

АНАЛИЗ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ НА ОСНОВЕ ПОКАЗАТЕЛЯ УБЫТОЧНОСТИ СТРАХОВОЙ СУММЫ

Ростова Е.П., Апарина А.А.

Одним из основных показателей для анализа деятельности страховой компании является убыточность страховой суммы. Убыточность страховой суммы, или вероятность ущерба, представляет собой отношение выплаченного страхового возмещения к страховой сумме всех объектов страхования: $U = \frac{W}{C}$. Этот показатель всегда меньше единицы. Иное невозможно, ибо оно означало бы недострахование. Убыточность страховой суммы можно также рассматривать как меру величины рискованного взноса. На основе этого показателя производится анализ групп договоров, отдельных видов страхования, всего портфеля страховой компании. Возрастание убыточности говорит о неблагоприятном соотношении возмещений и страховых сумм, снижение же, напротив, свидетельствует о том, что возмещения не высоки по сравнению со страховыми суммами, указанными в договорах страхования.

Проанализируем с помощью показателя убыточности страховой портфель добровольного страхования компании «РОСНО». Данная страховая компания на начало 2009 года предлагает пять видов добровольного страхования: страхование ответственности, личное страхование, страхование жизни, страхование иное, чем страхование жизни и имущественное страхование. Все виды страхования довольно долгое время существуют в данной страховой компании. Проанализируем общее состояние компании к началу 2009 года, используя убыточность страховой суммы. Для этого вычислим значения показателя за несколько лет и рассчитаем среднеквадратическое отклонение, а также пессимистический и оптимистический прогнозы. Среднеквадратическое отклонение $\sigma = 0,05$. Результат анализа представлен на рис. 1.

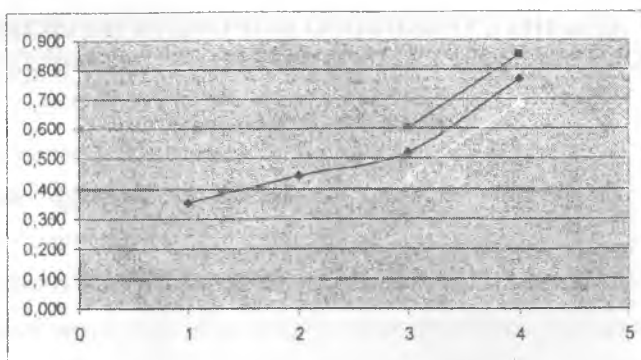


Рисунок 1. Убыточность страховой суммы страхового портфеля добровольного страхования (по годам).

Для анализируемой страховой компании на протяжении 2006-2008 гг. значительно возрастает показатель убыточности, что говорит о неблагоприятной динамике изменения данного показателя. Подобный результат может объясняться тем, что в анализируемом портфеле присутствуют убыточные виды страхования. Тогда, в случае их выявления, страховщик, отказавшись от данных видов, сможет снизить показатель убыточности.

Рассмотрим далее отдельно те виды добровольного страхования, которые входят в портфель данной компании. Проведя расчет убыточности для каждого из видов в отдельности, получили результаты, отраженные на рисунке 2.

Анализ убыточности, произведенный за анализируемый период для каждого вида добровольного страхования отдельно, показал, что страхование жизни имеет самый высокий показатель убыточности страховой суммы. Кроме того, данный вид страхования имеет и наибольшее значение среднеквадратического отклонения, что говорит о большей степени разброса убыточности, и следовательно, о большем риске для страховщика, большей вероятности ошибочного прогнозирования по страхованию жизни. Таким образом, на основе полученных результатов

можно сделать предположение о возможности негативного влияния страхования жизни на весь анализируемый портфель и на его убыточность.

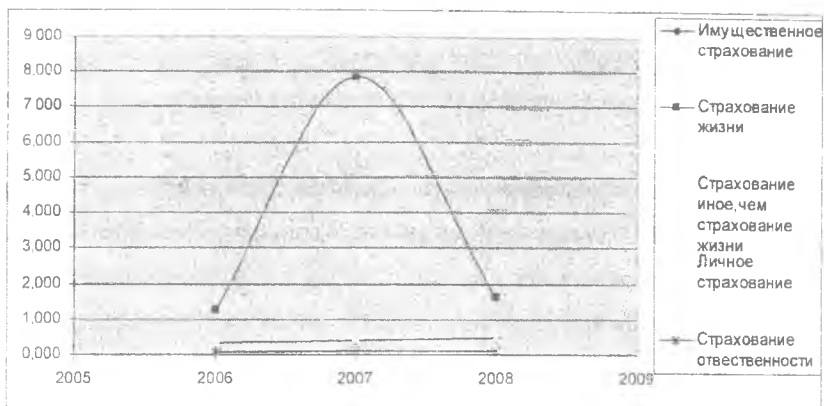


Рисунок 2. Убыточность страховой суммы по видам добровольного страхования

Для дальнейшего анализа исключим из страхового портфеля добровольного страхования данные по страхованию жизни, и проведем анализ, аналогичный выше описанному. Расчет убыточности всего портфеля показал незначительное снижение показателя убыточности страховой суммы. Графическая иллюстрация анализа и прогноз представлены на рисунке 3.

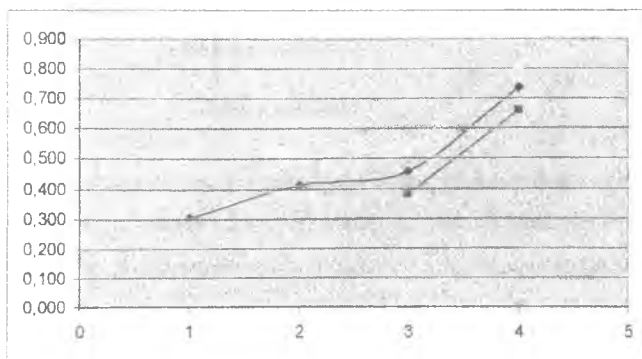


Рисунок 3. Убыточность страховой суммы страхового портфеля добровольного страхования

Значение показателя убыточности анализируемого портфеля при исключении из него наиболее убыточного вида страхования изменилось незначительно, что говорит о следующем. Во-первых, страхование жизни в портфеле добровольного страхования представлено в малой доли, и следовательно практически не оказывает влияния на весь портфель. Во-вторых, размеры страховых сумм и возмещений по страхованию жизни таковы, что исключение их из анализа не меняет результата, то есть страховые суммы и возмещения как бы «покрывают» друг друга.

Анализируемая страховая компания должна обратить внимание на возрастающий показатель убыточности страховых сумм и на значительное среднеквадратическое отклонение, величина которого непосредственно влияет на качество прогноза. Также следует отметить, что убыточность используется при построении тарифной политики страховой компании. Значит, с возрастанием убыточности страховая тарифная ставка будет возрастать, что негативно отразится на конкурентоспособности страховой компании.

РАЗРАБОТКА МОДЕЛИ ТОРГОВОГО ИНДИКАТОРА ДЛЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА ОСНОВЕ ЦИФРОВОЙ ФИЛЬТРАЦИИ

Ситникова А.Ю.

В настоящее время в техническом анализе ценных бумаг, предполагающем прогнозирование цен в будущем на основании анализа ретроспективных данных о ценах и объёмах торговли, существует большое количество торговых индикаторов, которые используются трейдерами при принятии решений о покупке и продаже ценных бумаг.