

## КОНЦЕПЦИИ РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА В СТРАХОВАНИИ

Стрельчя Д. А., магистрант  
Научный руководитель – Петрукович Н. Г., канд. экон. наук,  
доцент кафедры банковского дела

Полесский государственный университет  
г. Пинск, Республика Беларусь

Для повышения эффективности при анализе рисков в настоящее время существуют новые комплексные рисковые показатели, такие как экономическая добавленная стоимость (economic value added – EVA) и скорректированная на риск рентабельность капитала (risk-adjusted return on capital – RAROC). Главная цель разработки системы управления рисками с применением EVA и/или RAROC – это повышение эффективности системы риск-менеджмента. EVA и RAROC учитывают затраты на привлечение заёмного и собственного капитала, в то время как используемые в страховых компаниях показатели не рассматривают структуру капитала [1]. Показатель EVA используется для оценки эффективности долгосрочной деятельности компании и её отдельных подразделений. Кроме того, дополнительным преимуществом данного показателя является то, что его расчёт не требует каких-либо труднодоступных данных и происходит лишь на основе бухгалтерской отчётности. Относительный показатель RAROC с точки зрения риск-менеджмента может применяться в страховой компании, главным образом, для оптимизации совокупной величины и структуры капитала с целью максимальной эффективности его использования.

RAROC, как и показатель EVA, для определения эффективности деятельности компании или ее отдельных подразделений сопоставляется с нулем – положительное значение говорит о приросте рыночной стоимости компании над балансовой стоимостью и, следовательно, стимулом к дальнейшему вложению средств [1].

### Список литературы

1. Назарова В. В. Концепция риск-менеджмента в страховых организациях / В. В. Назарова, Е. А. Матвеева // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». – 2014. – № 4. – С. 258-275.