

**Максимальные и минимальные тарифные ставки  
по пенсионным аннуитетам  
АО «КСЖ «KM Life»**

Брутто премия по договорам пенсионного аннуитета заключенным в соответствии с Законом Республики Казахстан О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» рассчитывается по формулам (2) и (3) с учетом индексации выплат. При этом выплаты на каждый год рассчитываются по формуле (4) с учетом утвержденной индексации.

АО «КСЖ «KM Life» (далее – Компания) при расчете фактора текущей стоимости аннуитетных выплат по договорам аннуитета использует показатели смертности, не превышающие показатели, указанные в приложении 1.

Достаточность пенсионных накоплений и страховая премия по договору пенсионного аннуитета рассчитывается по следующей формуле:

$$ПН \geq СП = m * СВ * \ddot{a}_{x:n}^{(m)} * \frac{(1+d)}{(1-c)} \quad (1)$$

где:

СП - страховая премия;

ПН - сумма пенсионных накоплений;

СВ - размер страховой выплаты не ниже размера минимальной пенсии, установленного законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год, действующим на дату заключения договора пенсионного аннуитета;

$m$  - периодичность страховых выплат;

$\ddot{a}_{x:n}^{(m)}$  - фактор текущей стоимости;

$c$  - расходы на ведение дела от размера страховой премии (в процентах);

$d$  - расходы на ведение дела от размера страховой выплаты (в процентах).

Фактор текущей стоимости определяется как сумма произведений показателя (показателей) дожития получателя от возраста, на дату заключения договора пенсионного аннуитета, до возраста получения страховых выплат за год, дисконтирующего фактора и ставки индексации в соответствующих степенях:

$$\ddot{a}_{x:n}^{(m)} = \sum_{t=0}^{n-1} (1+i)^{-t} {}_tP_x (1+j)^t - \frac{m-1}{2 * m} = \sum_{t=0}^{n-1} v^t {}_tP_x (1+j)^t - \frac{m-1}{2 * m} \quad (2)$$

где:

$\ddot{a}_{x:n}^{(m)}$  - фактор текущей стоимости;

$v = \frac{1}{(1+i)}$  - дисконтирующий фактор;

$i$  - эффективная процентная ставка доходности;

$j$  - ставка индексации;

${}_tP_x$  - вероятность дожития аннуитента от возраста  $x$  до возраста  $x+t$ ;

В период гарантированных страховых выплат вероятность дожития аннуитента равна единице;

$x$  - возраст аннуитента на дату начала получения аннуитетных выплат;

$t$  - переменная, имеющая значения от 0 до  $n$ ;

$n$  - количество лет получения аннуитетных выплат;

$m$  - периодичность страховых выплат.

Фактор текущей стоимости с учетом расходов Компании:

$$\ddot{a}_{x:n|}^{(m)} * \frac{(1+d)}{(1-c)}, \quad (3)$$

где:

$\ddot{a}_{x:n|}^{(m)}$  - фактор текущей стоимости;

$c$  - расходы на ведение дела от размера страховой премии (в процентах);

$d$  - расходы на ведение дела от размера страховой выплаты (в процентах).

Размер периодической страховой выплаты по договору пенсионного аннуитета определяется следующим образом:

$$CB = \frac{СП}{m * \ddot{a}_{x:n|}^{(m)} * \frac{(1+d)}{(1-c)}} \quad (4)$$

где:

CB - размер страховой выплаты;

СП - страховая премия;

ЕВ - единовременная страховая выплата;

$m$  – периодичность страховых выплат;

$\ddot{a}_{x:n|}^{(m)}$  - фактор текущей стоимости;

$c$  - расходы на ведение дела от размера страховой премии (в процентах);

$d$  - расходы на ведение дела от размера страховой выплаты (в процентах).

При расчете страховой премии и аннуитетных выплат используются следующие допущения:

- 1) доля административных расходов в страховой премии - не более 3 (трех) процентов,
- 2) доля расходов по выплате - не более 3 (трех) процентов от каждой страховой выплаты,
- 3) инвестиционный доход - не более 6 (шести) процентов,
- 4) ставка ежегодной индексации выплат равна 5 (пяти) процентов.

**Актuariй**

Лицензия №65

от 22 января 2009 года

**Сихова Г.М.**

**Приложение 1**

**Показатели смертности для расчета страховых выплат по договору  
пенсионного аннуитета**

<b>Возраст</b>	<b>Мужчины</b>	<b>Женщины</b>
45	0,00506324	0,00105021
46	0,00541322	0,00115314
47	0,00578732	0,00126615
48	0,00618720	0,00139024
49	0,00661461	0,00152647
50	0,00707133	0,00167605
51	0,00755957	0,00184026
52	0,00808139	0,00202055
53	0,00856150	0,00221848
54	0,00911608	0,00243578
55	0,00974127	0,00267434
56	0,01043421	0,00293622
57	0,01119231	0,00322371
58	0,01212124	0,00353929
59	0,01305795	0,00388571
60	0,01400278	0,00426596
61	0,01501191	0,00468334
62	0,01596719	0,00514145
63	0,01692128	0,00564423
64	0,01787294	0,00619604
65	0,01882189	0,00680160
66	0,01976891	0,00746613
67	0,02067111	0,00819532
68	0,02161884	0,00899540
69	0,02256598	0,00987319
70	0,02351273	0,01083618
71	0,02551640	0,01189253
72	0,02781936	0,01305117
73	0,03048121	0,01432187
74	0,03357435	0,01571531
75	0,03718733	0,01724312
76	0,03942173	0,01891804
77	0,04240343	0,02075393
78	0,04527532	0,02276590
79	0,04833681	0,02497042
80	0,05159970	0,02738210
81	0,05507533	0,03002636
82	0,05877769	0,03292159
83	0,06272054	0,03609071
84	0,06691831	0,03955854
85	0,07138613	0,04335197
86	0,07613984	0,04750000
87	0,08119598	0,05203393
88	0,08657181	0,05698741
89	0,09325468	0,06239659
90	0,10149249	0,06830019
91	0,11160518	0,07473955
92	0,12400550	0,08175869

<b>Возраст</b>	<b>Мужчины</b>	<b>Женщины</b>
<b>93</b>	0,13922717	0,09042079
<b>94</b>	0,15632075	0,10110721
<b>95</b>	0,17551690	0,11431587
<b>96</b>	0,19707469	0,13069990
<b>97</b>	0,22128032	0,15112112
<b>98</b>	0,24847002	0,17473764
<b>99</b>	0,27900683	0,20205015
<b>100</b>	0,31330354	0,23363790
<b>101</b>	0,35182396	0,27016395
<b>102</b>	0,39508920	0,31241675
<b>103</b>	0,44368478	0,36128724
<b>104</b>	0,49826864	0,41781337
<b>105</b>	0,55958003	0,48319612
<b>106</b>	0,62844965	0,55882516
<b>107</b>	0,70582143	0,64631980
<b>108</b>	0,79272471	0,74751993
<b>109</b>	0,87892804	0,85071915
<b>110</b>	1	1