

Литература

1. Walker, A. Inflation targeting is 25 years old, but has it worked? [Electronic resource] / A. Walker // BBC. News Economy. — Mode of access: <http://www.bbc.com/news/31559074>. — Date of access: 11.03.2015.

2. Юдаева, К. В. Таргетирование инфляции — цели и инструменты в условиях волатильности на международных рынках / К. В. Юдаева // Деньги и кредит. — 2014. — № 8. — С. 10—19.

*Т.А. Везубова, канд. экон. наук, доцент
БГЭУ (Минск)*

ОБОСНОВАНИЕ ПРОГНОЗА СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ НА СРЕДНЕСРОЧНУЮ ПЕРСПЕКТИВУ

Наиболее весомую долю в выходных потоках страховых организаций занимают выплаты страхователям при наступлении страхового случая. Их величина отличается особой неопределенностью, поскольку постоянно изменяются факторы и степень их воздействия на размеры потерь по прямому страхованию. Анализ этих сумм за последние 10 лет (2004—2013 гг.) позволяет сделать вывод, что под влиянием множества непредвиденных событий, а также за счет инфляционных процессов и расширения объема страховых услуг происходит их значительный рост. В то же время уровень выплат (отношение страховых выплат к страховым взносам) в целом по страховому рынку резко колеблется по годам. Например, в Белгосстрахе от 42 до 66 %.

Такая значительная дифференциация этих показателей во многом объясняется спецификой страховой деятельности, связанной с инверсией производственного цикла. Как правило, определение в договоре страховой суммы и оплата страховой услуги предшествуют реализации страховой защиты и погашению потерь от неблагоприятных событий, носящих вероятностный и непредсказуемый характер. Это затрудняет и фактически не позволяет достоверно предвидеть объем финансовых ресурсов на выплату страховых возмещений в текущем периоде и на перспективу.

Однако для формирования целостной финансовой стратегии необходимо хотя бы приблизительно определить сумму расходов на выплату страховых возмещений и обеспечений. Поскольку эта весомая часть выходных финансовых потоков особенно подвержена риску, то для их определения предлагаем методику, базирующуюся на теории больших чисел и вероятностей.

Появление вероятностных событий с заданной точностью в теории статистической математики определяется с помощью функции распределения, которая открыта в 1783 г. Лапласом. Используя ее с заданной

надежностью, можно оценить, что уровень выплат будет находиться в установленных пределах

$$\bar{k} - \varepsilon < k < \bar{k} + \varepsilon, \quad (1)$$

где \bar{k} — математическое ожидание уровня выплат, его среднее значение; ε — случайная ошибка.

Например, среднее арифметическое уровня выплат по всем видам страхования, проводимым Белгосстрахом, за 2004—2013 гг. составляет $\bar{k} = 54,4$. При заданной вероятности уровня выплат 95 % по таблице значений функции Лапласа $\frac{\varepsilon}{\sigma} = 1,96$, или $\varepsilon = 1,96 \cdot \sigma$, где σ — среднеквадратическое отклонение.

Для примера: исходя из показателей уровня выплат Белгосстраха за 2004—2013 гг. $\sigma = 7,83$. Тогда $\varepsilon = 1,96 \cdot 7,83 = 15,3$. В результате подстановки исчисленных данных в формулу (1) установлено, что с вероятностью 95 % уровень выплат k по всем видам страхования колеблется в пределах от 39,1 до 69,7 %. Этот показатель одновременно характеризует степень финансового риска, которому подвержен Белгосстрах на среднесрочную перспективу. Таким образом, моделирование объема выплат страховых возмещений и обеспечений в финансовой стратегии страховых организаций республики целесообразно определять на основе исчисленной ранее прогнозной величины страховых взносов и максимального уровня выплат (см. таблицу).

Прогноз максимальных страховых выплат в Белгосстрахе, млрд р.

Прогнозируемый показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1. Прогноз страховых взносов	4473	6478	9352	13 488	19 472
2. Страховые выплаты (строка 1 · 69,7 %)	3118	4515	6518	9401	13 572

Для приближения прогнозов величины выплат к реальности происходящих изменений на страховом рынке желательно ежегодно их корректировать на протяжении функционирования финансовой стратегии с учетом существенных изменений внешней и внутренней ситуации.

БДЭУ. Беларускі дзяржаўны эканамічны ўніверсітэт. Бібліятэка.
 БГУЭ. Белорусский государственный экономический университет. Библиотека.°
 BSEU. Belarus State Economic University. Library.
<http://www.bseu.by> elib@bseu.by