

## ЗМІСТ

<b>ПЕРЕДМОВА.....</b>	6
<b>ТЕМА 1. РИЗИК ЯК ЕКОНОМІЧНА КАТЕГОРІЯ. ЙОГО ЗМІСТ...</b>	8
1.1. Об'єктивність постановки проблеми економічного ризику. Поняття «визначеність», «ризик» і «невизначеність».....	9
1.2. Причини прояву ризику. Об'єкт, суб'єкт, джерела економічного ризику.....	10
1.3. Основні напрямки політики керування ризиками. Принципи керування ризиками.....	14
<i>Рекомендована література.....</i>	8
<i>Проблемні питання для обговорення.....</i>	16
<i>Тести до теми.....</i>	17
<i>Пазли до теми.....</i>	21
<b>ТЕМА 2. ДИВЕРСИФІКОВАНІСТЬ РИЗИКУ ПРИ ПРИЙНЯТТІ РІШЕНЬ НА РІЗНИХ РІВНЯХ ЕКОНОМІЧНОГО КЕРУВАННЯ.....</b>	22
2.1. Класифікація ризиків. Ризики виробників.....	23
2.2. Сутність і поняття основних видів ризиків.....	25
2.3. Історія виникнення теорій ризику.....	31
<i>Рекомендована література.....</i>	22
<i>Проблемні питання для обговорення.....</i>	35
<i>Тести до теми.....</i>	36
<i>Пазли до теми.....</i>	39
<i>Методичні рекомендації до розв'язання задач.....</i>	40
<i>Приклади розв'язання задач.....</i>	44
<b>ТЕМА 3. ТЕОРІЯ КОРИСНОСТІ Й ПРИЙНЯТТЯ РІШЕНЬ В УМОВАХ РИЗИКУ.....</b>	46
3.1. Зниження ризику за допомогою статистичної теорії прийняття рішень.....	47
3.2. Максимізація очікуваної корисності. Аксиоми Неймана – Моргенштерна.....	50
3.3. Алгоритм побудови функції корисності.....	55
3.4. Очікувана вартість зробленої інформації: апіорна й апостеріорна.....	56
<i>Рекомендована література.....</i>	46
<i>Проблемні питання для обговорення.....</i>	58
<i>Тести до теми.....</i>	58
<i>Пазли до теми.....</i>	62
<i>Приклад розв'язання задач.....</i>	63
<i>Практичні завдання.....</i>	68
<b>ТЕМА 4. СИСТЕМА КІЛЬКІСНИХ ОЦІНОК ЕКОНОМІЧНОГО РИЗИКУ.....</b>	74
4.1. Основні категорії ризику.....	75

4.2. Імовірність результату. Критерії ступеня ризику. Абсолютна й відносна оцінка ризику.....	78
4.3. Вимір ризику за допомогою коефіцієнта ризику.....	81
<i>Рекомендована література</i> .....	74
<i>Проблемні питання для обговорення</i> .....	85
<i>Тести до теми</i> .....	86
<i>Пазли до теми</i> .....	90
<i>Методичні рекомендації до розв'язання задач</i> .....	91
<i>Приклади розв'язання задач</i> .....	92
<i>Практичні завдання</i> .....	102
<b>ТЕМА 5. ЗАГАЛЬНІ МЕТОДИ ВИМІРУ РИЗИКУ</b> .....	108
5.1. Класифікація методів виміру ризику. Загальні методи.....	109
5.2. Статистичний метод виміру ризику.....	110
5.3. Метод аналізу доцільності витрат.....	114
5.4. Аналітичний метод. Метод аналогів.....	117
<i>Рекомендована література</i> .....	108
<i>Проблемні питання для обговорення</i> .....	120
<i>Тести до теми</i> .....	120
<i>Пазли до теми</i> .....	123
<i>Приклади розв'язання задач</i> .....	125
<i>Практичні завдання</i> .....	128
<b>ТЕМА 6. ЕКСПЕРТНІ МЕТОДИ ОЦІНКИ РИЗИКУ</b> .....	131
6.1. Характеристика експертних процедур.....	132
6.2. Етапи проведення експертизи, їхній зміст.....	136
6.3. Експертна оцінка рівня странового ризику. Індекс БЕРИ.....	146
<i>Рекомендована література</i> .....	131
<i>Проблемні питання для обговорення</i> .....	148
<i>Тести до теми</i> .....	148
<i>Пазли до теми</i> .....	151
<i>Приклади розв'язання задач</i> .....	153
<b>ТЕМА 7. РИЗИК І ТЕОРІЯ ІГОР</b> .....	157
7.1. Основні поняття теорії ігор. Класифікація ігор.....	158
7.2. Гра із супротивником: формальне відображення, вибір оптимальної стратегії.....	161
7.3. Гра з «неживою» природою.....	163
<i>Рекомендована література</i> .....	157
<i>Питання для обговорення</i> .....	167
<i>Тести до теми</i> .....	168
<i>Пазли до теми</i> .....	171
<i>Приклади розв'язання задач</i> .....	172
<i>Практичні завдання</i> .....	173
<b>ТЕМА 8. РИЗИК НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ</b> .....	175

8.1. Співвідношення ризику й доходу. Оцінка віддачі.....	176
8.2. Ризик портфеля інвестицій.....	181
8.3. Методи виміру ризику грошових надходжень.....	188
<i>Рекомендована література.....</i>	<i>175</i>
<i>Проблемні питання для обговорення.....</i>	<i>196</i>
<i>Тести до теми.....</i>	<i>197</i>
<i>Пазли до теми.....</i>	<i>200</i>
<i>Приклади розв'язання задач.....</i>	<i>202</i>
<i>Практичні завдання.....</i>	<i>203</i>
<b>ТЕМА 9. СПОСОБИ І МЕТОДИ ЗНИЖЕННЯ РИЗИКУ.....</b>	<b>205</b>
9.1. Способи зниження ризику. Принципи дозволу ризику.....	206
9.2. Хеджування фінансових ризиків.....	210
9.3. Методи зниження банківського ризику.....	214
9.4. Страхування цінних паперів і операцій з ними.....	218
<i>Рекомендована література.....</i>	<i>205</i>
<i>Проблемні питання для обговорення.....</i>	<i>224</i>
<i>Тести до теми.....</i>	<i>224</i>
<i>Приклади розв'язання задач.....</i>	<i>229</i>
<i>Практичне заняття.....</i>	<i>234</i>
<b>ВІДПОВІДІ ДО ТЕСТІВ І ПАЗЛІВ.....</b>	<b>236</b>