

7

Conclusão

Este trabalho propõe um modelo híbrido e não paramétrico para o cálculo de reservas do tipo IBNR. Ele não assume distribuição para os dados e contempla tanto a parte linear como a não linear dos dados iniciais. Esse modelo é constituído por duas etapas. Na primeira etapa o modelo utiliza o método *Chain Ladder* e na segunda utiliza um método de aproximação de funções para “aprender” os resíduos obtidos pelas estimativas dadas na primeira etapa.

O método híbrido é de fácil implementação e apresenta bons resultados, ou seja, fornece uma estimativa para o IBNR próxima da reserva observada. O modelo também produz o desvio padrão obtido nas estimativas e quando comparado com outros métodos apresenta o menor erro entre eles, o que significa uma estimativa mais precisa. De acordo com análise de resultados obtidos por simulação, a escolha por utilizar o modelo gaussiano para regressão com o método para aproximar funções se justifica pelo fato de esse método produziu o menor desvio padrão na grande maioria das simulações realizadas.

Como trabalhos futuros, além do estudo sobre a distribuição de probabilidade dos dados, deseja-se testar o método híbrido com a inserção de novas variáveis de entrada e de fatores que influenciam na variabilidade das reservas. Também deseja-se estudar o comportamento das estimativas das reservas com a mudança de funções núcleos e outros parâmetros nos métodos de aproximação de funções.