	Женщины в возрасте свыше 75 лет	-

Контрольные процедуры в отношении данных Фонда

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
1.1	Проверка на полноту	Наличие сведений о размере и периодичности периодических выплат по участникам по договорам долгосрочных сбережений	Отклонений нет. Тест пройден.
1.2	Проверка на полноту и непротиворечивость	Если назначена срочная периодическая выплата по договорам долгосрочных сбережений, то указан срок окончания выплат. Если назначена пожизненная периодическая выплата по договорам долгосрочных сбережений, то срок окончания выплат не указан.	Отклонений нет. Тест пройден.
1.3	Проверка на полноту и достоверность	Сверка суммарных остатков по пенсионным счетам с данными бухгалтерской (финансовой) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
1.4	Проверка на полноту и достоверность	Сверка сведений об общей стоимости активов по договорам долгосрочных сбережений с величиной пенсионных резервов	Отклонений нет. Тест пройден.
1.5	Проверка на полноту и адекватность	Наличие даты рождения	Отклонений нет. Тест пройден.
1.6	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 451 листа (ов)

Мансуров А. К. Мансуров

