

Е. П. Ростова (Самара, Самарский университет). **Модификация метода Хаустона с учетом возможного ущерба, страхового возмещения и частичного страхования.**

Оценка целесообразности и экономической эффективности страхования и само-страхования всегда является актуальной, поскольку любое предприятие подвержено различным рисками в процессе своей деятельности. Произвести подобную оценку позволяет метод Хаустона [1]. Однако, данный метод используется с допущением, состоящем в том, что в случае страхования, размер ущерба равен размеру страхового возмещения. На практике довольно часто это не соответствует действительности. Предприятия при страховании используют системы частичного страхования, позволяющие разделить риск между страхователем и страховщиком. Рассмотрим далее метод Хаустона с учетом страхового возмещения и возможного ущерба.

Пусть S_1 — стоимость предприятия в конце финансового периода при страховании, S — стоимость предприятия в начале финансового периода, V — размер страховой премии, r — средняя доходность работающих активов, X — размер ущерба, W — страховое возмещение, S_2 — стоимость предприятия в конце финансового периода при самостраховании, F — размер фонда самострахования, i — средняя доходность активов фонда. Тогда получаем модифицированную запись метода Хаустона:

$$S_1 = (S - V - M[X] + M[W])(1 + r), \quad (1)$$

$$S_2 = S - M[X] + M[W] + r(S - M[X] - F) + iF. \quad (2)$$

Здесь $M[\cdot]$ — математическое ожидание.

Как уже отмечалось выше, один и тот же риск может быть разделен между страхователем и страховщиком и в данном случае важно правильно определить предел страховой ответственности. Пусть α — доля риска, оставленная страхователем на собственном удержании, тогда $(1 - \alpha)$ — часть риска, переданная на страхование. Оценить ситуацию с разделением риска между страхователем и страховщиком можно с помощью следующего выражения:

$$S_1 = (S - (1 - \alpha)V - M[X] + (1 - \alpha)M[W])(1 + r) - r\alpha F + i\alpha F.$$

Полученные выражения для S_1 , S_2 и S_3 позволяют оценить эффективность различных вариантов управления риском и сравнить их между собой. На их основе также можно получить различные ограничения для параметров таких, как α , r , i , F , V . Именно этими параметрами страхователь может управлять и, варьируя их, сформировать для себя наиболее приемлемый вариант сочетания страхования и само-страхования.

Модифицированная запись метода Хаустона позволяет более полно описать процесс страхования и самострахования и предполагает также их совмещение. Введение дополнительных параметров позволило расширить возможные варианты решения задачи выбора условий договора страхования.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Хозлов Н. В. Управление риском: учебное пособие для вузов. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003, 239 с.