

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

подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности  
негосударственного пенсионного фонда

**Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»,**  
по итогам 2024 года

## Содержание

<b>1. Результаты проверки актуарного заключения, подготовленного по итогам обязательного актуарного оценивания</b> .....	4
1.1. Содержание задачи, поставленной перед ответственным актуарием .....	4
1.2. Дата составления отчета о проверке актуарного заключения.....	4
1.3. Применимые критерии .....	4
1.4. Ответственность руководства Фонда и ответственного актуария, подготовившего актуарное заключение.....	4
1.5. Ответственность ответственного актуария, подготовившего Отчет .....	4
1.6. Краткий обзор выполненных работ.....	5
1.7. Вывод ответственного актуария .....	6
<b>2. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет, об актуарном заключении, об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение, и о Фонде</b> .....	7
2.1. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем Отчет.....	7
2.1.1. Фамилия, имя, отчество.....	7
2.1.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	7
2.1.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	7
2.1.4. Основание осуществления актуарной деятельности, а также информация о соблюдении ответственным актуарием требований, установленных частями 9 и 10 статьи 7 Закона об актуарной деятельности .....	7
2.1.5. Сведения об аттестации ответственного актуария .....	7
2.2. Сведения об актуарном заключении, подлежащем проверке ответственным Актуарием .....	7
2.2.1. Полное наименование актуарного заключения .....	7
2.2.2. Дата составления актуарного заключения.....	7
2.2.3. Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание .....	7
2.3. Сведения об ответственном актуарии, подготовившем актуарное заключение .....	8
2.3.1. Фамилия, имя, отчество.....	8
2.3.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев	8
2.3.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий	8
2.3.4. Основание осуществления актуарной деятельности.....	8
2.3.5. Данные об аттестации ответственного актуария.....	8
2.4. Сведения о Фонде .....	8
2.4.1. Полное наименование .....	8
2.4.2. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН).....	8
2.4.3. Сведения о лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, номер и дата ее выдачи .....	8
<b>3. Сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении данных</b> .....	9
3.1. Сведения о проведенных контрольных процедурах .....	9
3.2. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с п. 9 приложения к Указанию Банка России .....	9
<b>4. Результаты проведенной проверки актуарного заключения</b> .....	10
4.1. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении сведений об актуарном оценивании.....	10
Методы и методики актуарного оценивания обязательств .....	10
Актуарные предположения .....	11

4.2. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении результатов актуарного оценивания.....	13
4.3. Мнение относительно приведенных в актуарном заключении выводов, рекомендаций и иных сведений.....	15
Приложение 1. Перечень нормативных и иных актов Банка России, нормативных правовых актов, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилась проверка актуарного заключения .....	17
Приложение 2. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении проверки актуарного заключения	18
Приложение 3. Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания .	19

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

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

Настоящий Отчет о результатах проверки актуарного заключения (далее – «Отчет») отражает результаты проверки актуарного заключения АО "Негосударственный пенсионный фонд Альфа" (далее – «Фонд») за 2024 год в соответствии с требованиями Федерального Закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» от 02.11.2013 (далее – «Закон об актуарной деятельности») и Указанием Банка России от 13.12.2021 № 6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» (далее – Указание №6009-У).

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

Настоящий отчет о результатах проверки актуарного заключения подготовлен 29.04.2025

### **1.3. Применимые критерии**

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

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

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

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

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

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

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

Мною выполнено задание по проверке актуарного заключения в соответствии с требованиями Закона об актуарной деятельности, Положение Банка России от 28.03.2024 N 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу» (далее Положение 836-П), Федеральными Стандартами Актуарной деятельности и иными нормативными актами, перечень которых приведен в Приложение 1.

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

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

Для достижения этой цели проводится, в частности, следующее:

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

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

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

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

- Проведены контрольные процедуры в отношении использованных данных и финансовой информации, лежащей в основе актуарных расчетов.
- Проведен полный пересчет величины обязательств Фонда в соответствии с требованиями Положения 836-П на 31 декабря 2024 года.
- Проведена проверка актуарных предположений, использованных при расчете величины обязательств Фонда.
- Проведена проверка учета активов при подготовке вывода о возможности выполнения обязательств Фонда.

Подробное описание процедур приведено в Разделе 3.

### 1.7. Вывод ответственного актуария

По результатам проверки актуарного заключения сделаны следующие выводы:

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

Основания, установленные пунктом 13 Приложения к проекту Указания Банка России «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования», для установления факта недостоверности актуарного заключения, отсутствуют.

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

Федотов Дмитрий Николаевич

Дата: 29 апреля 2025 года

Ответственный актуарий



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

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

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

Федотов Дмитрий Николаевич

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

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев № 36

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» по итогам 2024 года (дата составления 31.03.2025, № 2-2025-06).

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

31 марта 2025

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

31 декабря 2024

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

#### **2.3.1. Фамилия, имя, отчество**

Котляров Олег Леонидович

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

Регистрационный номер в едином реестре ответственных актуариев № 11

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

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

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

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

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

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

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

### **2.4. Сведения о Фонде**

#### **2.4.1. Полное наименование**

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»

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

9725166257

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

Лицензии № 446 от 14.11.2024.

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

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

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

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

#### **3.2. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с п. 9 приложения к Указанию Банка России**

По результатам проведения контрольных процедур в отношении исходных данных

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

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

## 4. Результаты проведенной проверки актуарного заключения

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

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

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

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

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

В том же пункте актуарного заключения приведены сведения о проведенных ответственным актуарием контрольных процедурах в отношении полноты и достоверности данных, использованных при проведении актуарных расчетов, с указанием результатов проведенных процедур. Указано, что корректировки данных не проводились, изменения в данных предыдущих периодов отсутствуют. Контрольные процедуры, проведенные актуарием при подготовке актуарного заключения, обеспечивают формирование выводов о

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

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

#### Методы и методики актуарного оценивания обязательств

В пункте 4.1 части «А» раздела III актуарного заключения приведена соответствующая пункту 4.7 приложения к Указанию №4595-У информация: методы и методика актуарного оценивания обязательств.

Выбор методов определения величины обязательств осуществлен исходя из условий поставленной задачи, в соответствии с Положением о расчете обязательств и с учетом условий, установленных Положением 836-П.

Учитываемые денежные потоки:

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

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

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

По состоянию на отчетную дату действующие назначения периодических выплат отсутствуют. Влияние единовременной выплаты и условной выплаты при достижении верхней границы договора, соответствующей предполагаемой дате назначения выплат по договору долгосрочных сбережений, для целей поставленной задачи не различимо. В связи с этим указанные выплаты не разделялись, и предполагалась единовременная (условная) выплата при достижении верхней границы договора.

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

В связи с отсутствием исторических данных вероятность выплаты выкупных сумм без расторжения договора принималась равной нулю. В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на счете долгосрочных сбережений. Данное упрощение по сравнению с условиями договоров может приводить к незначительному завышению оценки приведенной стоимости денежных потоков.

4) Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

5) Расходы на сопровождение договоров

5.1. Сопутствующие расходы.

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

5.3. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов. В целях долгосрочного прогнозирования в качестве источника гарантийных взносов предполагаются резервы покрытия пенсионных обязательств Фонда.

#### Актуарные предположения

В части «Б» раздела III актуарного заключения и Приложении 3 актуарного заключения приведена соответствующая пункту 4.8 приложения к Указанию №4595-У информация: актуарные предположения.

#### Таблица смертности

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

### Ставка дисконтирования

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

### Расходы на ведение деятельности

Сопутствующие расходы в расчете на один счет определены в базовой сумме 6 000 рублей в год в 2025 году с последующим снижением согласно предоставленному Фондом экономическому обоснованию (2026 год: 3100 рублей; 2027 год: 2300 рублей; 2028 год: 2100 рублей; 2029 год: 1900 рублей; 2030 год: 1700 рублей; 2031-2032 годы 1600 рублей; 2033 год и далее 1500 рублей).

### Инфляция

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 1. Прогнозы темпов инфляции

П.п.	Источник	2025	2026	2027	2028	2029	2030
1	РwC [13]	6,5%	4,6%	–	–	–	–
2	НИУ ВШЭ [14]	5,3%	4,3%	4,1%	4,1%	4,0%	3,9%
3	Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [15]	5,8%	4,3%	4,0%	–	–	
4	Банк России (в среднем за год) [16]	6,1%-6,8%	4,0%-4,2%	4,0%	–	–	
5	Банк России, опрос (в среднем за год) [17]	8,2%	5,0%	4,2%	–	–	

На основе анализа указанных выше данных и с учетом оценки инфляционного давления Банком России [18] сформирован итоговый прогноз темпов инфляции:

Таблица 2. Итоговый прогноз темпов инфляции

П.п.	Источник	2025	2026	2027	2028 и далее
1	Уровень инфляции	8,2%	5,0%	4,2%	4,0%

### Уровень расторжений

Вероятность расторжения определена на основе анализа исторических данных Фонда и составила 2,7% в год.

### Возраст назначения выплат

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений определялась как дата достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин

### Ожидаемая длительность выплат

В соответствии с установленными границами договора предполагается исключительно единовременная выплата

### Отчисления в страховой резерв

Отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

### Расходы на управляющую компанию

По информации Фонда на отчетную дату Фонд не пользовался услугами управляющих компаний. В целях построения денежных потоков расходы на управляющую компанию приняты равными нулю.

#### Вознаграждение специализированному депозитарию

Уровень вознаграждения на основе условий договора со специальным депозитарием принят равным 0,045% от резервов.

#### Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Ставка взносов принята на нормативном уровне 0,05% от резервов.

#### Постоянная часть вознаграждения Фонда.

Постоянная часть вознаграждения принята на нормативном уровне: 0,6% в 2025-2026 годах и 0,5% далее.

#### Переменная часть вознаграждения Фонда.

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

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

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

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

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по формированию долгосрочных сбережений. В рамках проведения проверки актуарного заключения ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, проведен расчет величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений.

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

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

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

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

В пунктах 1.1 и 1.3 раздела IV актуарного заключения приведены:

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

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

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего
1	ДППВ_Д	-	-	-
2	ДПСВ_Д	-	-	-
3	ДПНДС_Д	294 930	4 048	298 978
4	ППДС_Д	5	-	5
5	Итого	294 935	4 048	298 983
6	Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений			151 095

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

Актуарные оценивания Фонда ранее не проводились, деятельность Фонда началась в отчетном периоде, в связи с этим изменения результатов актуарного оценивания по сравнению с 31.12.2023 отсутствуют.

В пункте 2 раздела IV актуарного заключения приведены сведения об активах пенсионных резервов, актуарный баланс и актуарный дефицит.

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

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	7 521	7 521
2	Депозиты	30 662	30 662
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	5 557	5 557
4	Облигации	29 636	29 636
5	Дебиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	10	10
6	Сделки обратного РЕПО	76 954	76 954
7	Итого	150 340	150 340

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

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	201	201
2	Депозиты	224 440	224 440
3	Сделки обратного РЕПО	426 903	426 903
4	Прочее	84 697	-
5	Итого	736 241	651 544

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

П/п	Показатель	Значение
1	<b>Активы</b>	<b>801 884</b>
2	Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	150 340
3	Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	651 544
4	<b>Обязательства</b>	<b>346 519</b>
5	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений	294 935
6	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	51 584

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов.

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

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

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

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

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

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

В подпункте 2.5 раздела IV актуарного заключения сформирован вывод:

*«По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.»*

Вывод, приведенный в подпункте 2.5 актуарного заключения, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, содержит сведения о возможности выполнения Фондом финансовых обязательств и соответствует требованиям статьи 2 Федерального закона Российской Федерации от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

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

- существенные различия отраженных в актуарном заключении и полученных в рамках проведения проверки актуарного заключения значений величины обязательств Фонда отсутствуют;
- существенные различия отраженных в актуарном заключении и полученных в рамках проведения проверки актуарного заключения значений стоимости, принимаемых для целей актуарного оценивания активов Фонда, отсутствуют;
- на отчетную дату обязательства Фонда покрываются активами, принимаемыми в рамках актуарного оценивания;
- на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства;
- имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности;
- в актуарном заключении содержится незначительное количество опечаток, не оказывающих влияние на результаты актуарного оценивания и выводы.

Полученный по результатам контрольных процедур вывод соответствует выводу, приведенному в пункте 4 части «А» раздела III актуарного заключения, а рассчитанная ответственным актуарием, проводящим проверку актуарного заключения, величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений соответствует величине обязательств по договорам долгосрочных сбережений, приведенной в разделе II актуарного заключения.

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

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

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

- 1) Информация о Фонде
- 2) Правила формирования долгосрочных сбережений фонда
- 3) Положение о страховом резерве
- 4) Типовые формы договоров
- 5) форма 0420256 «Отчет о составе портфеля собственных средств»
- 6) форма 0420258 «Отчет о реализации пенсионных схем по пенсионным договорам, договорам долгосрочных сбережений»
- 7) Сведения о договорах с управляющими компаниями и спец. депозитарием, действующих в следующем после отчетной даты году
- 8) Оборотно-сальдовые ведомости по счетам бухгалтерского учета за 2024 год
- 9) Отчётность по ОСБУ, составленная в соответствии с требованиями Положение ЦБ РФ от 28.12.2015 N 527-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственных пенсионных фондов» за 2024 год
- 10) Расчеты величины обязательств фонда на отчетную дату по регуляторным требованиям
- 11) Актуарное заключение по итогам 2024 года: АО «НПФ Альфа»
- 12) Сведения о составе и структуре активов Фонда на отчетную дату
- 13) PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2024. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html> .
- 14) Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 07 ноября – 12 ноября 2024 г.), [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
- 15) Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов (базовый вариант), 30 сентября 2024 года.
- 16) Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 25.10.2024, [https://cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast\\_241025.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast_241025.pdf)
- 17) Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 6-10.12.2024, [https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo\\_br/](https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)
- 18) Банк России, Резюме обсуждения ключевой ставки, 28.12.2024, [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170549/summary\\_key\\_rate\\_28122024.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170549/summary_key_rate_28122024.pdf)
- 19) АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smertnosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/> , дата публикации 29.02.2016
- 20) Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>
- 21) Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

Приложение 3. Актуарное заключение по итогам обязательного  
актуарного оценивания

## Актуарное заключение

по итогам обязательного актуарного оценивания  
деятельности негосударственного пенсионного фонда

Акционерное общество «Негосударственный  
пенсионный фонд Альфа»

по итогам 2024 года  
(дата составления 31.03.2025, № 2-2025-06)

Ответственный актуарий,  
проводивший актуарное оценивание

Котляров Олег Леонидович  
(рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой  
организации актуариев «Ассоциация  
профессиональных актуариев»)

---

## Оглавление

I. Общая информация .....	3
II. Выводы по итогам актуарного оценивания .....	6
III. Сведения об актуарном оценивании.....	7
IV. Результаты актуарного оценивания.....	13
Приложения.....	19

## **I. Общая информация**

Цель составления актуарного заключения: отражение результатов проведения ежегодного обязательного актуарного оценивания в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

Задача актуарного оценивания: подготовка выводов об объеме финансовых обязательств объекта актуарной деятельности и о возможности их выполнения.

Актуарное заключение подготовлено для представления в Центральный банк Российской Федерации (Банк России), являющийся уполномоченным органом, осуществляющим надзор за деятельностью негосударственных пенсионных фондов, а также для использования заказчиком и/или иными заинтересованными лицами.

Дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание (отчетная дата, расчетная дата): 31 декабря 2024 года, отчетный период: 12 месяцев, завершившиеся указанной датой.

### **1. Сведения об организации**

Актуарное заключение подготовлено по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственного пенсионного фонда Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (далее – Фонд).

Заказчик актуарного оценивания: Фонд.

Сведения о Фонде: лицензии № 446 от 14.11.2024; ИНН 9725166257.

### **2. Сведения об актуарии**

Ответственный актуарий, проводивший актуарное оценивание: Котляров Олег Леонидович, рег. № 11 в едином реестре ответственных актуариев (данные внесены в единый реестр ответственных актуариев согласно приказу Банка России от 28.02.2014 № ОД-214, свидетельство об аттестации №0027, пройдена аттестация на ответственного актуария по направлению «Деятельность негосударственных пенсионных фондов», решение аттестационной комиссии 14.06.2024, протокол № 6), рег. № 4 в реестре членов саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716), опыт актуарной деятельности с 2002 года. Актуарная деятельность осуществлялась на основании гражданско-правового договора. В течение двенадцати месяцев, предшествующих дате составления настоящего актуарного заключения, между ответственным актуарием и Фондом заключались иные гражданско-правовые договоры, кроме договоров о проведении обязательного актуарного оценивания.

Ответственный актуарий принимает на себя ответственность за выводы, содержащиеся в настоящем актуарном заключении. Дополнительная информация и пояснения по настоящему актуарному заключению могут быть получены представителями заказчика у ответственного актуария, проводившего актуарное оценивание.

### **3. Стандарты актуарной деятельности, нормативные акты Фонда, в соответствии с которыми проводилось актуарное оценивание**

При подготовке актуарного заключения использовались следующие стандарты актуарной деятельности и нормативные акты Фонда:

1) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности», утвержденный Советом по актуарной деятельности 17 декабря 2024 года, протокол № САДП-27 (далее – ФСАД Общие требования).

2) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности негосударственных пенсионных фондов», утвержденный Советом по актуарной деятельности 10.09.2018, протокол № САДП-18 (далее – ФСАД НПФ).

3) Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика и негосударственного пенсионного фонда. Анализ активов и проведение сопоставления активов и обязательств» утвержденного Советом по актуарной деятельности 13.02.2018, протокол № САДП-16 (далее – ФСАД Активы).

4) Стандарты и правила актуарной деятельности саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (ОГРН 1137799022085, ИНН 7703480716).

5) Отдельные положения документа «Отдельные рекомендации Пенсионного комитета Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» к составлению актуарного заключения по результатам актуарного оценивания деятельности негосударственных пенсионных фондов по итогам 2021 года».

6) Положение Фонда о расчете величины обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений (далее – Положение о расчете величины обязательств).

Федеральные стандарты актуарной деятельности и нормативных акты использовались с учетом следующих особенностей:

- требования к расчету величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений в случаях проведения актуарного оценивания деятельности фонда установлены Положением Банка России от 28.03.2024 № 836-П (далее – Положение 836-П). В связи с этим требования к проведению обязательного актуарного оценивания, а также составу определяемых показателей, выбору предположений, параметров и других условий проведения актуарного оценивания, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности в части, регламентированной Положением 836-П, не применялись. В частности, показатели: стоимость обязательств по виду деятельности, отраженная в актуарном заключении; величина обязательств по договорам по виду деятельности – рассматривались как синонимы, а значения показателей определялись в соответствии с Положением 836-П;
- требования к порядку расчета актуарного дефицита и определению стоимости активов установлены Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У «О требованиях к порядку расчета актуарного дефицита негосударственного пенсионного фонда». В связи с этим требования в отношении способов определения актуарного дефицита, определению стоимости активов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности, не применялись;
- требования к актуарному заключению установлены Федеральным законом от 02.11.2013 № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации», Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и Указанием Банка России от 31.10.2017 № 4595-У. В связи с этим требования к содержанию актуарного заключения, результатам актуарных расчетов, отчету, документированию результатов, установленные федеральными стандартами актуарной деятельности и другими нормативными актами не применялись.

#### **4. Дополнительные сведения**

Все финансовые показатели в настоящем актуарном заключении, если не указано иное, представлены в тысячах российских рублей. Возможны отклонения в пределах ошибки округления между значениями одних и тех же показателей при представлении их в разной группировке.

По сравнению с редакцией от 25.03.2025 скорректированы показатели в отношении чувствительности обязательств к изменению предположений, актуарное заключение дополнено Таблицей 6.1 и Приложением 5.

Величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений рассчитаны в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28.03.2024 № 836-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами 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». В связи с этим результаты настоящего актуарного оценивания могут отличаться от показателей, отраженных в финансовой (бухгалтерской) отчетности Фонда, регламентированной требованиями Положения Банка России от 28.12.2015 № 527-П.

## II. Выводы по итогам актуарного оценивания

В отчетном периоде Фонд осуществлял деятельность по формированию долгосрочных сбережений.

Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений, определенная по итогам актуарного оценивания, составила 151 095 тыс. рублей.

По результатам актуарного оценивания стоимость активов превышает стоимость обязательств, актуарный дефицит не установлен.

По состоянию на отчетную дату невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства не установлена. Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Ответственный актуарий



*Handwritten signature of O.L. Kotlyarov*

О.Л. Котляров

### III. Сведения об актуарном оценивании

#### А) Деятельность по формированию долгосрочных сбережений

##### 1. Существенные условия деятельности

Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 N 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и другими нормативными актами, а также в соответствии с Правилами формирования долгосрочных сбережений Фонда. Правила формирования долгосрочных сбережений (утверждены решением Совета директоров Фонда 11.10.2024) предусматривают заключение двух видов договоров долгосрочных сбережений: договоры долгосрочных сбережений с произвольным порядком уплаты сберегательных взносов, договоры долгосрочных сбережений с установленным порядком уплаты сберегательных взносов. На отчетную дату Фондом заключены договоры с произвольным порядком уплаты сберегательных взносов.

*Сберегательные взносы:* периодичность, сроки и продолжительность уплаты взносов являются произвольными и определяются вкладчиком самостоятельно.

*Виды выплат:*

– периодические выплаты, установленные договором долгосрочных сбережений, выплачиваемые по выбору участника, сделанному им при обращении за назначением таких выплат (пожизненные периодические выплаты или срочные периодические выплаты, выплачиваемые участнику в течение оговоренного договором долгосрочных сбережений срока, но не менее 10 лет);

– единовременная выплата, выплачиваемая участнику в размере остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника при условии, что размер пожизненных периодических выплат в случае их назначения составил бы менее 10 процентов действующего на дату обращения участника за назначением периодических выплат прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации;

– договор долгосрочных сбережений может дополнительно предусматривать право участника выбрать взамен назначения указанных выше периодических выплат следующие виды выплат:

срочные периодические выплаты на другой срок;

единовременную выплату, если прошло 15 лет с наиболее ранней даты заключения договора долгосрочных сбережений в пользу участника.

*Выкупные суммы* могут быть выплачены:

– до обращения участника за назначением выплаты по договору долгосрочных сбережений. в пределах части остатка средств на счете долгосрочных сбережений участника, превышающей величину положительной разницы между суммой размера дополнительных стимулирующих взносов, а также положительного результата от их размещения и выплатами по причине возникновения особых жизненных ситуаций;

– до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений при возникновении особых жизненных ситуаций;

– до обращения за назначением выплат по договору долгосрочных сбережений с переводом выкупной суммы в другой негосударственный пенсионный фонд.

*Правопреемство:*

Правопреемники имеют право на получение остатка средств на счете, если смерть участника наступила

- до назначения периодических выплат по договору долгосрочных сбережений;
- после назначения срочных периодических выплат по договору долгосрочных сбережений.

**2. Особенности моделирования**

В соответствии с Положением 836-П и Положением о расчете величины обязательств в связи с наличием у Фонда права в одностороннем порядке изменять значение коэффициента ожидаемого периода осуществления периодических выплат, которое будет использовано при расчете размера пожизненных периодических выплат, в качестве верхней границы договора долгосрочных сбережений принята предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений.

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений определялась как дата достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин. В отношении участников, достигших указанного возраста, в качестве даты назначения выплаты принимался следующий календарный день после отчетной даты. Вероятность обращения за выплатой по истечении 15 лет с даты заключения договора долгосрочных сбережений, в случае если этот момент наступает до даты назначения выплаты, принималась равной нулю.

В целях представления результатов деления на группы однородности договоров проводилось исходя из деления по видам обязательств. Для упрощения представления код группы однородности договоров применялся тот же, который установлен Положением 836-П для обозначения соответствующей суммы неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков, с добавлением окончания «\_Д».

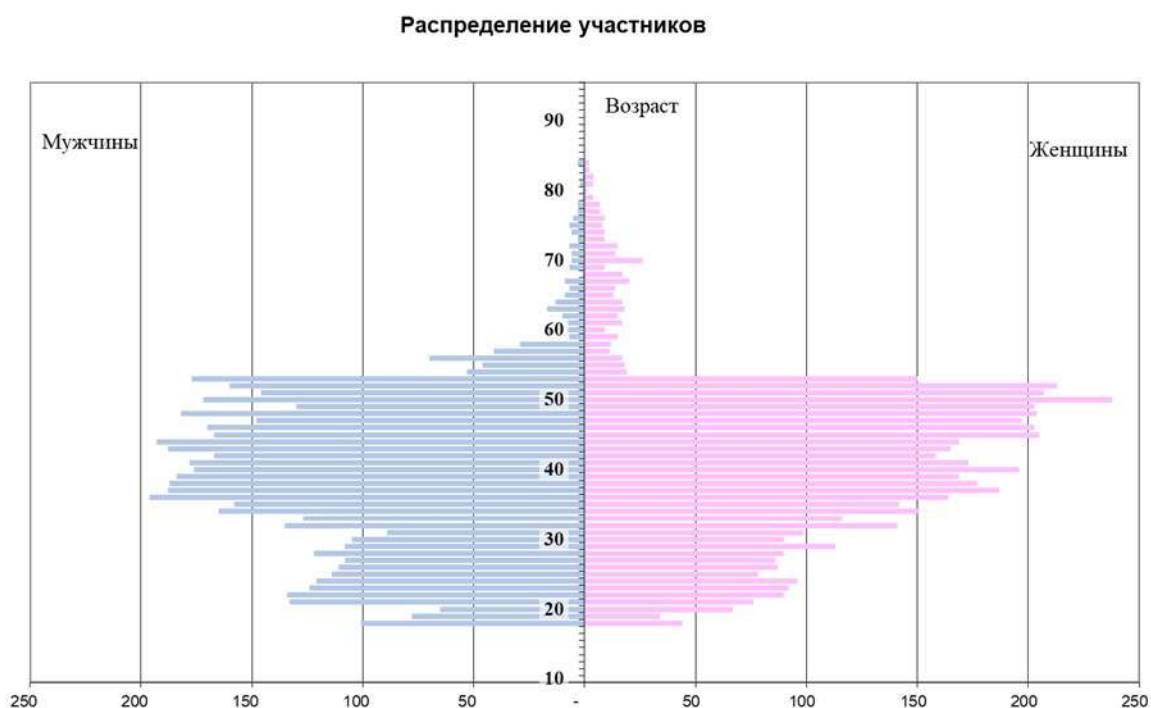
Таблица 1. Группы однородности договоров долгосрочных сбережений и виды обязательств.

П.п.	Код вида обязательств	Код группы однородности договоров	Характеристика
1	ДППВ	ДППВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены пожизненные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
2	ДПСВ	ДПСВ_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату назначены срочные периодические выплаты и которые не прекращены на указанную дату
3	ДПНДС	ДПНДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, по которым на расчетную дату не назначены выплаты по договору долгосрочных сбережений и которые не прекращены на указанную дату
4	ППДС	ППДС_Д	обязательства по договорам долгосрочных сбережений, кроме указанных выше

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

### 3. Участники

Рисунок 1. Распределение участников по полу и возрасту.



Сведения о распределении участников фонда по полу и возрасту с указанием соответствующих оставшихся сроков выплат на отчетную дату и соответствующих ожидаемых выплат в течение года, следующего за отчетной датой, представлены в Приложении 4.

### 4. Обработка исходных данных

Перечень исходных данных, в том числе предоставленных Фондом, содержится в Приложении 1.

Ответственным актуарием были приняты следующие меры для проверки согласованности, полноты и достоверности используемых данных:

- проверка данных на адекватность, включавшая проверку сведений о возрасте и размере выплат в части их попадания в ожидаемый интервал значений;
- проверка данных на непротиворечивость, включавшая сверку суммарных показателей по пенсионным счетам с агрегированными данными в отношении резервов покрытия пенсионных обязательств.

Результаты проведенных контрольных процедур представлены в Приложении 2.

Существенные изменения и корректировки в отношении исходных данных не проводились.

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

## 5. Оценивание обязательств

### 4.1. Методы и методики актуарного оценивания обязательств

#### 4.1.1. Общие принципы

Выбор методов актуарного оценивания обязательств осуществлен актуарием, исходя из условий поставленной задачи и в соответствии с Положением о расчете обязательств.

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

Горизонт прогнозирования, равный ста годам, определен из условия завершения всех расчетов по участникам Фонда, являющимися таковыми на отчетную дату.

#### 4.1.2. Принципы расчета обязательств

Определение стоимости обязательств производится исходя из ожидаемого чистого выбытия денежных средств из Фонда.

Расчет проводится в следующем порядке:

- определение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне каждого договора);
- определение неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств);
- определение обязательств по виду обязательств (на уровне группы однородных договоров / вида обязательств) – добавление величины рискованной маржи;
- определение величины обязательств по договорам долгосрочных сбережений (на уровне всей совокупности договоров долгосрочных сбережений) – с учетом условий, установленных пунктом 5.13 Положения 836-П.

Расчет наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков проводится в следующем порядке:

- а) Строится прогноз денежных потоков.
- б) Учитывается вероятность реализации денежного потока.
- в) Полученные результаты суммируются и дисконтируются.

Учитываемые денежные потоки:

1. Взносы (сберегательные взносы, дополнительные стимулирующие взносы, перевод средств пенсионных накоплений).
2. Выплаты регламентные (выплаты единовременные и периодические, а также условные выплаты при достижении верхней границы договора).
3. Выплаты выкупных сумм (с расторжением и без расторжения договора, перевод в другой негосударственный пенсионный фонд).
4. Выплаты правопреемникам.
5. Расходы на сопровождение договоров.

Представленная нумерация потоков используется далее при описании расчета показателей.

#### 4.1.4. Особенности моделирования денежных потоков

1. Денежные потоки по взносам.

В соответствии с Положением 836-П денежные потоки по взносам не включаются в прогноз денежных потоков, поскольку их уплата влияет на размер выплат.

2. Выплаты регламентные.

По состоянию на отчетную дату действующие назначения периодических выплат отсутствуют.

Влияние единовременной выплаты и условной выплаты при достижении верхней границы договора, соответствующей предполагаемой дате назначения выплат по договору долгосрочных сбережений, для целей поставленной задачи не различимо. В связи с этим указанные выплаты не разделялись, и предполагалась единовременная (условная) выплата при достижении верхней границы договора.

### 3. Выплаты выкупных сумм.

В связи с отсутствием исторических данных вероятность выплаты выкупных сумм без расторжения договора принималась равной нулю.

В целях расчета и исходя из принципа разумной консервативности, размер выплаты принимается равным сумме, учтенной на счете долгосрочных сбережений. Данное упрощение по сравнению с условиями договоров может приводить к незначительному завышению оценки приведенной стоимости денежных потоков.

С учетом сделанных допущений, влияние выкупной суммы с расторжением договора и перевода в другой негосударственный пенсионный фонд, для целей поставленной задачи неразлично. В связи с этим указанные выплаты не разделялись и рассматривались в целом как выкупная сумма.

### 4. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

### 5. Расходы на сопровождение договоров.

#### 5.1. Сопутствующие расходы

Сопутствующие расходы в расчете на год определяются как произведение удельной величины расходов (на один счет долгосрочных сбережений) соответствующего года на расчетное количество счетов на начало года.

#### 5.2. Расходы, связанные с размещением средств пенсионных резервов

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

#### 5.3. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

В целях долгосрочного прогнозирования в качестве источника гарантийных взносов предполагаются резервы покрытия пенсионных обязательств Фонда.

## **Б) Актуарные предположения**

Актуарные предположения выбраны актуарием с учетом требования Положения 836-П и Положения о расчете величины обязательств.

Значения актуарных предположений и основания выбора актуарных предположений содержатся в Приложении 3.

## **В) Принципы учета и определение актуарной стоимости активов**

### **1. Общие положения**

Стоимость активов определялась в соответствии с Указанием Банка России от 01.10.2024 № 6884-У. При определении стоимости активов на уровне Фонда незавершенные операции (задолженности) по расчетам между пенсионными резервами и собственными средствами не учитывались.

#### *Принципы группировки активов*

Группировка активов производится единым образом для всех видов деятельности Фонда. Группировка проводится по основным классам активов на основе формы Приложения № 2 к Правилам расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда, предусмотренной ранее Приказом ФСФР РФ от 08.06.2010 № 10-37/пз-н «Об утверждении Правил расчета рыночной стоимости активов, в которые размещены средства пенсионных резервов, и совокупной рыночной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда», в связи с этим требования п. 4.2.2 ФСАД активы могут быть выполнены не в полной мере.

### **2. Распределение по срокам ожидаемых поступлений денежных средств**

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

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

### **3. Особенности представления результатов**

В силу особенностей учета возможны несущественные отклонения в балансовой стоимости активов в представленных сведениях и отчетности Фонда.

#### IV. Результаты актуарного оценивания

##### 1. Деятельность Фонда по формированию долгосрочных сбережений

###### 1.1. Результаты оценивания обязательств

Таблица 2. Результаты оценивания обязательств: распределение по группам однородности.

П/п	Группы однородности	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков	Рисковая маржа	Всего (сумма по графам 3 и 4)
1	2	3	4	5
1	ДППВ Д	-	-	-
2	ДПСВ Д	-	-	-
3	ДПНДС Д	294 930	4 048	298 978
4	ППДС Д	5	-	5
5	Итого	294 935	4 048	298 983
6	<b>Величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений<sup>1)</sup></b>			<b>151 095</b>

Примечания:

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

Сведения о распределении обязательств по категориям участников Фонда представлены в Приложении 4. Указанное распределение обязательства представлено в отношении наилучшей оценки приведенной стоимости обязательств в связи с тем, что расчет показателя «величина обязательств» предусматривает применение дополнительных ограничений, которые применяются в отношении агрегированных данных (по группам однородности и в целом обязательствам по виду деятельности), и прямо не распределяются на отдельные договоры.

###### 1.2. Результаты оценивания обязательств в условиях прекращения сберегательных взносов

В соответствии со сделанными предположениями будущие взносы не предполагались и, соответственно, результаты оценивания обязательств в условиях прекращения сберегательных взносов совпадают с общими результатами оценивания обязательств, аналогично возможность исполнения обязательств.

###### 1.3. Сведения об изменении используемых методов, допущений и предположений по сравнению с предыдущей датой, по состоянию на которую было проведено обязательное актуарное оценивание, а также об изменении результатов актуарного оценивания обязательств

Актуарные оценивания Фонда ранее не проводились, деятельность Фонда началась в отчетном периоде.

**1.4. Результаты распределения по периодам ожидаемых будущих потоков денежных средств, связанных с исполнением обязательств Фонда**

Таблица 3. Распределение ожидаемых потоков денежных средств по исполнению обязательств по договорам долгосрочных сбережений

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Дисконтированные выплаты и расходы	83 552	61 711	39 032	110 640	294 935
Дисконтированные выплаты и расходы нарастающим итогом	83 552	145 263	184 295	294 935	294 935

В таблице в качестве выплат и расходов показано осуществление выплат, в том числе условных выплат при достижении верхней границы договора, и расходов на сопровождение договоров.

**1.5. Результаты анализа чувствительности**

Оценка чувствительности наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков к изменению ключевых актуарных предположений (в расчетах используются и другие актуарные предположения, но при изменении в пределах диапазона обоснованно возможных отклонений они оказывают менее значительное влияние на результаты расчета):

Таблица 4. Анализ чувствительности по договорам долгосрочных сбережений

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение наилучшей оценки приведенной стоимости денежных потоков
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	9 325
	+1 процентный пункт	(8 549)
Вероятность смерти в течение года	-10%	116
	+10%	(116)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(18 131)
	+10%	18 131
Вероятность выплаты выкупной суммы на этапе накопления	-10%	1 482
	+10%	(1 444)

В силу особенностей определения коэффициентов дисконтирования (приведения) и ожидаемой доходности от размещения изменение отнесено к «ставке рыночной доходности», которая влияет одновременно на оба эти показателя.

## 2. Сводные показатели по Фонду

### 2.1. Сведения об активах пенсионных резервов

Таблица 5. Активы пенсионных резервов

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	7 521	7 521
2	Депозиты	30 662	30 662
3	Ценные бумаги РФ, субъектов РФ и муниципальные	5 557	5 557
4	Облигации	29 636	29 636
5	Дебиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	10	10
6	Сделки обратного РЕПО	76 954	76 954
7	<b>Итого</b>	<b>150 340</b>	<b>150 340</b>

*Риски в отношении активов:*

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Фондом были предоставлены сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств. В связи с тем, что поступление средств по большей части активов ожидается в течение года в целях дальнейшего сопоставления сделано предположение о возможности поступления средств от активов в течение года. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 6. Распределение активов по периодам поступления средств.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	150 340	–	–	–	150 340
Поступление средств от активов нарастающим итогом	150 340	150 340	150 340	150 340	150 340

В целях сопоставления рассчитано значение величины НО (величина обязательств Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи), определенной Указанием Банка России от 29.06.2023 № 6477-У «О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования».

Таблица 6.1. Значение величины НО (показатели указаны в рублях).

П/п	Величина обязательств Фонда по договорам долгосрочных сбережений за вычетом суммы рискованной маржи	Значение показателя
1	Значение величины НО	147 047 128,90

2.2. Сведения об активах, составляющих собственные средства

Таблица 7. Активы, в которые размещены собственные средства Фонда

П/п	Активы	Балансовая стоимость	Актуарная стоимость
1	Денежные средства	201	201
2	Депозиты	224 440	224 440
3	Сделки обратного РЕПО	426 903	426 903
4	Прочее	84 697	0
<b>5</b>	<b>Итого</b>	<b>736 241</b>	<b>651 544</b>

Актуарная стоимость активов отличается от балансовой в силу исключения активов, которые в соответствии с законодательными актами, нормативными актами и нормативными правовыми актами уполномоченного органа при определении стоимости собственных средств учитываются по нулевой стоимости.

*Риски в отношении активов:*

По состоянию на отчетную дату существенных специфических рисков, связанных со структурой активов Фонда, принятых для целей актуарного оценивания, не установлено.

Фондом были предоставлены сведения о распределении по периодам ожидаемых будущих поступлений денежных средств. В связи с тем, что поступление средств по большей части активов ожидается в течение года в целях дальнейшего сопоставления сделано предположение о возможности поступления средств от активов в течение года. В связи с указанными особенностями соответствующие требования ФСАД активы применяются неполностью.

Таблица 8. Распределение активов по периодам.

Показатель	Годы, после отчетной даты				
	в течение года	От 1 года до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	От 5 лет	Всего
Поступление средств от активов	651 544	–	–	–	651 544
Поступление средств от активов нарастающим итогом	651 544	651 544	651 544	651 544	651 544

2.3. Актуарный баланс и актуарный дефицит

**Активы**

Стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов	150 340
Стоимость активов, в которые размещены собственные средства	651 544
<b>Всего</b>	<b>801 884</b>

**Обязательства**

Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений	294 935
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	51 584
<b>Всего</b>	<b>346 519</b>

**Результаты сопоставления стоимости активов и обязательств**

Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств	<b>455 365</b>
--	----------------

Примечание: Актуарный баланс построен в соответствии с принципами ФСАД НПФ с использованием для целей сопоставимости показателей вместо величины «стоимость обязательств, отраженная в актуарном заключении» величины «наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков», условия пункта 7.1.3 ФСАД Активы не применяются.

Сводные показатели по Фонду без округлений представлены в Приложении 5.

Стоимость обязательств не превышает стоимость активов.

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

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

Таблица 9. Сопоставление по срокам активов и обязательств в целом по Фонду

Показатель	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3-х лет	От 3-х лет до 5-ти лет	От 5-ти лет	
Поступление средств от активов	801 884	-	-	-	801 884
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность	135 136	61 711	39 032	110 640	346 519
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств</b>	<b>666 748</b>	<b>(61 711)</b>	<b>(39 032)</b>	<b>(110 640)</b>	<b>455 365</b>
Поступление средств от активов нарастающим итогом	801 884	801 884	801 884	801 884	801 884
Дисконтированные нетто-выплаты и расходы, кредиторская задолженность нарастающим итогом	135 136	196 847	235 879	346 519	346 519
<b>Превышение стоимости активов над стоимостью обязательств нарастающим итогом</b>	<b>666 748</b>	<b>605 037</b>	<b>566 005</b>	<b>455 365</b>	<b>455 365</b>

Имеющая место несогласованность активов и обязательств по срокам реализации не может рассматриваться как указывающая на существенный риск реинвестирования в связи с достаточно слабой чувствительностью результатов к изменению рыночной доходности.

У Фонда отсутствуют существенные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранных валютах, валютный риск не установлен.

2.5. Анализ результатов

По состоянию на отчетную дату: актуарный дефицит не установлен. Существенные риски, связанные с распределением сроков исполнения обязательств и ожидаемых поступлений денежных средств от активов, не установлены. На отчетную дату существенных рисков, указывающих на невозможность Фонда выполнить имеющиеся финансовые обязательства, не установлено: на отчетную дату Фонд имеет возможность выполнить свои финансовые обязательства.

Оценка влияния на выполнимость принятых негосударственным пенсионным фондом обязательств различных факторов представлена в разделе анализа чувствительности.

## Приложения

### Приложение 1

#### Перечень исходных данных

##### *Сведения, предоставленные Фондом:*

- Типовые формы договоров
- Сведения об изменении пенсионных резервов за отчетный период
- Сведения в отношении участников с детализацией до уровня счета за отчетный период

##### Общие материалы

- Бухгалтерская отчетность
- Сведения о расходах и активах
- Финансовая модель Фонда
- Дополнительные материалы, пояснения и комментарии

##### *Прочие сведения:*

1. PwC Global, Global Economy Watch - Projections, December 2024. <https://www.pwc.com/gx/en/research-insights/economy/global-economy-watch/projections.html>.
2. Институт «Центр развития» НИУ Высшей школы экономики, Консенсус-прогноз Центра развития (опрос 07 ноября – 12 ноября 2024 г.), [https://dcenter.hse.ru/consensus\\_forecast](https://dcenter.hse.ru/consensus_forecast)
3. Минэкономразвития России, Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов (базовый вариант), 30 сентября 2024 года.
4. Банк России, Среднесрочный прогноз Банка России, 25.10.2024, [https://cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast\\_241025.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/166586/forecast_241025.pdf)
5. Банк России, Макроэкономический опрос Банка России, 6-10.12.2024, [https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo\\_br/](https://cbr.ru/statistics/ddkp/mo_br/)
6. Банк России, Резюме обсуждения ключевой ставки, 28.12.2024, [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170549/summary\\_key\\_rate\\_28122024.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/170549/summary_key_rate_28122024.pdf)
7. АПА, <https://www.actuaries.org.ru/ru/news/publication/komitet-po-statistike-apa-tablitsa-smernosti-dlya-otsenki-obyazatelstv-npf/>, дата публикации 29.02.2016
8. Московская Биржа – <https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/>

## Приложение 2

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

П.п.	Категория проверок	Содержание проверок	Результат
Формирование долгосрочных сбережений			
1.	Проверка на адекватность, достоверность	Возраст не более 100 лет и не менее 18 лет	Отклонений не установлено. Тест пройден
2.	Проверка на непротиворечивость, полноту	Сверка суммарных показателей по счетам и величины резервов покрытия пенсионных обязательств	Отклонений не установлено. Тест пройден
3.	Проверка на полноту	Сверка сведений об обязательствах по договорам долгосрочных сбережений с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Отклонений нет. Тест пройден.
4.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов со справкой специального депозитария	Отклонений не установлено. Тест пройден
Прочие сведения			
5.	Проверка на полноту	Сверка сведений о стоимости активов с данными финансовой (бухгалтерской) отчетности	Недостатков не выявлено

Представлены сведения об основных проведенных контрольных процедурах. Существенных недостатков при применении прочих контрольных процедур не выявлено.

## Актуарные предположения

### 1. Общие актуарные предположения

#### АП1010. Ставка дисконтирования

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

#### АП1020. Рост сопутствующих расходов

На сумму сопутствующих расходов оказывают влияние как факторы, связанные с ростом оплаты труда, так и факторы, связанные с ростом производительности труда и другие. В отсутствии надежных независимых прогнозов роста сопутствующих расходов он принят на уровне инфляции.

Прогнозы темпов инфляции (потребительские цены (ИПЦ)) по данным различных источников:

Таблица 1. Прогнозы темпов инфляции

П.п.	Источник	2025	2026	2027	2028	2029	2030
1	РwС [1]	6,5%	4,6%	–	–	–	–
2	НИУ ВШЭ [2]	5,3%	4,3%	4,1%	4,1%	4,0%	3,9%
3	Минэкономразвития России, базовый (в среднем за год) [3]	5,8%	4,3%	4,0%	–	–	
4	Банк России (в среднем за год) [4]	6,1%-6,8%	4,0%-4,2%	4,0%	–	–	
5	Банк России, опрос (в среднем за год) [5]	8,2%	5,0%	4,2%	–	–	

По данным Банка России [6] инфляционное давление в октябре-ноябре 2024 года усилилось. Учитывая, что прогнозы, подготовленные ранее декабря 2024 года, могут не учитывать эту тенденцию, во внимание принимались в первую очередь прогнозы, опубликованные в декабре (п.п. 1 и 5 в таблице выше). При этом результаты опроса Банка России (п. 5) представляются более надежным источником в силу широкой базы экспертов и их более глубокой погруженности в тему, в связи с этим по 2025–2027 годам в целях расчетов принят прогноз по результатам опроса Банка России [5]. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год.

Таблица 2. Итоговый прогноз в целях расчетов

Показатель	2025	2026	2027	2027 и далее
Уровень инфляции	8,2%	5,0%	4,2%	4,0%

### 2. Предположения в отношении деятельности по формированию долгосрочных сбережений

#### АП2010. Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев [7], и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. В связи с этим непосредственно требования п. 3.3.6 ФСАД НПФ не применялись. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

*АП2020. Вероятность выплаты выкупной суммы*

Вероятность выплаты выкупной суммы определена на основе исторических данных Фонда (п. 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся): доля фактических расторжений договоров увеличена в 12/2 раз для учета активной деятельности Фонда в течение двух месяцев в отчетном периоде.

*АП2030. Возраст назначения выплат*

В отсутствии исторических данных в отношении реализации договоров долгосрочных сбережений предполагаемая дата назначения выплат по договору долгосрочных сбережений определялась как дата достижения возраста 60 лет для мужчин и 55 лет для женщин.

Пункт 3.3.8 ФСАД НПФ в полном объеме не применялся. Вероятность обращения за назначением выплат в соответствующем возрасте или старше принималась на уровне 100%. Вероятность инвалидности отдельно не выделялась.

*АП2040. Ожидаемая длительность выплат*

В соответствии с установленными границами договора предполагается исключительно единовременная выплата.

*АП2050. Сопутствующие расходы в расчете на один счет*

В связи с началом деятельности Фонда в отчетном периоде применимость фактических данных за отчетный период для целей расчета денежных потоков ограничена. Фондом было представлено экономическое обоснование (финансовая модель) постепенного сокращения расходов в расчете на один счет в будущем. Оснований считать предоставленные значения предположений неприменимыми не установлено. Представленные планируемые расходы учтены в прогнозе денежных потоков.

*АП2060. Отчисления в страховой резерв*

В соответствии со сделанными предположениями поступление новых взносов не предполагается. В отношении обязательств по договорам долгосрочных сбережений, принятых по состоянию на отчетную дату, предполагается формирование по состоянию на отчетную дату страхового резерва в размере не ниже нормативного. Доходность размещения средств страхового резерва предполагается на уровне доходности, направляемой на счета. В связи с изложенным оснований для дополнительного пополнения страхового резерва за счет дохода от размещения средств резервов покрытия пенсионных обязательств не установлено.

С учетом перечисленных факторов отчисления в страховой резерв принимаются равными ожидаемому размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов, уплачиваемых из страхового резерва (при их наличии).

*АП2070. Расходы на управляющую компанию*

По информации Фонда на отчетную дату Фонд не пользовался услугами управляющих компаний. В отсутствии исторических данных в целях построения денежных потоков расходы на управляющую компанию приняты равными нулю.

*АП2080. Вознаграждение специализированному депозитарию*

Определено на основе условий договора со специальным депозитарием.

*АП2090. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов*

В отсутствии исторических данных приняты в предположении успешного прохождения стресс-тестирований.

*АП2100. Постоянная часть вознаграждения Фонда.*

Значение принято на нормативном уровне.

*АП2110. Переменная часть вознаграждения Фонда.*

Значение принято на нормативном уровне в предположении, что величина дохода от размещения пенсионных резервов не будет превышать расчетную величину дохода, определенную с использованием специального финансового индикатора.

*АП2120. Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов*

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

Таблица 3. Формирование долгосрочных сбережений, значения отдельных актуарных предположений

Номер	Содержание	31.12.2024	
АП2020	Вероятность выплаты выкупной суммы (в год)	2,7%	
АП2050	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	2025 год	6 000
		2026 год	3 100
		2027 год	2 300
		2028 год	2 100
		2029 год	1 900
		2030 год	1 700
		2031 год	1 600
		2032 год	1 600
		2033 год и далее	1 500
АП2060	Отчисления в страховой резерв	0,0%	
АП2080	Вознаграждение специализированному депозитарию	0,045% от резервов	
АП2090	Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов	0,05% от резервов	
АП2100	Постоянная часть вознаграждения (% от активов)	2025 год	0,6%
		2026 год	0,6%
		2027 год и далее	0,5%
АП2110	Переменная часть вознаграждения (% от дохода)	20%	

Таблица 4. АП2010 «Смертность участников»: таблица смертности

**Число доживших**

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99979	99981
2	99960	99966
3	99945	99953
4	99932	99943
5	99922	99935
6	99912	99928
7	99905	99923
8	99898	99919
9	99892	99916
10	99886	99913
11	99879	99910
12	99873	99906
13	99865	99901
14	99856	99895
15	99843	99888
16	99827	99878
17	99807	99867
18	99782	99856
19	99754	99844
20	99721	99831
21	99683	99818
22	99641	99803
23	99593	99788
24	99540	99771
25	99481	99753
26	99415	99734
27	99344	99714
28	99266	99692
29	99180	99668
30	99087	99642
31	98987	99615
32	98878	99586
33	98760	99554
34	98634	99520
35	98497	99483
36	98351	99443
37	98195	99400
38	98027	99353
39	97848	99303
40	97656	99249
41	97452	99190
42	97234	99127
43	97003	99058
44	96756	98984
45	96495	98904
46	96196	98817
47	95858	98723
48	95477	98621
49	95050	98510
50	94573	98391
51	94041	98247
52	93452	98077
53	92801	97875
54	92083	97639
55	91295	97364

**Число доживших**

Возраст	Мужчины	Женщины
56	90433	97045
57	89491	96677
58	88466	96255
59	87352	95773
60	86147	95223
61	84845	94599
62	83444	93892
63	81938	93094
64	80325	92197
65	78603	91191
66	76769	90065
67	74821	88810
68	72759	87415
69	70583	85870
70	68294	84162
71	65894	82346
72	63388	80415
73	60779	78368
74	58075	76202
75	55284	73915
76	52480	71506
77	49670	68975
78	46864	66324
79	44070	63555
80	41298	60674
81	38558	57687
82	35858	54602
83	33210	51431
84	30624	48187
85	28108	44887
86	25672	41547
87	23327	38190
88	21079	34839
89	18937	31518
90	16908	28256
91	14998	25079
92	13212	22016
93	11553	19096
94	10023	16345
95	8624	13787
96	7355	11444
97	6215	9331
98	5199	7460
99	4303	5836
100	3521	4455
101	2881	3401
102	2357	2596
103	1928	1982
104	1577	1513
105	1290	1155
106	1055	882
107	863	674
108	706	515
109	578	394
110	473	301
111	0	0

Таблица 5. АП1010 «Ставка дисконтирования»

Номер года прогноза	Ставка дисконтирования
1	18,6%
2	18,1%
3	17,5%
4	17,0%
5	16,6%
6	16,2%
7	15,9%
8	15,7%
9	15,5%
10	15,2%
11	15,1%
12	15,0%
13	14,8%
14	14,7%
15	14,6%
16	14,5%
17	14,4%
18	14,3%
19	14,3%
20	14,2%
21	14,1%
22	14,1%
23	14,0%
24	14,0%
25	13,9%
26	13,9%
27	13,8%
28	13,8%
29	13,8%
30	13,7%

Таблица 6. АП2120 «Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов»

Номер года прогноза	Ожидаемая ставка начисления дохода
1	14,1%
2	13,7%
3	13,2%
4	12,9%
5	12,5%
6	12,3%
7	12,0%
8	11,8%
9	11,7%
10	11,5%
11	11,4%
12	11,3%
13	11,2%
14	11,1%
15	11,0%
16	11,0%
17	10,9%
18	10,8%
19	10,8%
20	10,7%
21	10,6%
22	10,6%
23	10,6%
24	10,5%
25	10,5%
26	10,5%
27	10,4%
28	10,4%
29	10,4%
30	10,3%

## Приложение 4. Формирование долгосрочных сбережений. Детализация результатов.

Таблица 1. Распределение участников

Категория	Численность
Мужчины в возрасте до 44 лет	3 765
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	667
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	840
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	193
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	90
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	47
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	8
Женщины в возрасте до 39 лет	2 398
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	863
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	1 015
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	829
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	151
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	146
Женщины в возрасте свыше 75 лет	48
Итого по мужчинам	5 610
Итого по женщинам	5 450
<b>Итого</b>	<b>11 060</b>

Таблица 2. Детализация результатов

Категория	Наилучшая оценка приведенной стоимости денежных потоков
Мужчины в возрасте до 44 лет	89 086
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	20 149
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	28 137
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	7 808
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	3 825
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 907
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	678
Женщины в возрасте до 39 лет	54 382
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	22 396
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	27 204
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	25 413
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	5 855
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	6 038
Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 057
<i>Итого по мужчинам</i>	<i>151 590</i>
<i>Итого по женщинам</i>	<i>143 345</i>
<b>Итого</b>	<b>294 935</b>

## Примечания:

1. Численность участников и другие показатели в данном Приложении могут незначительно отличаться от соответствующих данных и отчетности Фонда в силу применения Фондом более детальных принципов учета и классификации участников, в т.ч. на этапе прекращения действия договоров.

## Приложение 5. Сводные сведения об обязательном ежегодном актуарном оценивании

Таблица 1. Сводные показатели в рублях

Показатель	Значение
Стоимость обязательств по договорам долгосрочных сбережений, отраженная в актуарном заключении, (величина обязательств по договорам долгосрочных сбережений) рублей	151 095 211,60
Сумма актуарного дефицита, рублей	0