

СТАТИСТИЧЕСКА ОЦЕНКА НА ОЧАКВАНИТЕ ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ОТ ПОРТФЕЙЛА С ПРИЛОЖЕНИЕ НА НОРМИРАНОТО НОРМАЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

София Тодорова*, Бисер Манолов**

РЕЗЮМЕ *В практиката на портфолио мениджърите, компютрите и статистическите аналитични и прогностични методи заедно с банките статистически данни са неотменима част от професионалната им ерудиция и управленски умения при вземане на решения в областта на пазарния риск. И макар развитието на финансовия пазар у нас да е в начален стадий, познанията за възможностите на статистическата методология¹ в посочените управленски практики несъмнено ще имат важно значение за бъдещите специалисти.*

Статията е посветена на един от приложните аспекти на широко известното и основополагащо в теорията на статистическите изучавания нормално Гаус-Лапласово разпределение. Нормалното разпределение е теоретичният модел с изключително полезни свойства, към който се стремят не само останалите видове теоретични разпределения при неограничен брой наблюдения, но и фактическите, емпиричните разпределения на непрекъснатите случайни променливи при статистически изучаваните масови явления и процеси. Известно е, че статистическите закономерности се проявяват именно при значителен обем на наблюдаваните съвкупностни явления, което намира израз в действието на закона за големите числа и като следствие позволява да се открие закономерният неслучаен характер на изучаваните процеси и явления.

Връзката между възможните значения на една случайна променлива и честотата, с която тя се проявява, е израз на закона за разпределение, на който се подчинява дадена случайна величина. А величината е случайна,

* Д-р, доцент по статистика.

** Председател на Управителния съвет на Фонда за гарантиране на влоговете и банките.

¹ Теорията на управление на риска се развива едва от 25-30 години (вж. Добинс, Уит, 1995).