AKTUARVEREINIGUNG
ÖSTERREICHS

ÖSTERREICHISCHE GESELLSCHAFT
FÜR VERSICHERUNGSFACHWISSEN

TECHNISCHE UNIVERSITÄT
WIEN

FORSCHUNGSGRUPPE FÜR FINANZ-
UND VERSICHERUNGSMATHEMATIK

Einladung zur
Vortragsreihe aus Finanz- und Versicherungsmathematik

Dr. Pavel V. Shevchenko
Principal Research Scientist CSIRO Mathematical and Information Sciences
http://www.cmis.csiro.au/Pavel.Shevchenko/

Model risk in claims reserving within Tweedie's compound Poisson models

We examine the claims reserving problem using Tweedie's compound Poisson model. Maximum likelihood and Bayesian Markov chain Monte Carlo simulation approaches are developed to fit the model and then estimated models are compared under different scenarios. The key point we demonstrate relates to comparison of reserving quantities with and without model uncertainty incorporated into the prediction. We consider both the model selection problem and the model averaging solutions for the predicted reserves. As a part of this process we also consider the sub problem of variable selection to obtain a parsimonious representation of the model being fitted.

Pavel Shevchenko is a Principal Research Scientist in the Division of Mathematical and Information Sciences, Commonwealth of Scientific and Industrial Research Organisation (CSIRO) of Australia. He has published many papers in international journals and prepared numerous confidential/technical reports. In CSIRO, Pavel is leading research and commercial projects in the area of financial risk management, in particular: modelling market, credit and operational risks; option pricing; insurance; development of relevant numerical methods and software.

Termin:	Dienstag, 8. Juli 2008, 16:30 Uhr s.t.
Ort:	**Technische Universität Wien** 1040 Wien, Wiedner Hauptstraße 8-10 Freihaus, Turm B (gelber Bereich), 2. Stock, Hörsaal FH 2
Webseite:	**http://www.fam.tuwien.ac.at/vr/**

Mag. Dr. Klaus Wegenkittl
Präsident der Aktuarvereinigung Österreichs
Präsident des Österreichischen Förderungsvereins
der Versicherungsmathematik

Dkfm. Dr. Siegfried Sellitsch
Präsident der Österr. Gesellschaft
für Versicherungsfachwissen

Univ.-Prof. Dr. Uwe Schmock
Finanz- und Versicherungsmathematik (FAM)
Technische Universität Wien

o.Univ.-Prof. Walter Schachermayer
Finanz- und Versicherungsmathematik (FAM)
Technische Universität Wien