

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ, МОЛОДІ ТА СПОРТУ  
УКРАЇНИ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АВТОМОБІЛЬНО-ДОРОЖНИЙ  
УНІВЕРСИТЕТ

## **МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**

для самостійної роботи

з дисципліни „ Обґрунтування господарських рішень і оцінювання  
ризиків ”

для студентів напрямку навчання

0305 – «Економіка та підприємництво»

2012

Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України  
Харківський національний автомобільно-дорожній  
університет

## **МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**

для самостійної роботи  
з дисципліни „ Обґрунтування господарських рішень і оцінювання  
ризиків ”

для студентів напрямку навчання  
0305 – «Економіка та підприємництво»

Затверджено  
методичною радою  
університету  
протокол № \_\_ від \_\_\_\_\_

Харків, ХНАДУ, 2012

**Укладачі:** Горова К.О.,  
Горовий Д.А.

## ВСТУП

Навчальна дисципліна «Обґрунтування господарських рішень і оцінювання ризиків» відноситься до циклу нормативних дисциплін природничо-наукової та загальноекономічної підготовки фахівців освітньо-кваліфікаційного рівня бакалавр з галузі знань 0305 «Економіка та підприємництво» зі спеціальності 6.030504 «Економіка підприємства». Метою викладання дисципліни є формування знань і навичок стосовно обґрунтування господарських рішень (ГР) з різним ступенем невизначеності та ризику. Предметом даної навчальної дисципліни є господарські рішення та пов'язані з ними ризики на підприємстві. Згідно мети, основні завдання дисципліни полягають у наступному: засвоєння основних принципів обґрунтування різних видів господарських рішень, методичних підходів щодо аналізу ризику та управління ним; оволодіння навичками самостійно здійснювати аналіз, ідентифікацію та оцінювання ризику, використовуючи комп'ютерну техніку та програмно-математичні комплекси.

Після вивчення дисципліни майбутній фахівець повинен знати:

- сутність та поняття господарських рішень;
- основи технології прийняття господарських рішень;
- методичні основи підготовки господарських рішень;
- засоби обґрунтування господарських рішень та оцінювання їх ефективності;
- методи прогнозування та аналізу господарських рішень;
- поняття невизначеності;
- критерії прийняття рішень в умовах невизначеності
- основи теорії корисності та можливості її застосування у процесах прийняття рішень;
- види підприємницьких ризиків;
- критерії прийняття господарських рішень за умов ризику;
- механізм прийняття рішень у конфліктних ситуаціях;
- методи обґрунтування фінансових та інвестиційних рішень за умов ризику;
- засоби якісного оцінювання підприємницьких ризиків;

- методи кількісного оцінювання підприємницьких ризиків;
- основи та завдання ризик-менеджменту;

вміти:

- виділити роль господарських рішень у підвищенні ефективності функціонування підприємства;
- застосовувати різні способи формалізації господарських рішень;
- застосовувати методи групового прийняття рішень;
- приймати рішення в умовах невизначеності;
- застосовувати різні математичні методи при розробці господарських рішень;
- підготувати господарське рішення з використанням експертного методу;
- обирати оптимальні методи і підходи до обґрунтування господарських рішень;
- застосовувати методи лінійного програмування при прогнозуванні та аналізі господарських рішень;
- обирати оптимальне використання ресурсу;
- застосовувати методи обґрунтування рішень в умовах ризику та невизначеності;
- застосовувати критерії Байєса, Лапласа, Вальда, Севіджа і Гурвіца при прийнятті рішення в умовах невизначеності;
- оцінювати корисність доходу;
- застосовувати теорію корисності при формуванні інвестиційної політики підприємства;
- приймати господарське рішення в умовах підприємницького ризику;
- скласти розподіл ймовірностей та здійснювати розрахунок основних кількісних показників ризику;
- застосовувати методи прийняття господарських рішень у конфліктних ситуаціях;
- здійснювати оцінку підприємницького ризику експертним методом;
- будувати дерево рішень для обґрунтування господарських рішень.

# **БЛОК ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ №1. ГОСПОДАРСЬКІ РІШЕННЯ В РІЗНИХ СФЕРАХ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

## **Змістовий модуль 1. Сутнісна характеристика господарських рішень**

Господарські рішення та їх види. Сутність та класифікація господарських рішень. Способи формалізації та реалізації господарських рішень. Якість і ефективність господарських рішень. Умови забезпечення якості господарського рішення. Види ефективності господарських рішень.

### **Тестові завдання:**

1. Визначення рішення в загальному вигляді:
  - a) будь-який результат розумової діяльності людини;
  - b) дії керівників у межах своїх функцій;
  - c) розпорядження керівників, підкріплені колективом.
  
2. Класифікація ГР за прогнозованою ефективністю:
  - a) неординарні;
  - b) професіональні;
  - c) ординарні;
  - d) асинергічні;
  - e) нестандартні.
  
3. За ступенем обов'язковості виконання ГР бувають:
  - a) жорсткі;
  - b) директивні;
  - c) колегіальні;
  - d) орієнтуючі;
  - e) рекомендаційні.
  
4. Ефективне рішення – це:
  - a) найкраще рішення відповідно до критерію (системи критеріїв) оптимальності;

- b) рішення, реалізація якого приводить до остаточних результатів;
- c) рішення, що приводить до потрібних і дієвих результатів.

5. Яке з наведених визначень підходить до форми підготовки господарського рішення «Акт»:

- a) рішення широкого кола державних і суспільних організацій;
- b) може мати міжнародний характер;
- c) рішення щодо прийняття пропозицій про закладення угод на запропонованих в оферті умовах;
- d) рішення керівника щодо короткого ознайомлення підлеглих з подіями, які мають суспільне значення.

## **Змістовий модуль 2. Технологія прийняття рішень господарської діяльності**

Процес прийняття господарських рішень. Елементи процесу прийняття рішень. Етапи та процедури процесу прийняття рішень. Основні моделі та засоби прийняття рішень. Характер та умови прийняття господарських рішень. Закони та закономірності, що впливають на прийняття рішень.

### **Тестові завдання:**

1. Етап «Постановка задачі розв'язання проблеми» передбачає виконання таких процедур:

- a) розроблення можливих варіантів рішення;
- b) збирання необхідної інформації;
- c) формулювання вимог, обмежень;
- d) опис проблемної ситуації.

2. Збирання необхідної інформації – це процедура, що відбувається на етапі:

- a) «Постановка задачі розв'язання проблеми»;
- b) «Розроблення варіантів рішення»;
- c) «Вибір рішення».

3. Метод прийняття рішень, що характеризується незначною терпимістю до двозначності та раціональним способом мислення, репрезентує:

- a) аналітичний стиль;
- b) директивний стиль;
- c) концептуальний стиль;
- d) біхевіоральний стиль.

4. Особи з аналітичним способом мислення:

- a) діють логічно й ефективно, переважно приймаючи швидкі рішення, що зосереджуються на короткому часовому періоді;
- b) мислять інтуїтивно, але відзначаються низькою терпимістю до двозначності;
- c) зосереджують увагу переважно на довготерміновому аспекті й часто шукають рішення творчого характеру;
- d) ретельно досліджують численні альтернативні варіанти.

5. Модель, яка ґрунтується на передбаченні, що рішення приймаються ще до того, як досліджуються альтернативи, – це:

- a) класична модель;
- b) ірраціональна модель;
- c) синоптична модель;
- d) поведінкова модель.

### Задачі для самостійного розв'язку

**Задача 1.** Група з трьох рівноправних компаньйонів оцінює три альтернативні рішення за трибальною системою: краще рішення – 3 бали, середнє – 2, гірше – 1 бал (табл. 1).

Таблиця 1 – Ранжирування можливих альтернатив

Варіанти рішення	Оцінки в балах		
	1-ша особа	2-га особа	3-тя особа
A 1	2	3	1
A 2	1	1	3
A 3	3	2	2



Необхідно знайти таке групове рішення, за якого відхилення між вибором групи й індивідуальними рішеннями буде найменшим.

**Задача 2.** Прийняття рішень в умовах визначеності. Компанія розглядає можливості виходу на нові ринки для продажу ялинкових іграшок. Під час вирішення питання про нові регіони збуту необхідно враховувати кліматичні, релігійні та інші чинники, оскільки ялинкові іграшки можна продавати лише в тих країнах, де існує звичай прикрашати святкову ялинку перед Новим роком і Різдвом.

Крім обов'язкових умов, потрібно врахувати такі цільові критерії: 1) кількість населення; 2) рівень грошових доходів населення; 3) рівень конкуренції; 4) квоти й митні бар'єри.

Припустимо, що за допомогою опитування експертів було визначено такі вагові коефіцієнти: кількість населення – 0,3; рівень грошових доходів – 0,3; рівень конкуренції – 0,3; митні бар'єри – 0,1.

Ураховуючи те, що компанія традиційно працювала в країнах Східної Європи, за допомогою кластерного аналізу було визначено нові ринки збуту: «Захід», «Північ», «Центр».

Експерти визначили також бальні оцінки для всіх альтернатив (ринків збуту) за цільовими критеріями. Визначити оптимальний ринок збуту для компанії. При рішенні завдання експертами виступають студенти групи.

**Задача 3.** Інвестиційна компанія «Капітал» розглядає різні проекти будівництва головного офісу. Рішення приймається з урахуванням таких цільових критеріїв: вартість (ваговий коефіцієнт – 0,5); територіальне розміщення, тобто середня відстань від філій і представництв компанії (ваговий коефіцієнт – 0,3); корисна площа (ваговий коефіцієнт – 0,2). Розгляд альтернативних рішень наведено в табл. 2.

Визначте оптимальний варіант будівництва. Результати аналізу оформіть у вигляді таблиці, напишіть висновки.

Таблиця 2 – Ранжирування можливих альтернатив

Варіанти	Прогнозовані показники		
	Вартість, млн. грн	Розташування, км	Корисна площа, м <sup>2</sup>
Варіант 1	16	8	1000
Варіант 2	12	4	800
Варіант 3	20	10	1200
Варіант 4	18	9	1200

## **БЛОК ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ №2 МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ РОЗРОБКИ ТА ОБҐРУНТУВАННЯ ГОСПОДАРСЬКИХ РІШЕНЬ**

### **Змістовий модуль 3. Методичні основи підготовки господарських рішень**

Методи розробки господарських рішень. Аналітичні методи. Статистичні методи. Математичні методи. Методи експертних оцінок. Види експертних оцінок. Евристичні методи. Методи групової роботи. Методи індивідуальної роботи. Проведення ділових ігор. Метод сценаріїв.

#### **Тестові завдання:**

1. Колективними методами експертної оцінки є:

- a) інтерв'ю;
- b) експертні методи, що ґрунтуються на роботі спеціальних комісій;
- c) аналітичні експертні оцінки.

2. Який з методів аналізу господарських рішень дає змогу відокремити вплив одного чинника на узагальнюючі показники виробничо-господарської діяльності, включаючи дію інших чинників?

- a) ланцюговий метод;
- b) балансовий метод;
- c) метод порівняння;
- d) індексний метод;

e) метод елімінування.

3. На використанні інформації про минулий позитивний досвід організації (низки інших організацій) у певній сфері діяльності ґрунтуються:

- a) статистичні методи;
- b) аналітичні методи;
- c) математичні методи.

4. Різновидами евристичних методів групової роботи є:

- a) метод Метгчета;
- b) метод Дельфі;
- c) очікування натхнення;
- d) метод синектики.

5. Спеціальний засіб та метод вирішення унікальних завдань, обґрунтування прийняття найскладніших ГР, що є досить універсальною ефективною формою організації, розвитку та дослідження колективної розумової діяльності, методологічного мислення, – це:

- a) організаційно-діяльнісні ігри;
- b) ділові ігри;
- c) евристичне програмування.

#### **Змістовий модуль 4. Обґрунтування господарських рішень та оцінювання їх ефективності**

Методи обґрунтування рішення. Вибір методів для обґрунтування конкретних господарських рішень. Критерії обґрунтування господарських рішень. Підходи до обґрунтування та вибору рішень. Математична теорія прийняття рішень. Якісно-предметна концепція (дескриптивний підхід).

#### **Тестові завдання:**

1. Обґрунтування господарських рішень – це:

- a) підкріплення переконливими доказами відповідності передбачуваного рішення заданим критеріям та реальним обмеженням;
- b) доведення економічної ефективності розробленого господарського рішення;
- c) наукове обґрунтування доцільності впровадження господарського рішення;
- d) немає вірної відповіді.

2. На вибір методу обґрунтування господарського рішення впривають:

- a) масштаб задачі;
- b) кваліфікація особи, що приймає рішення;
- c) можливість розрахунків;
- d) довгостроковість рішень;
- e) умови прийняття рішення.

3. До критеріїв оцінки варіантів господарських рішень належать:

- a) технологічні;
- b) ергономічні;
- c) психологічні;
- d) кваліметричні;
- e) екологічні.

4. До технологічних критеріїв оцінки варіантів господарських рішень належать:

- a) потужність, продуктивність, витрати часу, строк окупності, інвестиції, енергоємність, експлуатаційні витрати, дієвість реклами тощо;
- b) безпека, зручність в експлуатації, вплив на самопочуття працівника тощо;
- c) ремонтпридатність, надійність, міцність, якість, безвідходність, можливість автоматизації;
- d) юридичні норми, людський фактор, політичні наслідки;
- e) природоохоронні норми, екологічні стандарти, екологічний моніторинг і наслідки.

## 5. Структуризація рішення:

а) визначає місце й роль об'єкта дослідження у вирішенні завдань більш високого рівня (завдання фірми в завданнях об'єднання), виділяє основні елементи, встановлює стосунки між ними;

б) повинна описувати визначену систему характеристик, що кількісно розкривають структуру проблеми;

с) припускає вибір найкращого варіанту рішення за конкретних умов.

## **Змістовий модуль 5. Прогнозування та аналіз господарських рішень**

Мета та основні завдання прогнозування. Ключові принципи прогнозування господарських рішень. Джерела інформації для прогнозування. Сутність і принципи аналізу господарських рішень. Основні методи аналізу господарських рішень. Методи порівняння. Індексний метод. Балансовий метод. Графічний метод. Функціонально-вартісний аналіз. Матричні методи. Сфери застосування методів та інструментів прийняття господарських рішень.

### **Тестові завдання:**

#### 1. Основні завдання прогнозування:

а) обґрунтування економічної доцільності розробки господарських рішень;

б) визначення проходження процесу зміни об'єкта прогнозування протягом звітного періоду;

с) планування доходів підприємства.

#### 2. Ключові принципи прогнозування господарських рішень:

а) системність;

б) раціональність;

с) відповідність;

д) економічність;

е) усі відповіді вірні.

3. Базуються на інформації, яку можна отримати, знаючи тенденції зміни параметрів чи маючи статистично достовірні залежності, що характеризують продуктивну діяльність об'єкта управління:

- a) якісні методи прогнозування;
- b) кількісні методи прогнозування;
- c) немає вірної відповіді.

4. До принципів аналізу відносяться:

- a) принцип єдності аналізу та синтезу;
- b) принцип оперативності та своєчасності;
- c) принцип участі;
- d) принцип забезпечення порівнянності варіантів аналізу за різними характеристиками.

5. Абсолютні величини:

a) використовуються для аналізу динаміки явищ, зміни показника, явища у часі; відображають рівень виконання планових завдань, дотримання норм, терміни зростання, структуру, питому вагу;

b) характеризують розміри економічних явищ показників; використовуються як база для розрахунку середніх та відносних величин;

c) використовуються для узагальненої характеристики масових, якісно однорідних економічних явищ, показників, процесів.

### Задачі для самостійного розв'язку

**Задача 1.** На підприємство, розміщене в пункті А, потрібно доставляти на автобусах 72 працівники, що мешкають поза межами пункту А. З них 42 працівники доставляються з пункту С, 20 – з пункту В, 6 – з пунктів, розташованих між С і В, і 4 – з пунктів, розміщених між В і А. Транспортне агентство, що обслуговує перевезення, має у своєму розпорядженні автобуси двох типів на 35 і 50 місць. На проїзні квитки агентство встановило ціни (табл. 3).

Таблиця 3 – Вихідні дані для виконання завдання

Тип автобуса	Ціни на білети, грн		
	ВА	СА	СВ
35 місць	39,0	54,0	45,0
50 місць	50,5	68,0	75,5

Потрібно визначити, автобуси якого типу використовувати на кожній ділянці шляху, щоб сумарні витрати підприємства, яке оплачує проїзд працівників, були мінімальними.

**Задача 2.** Підприємство може виготовляти чотири види продукції П-1, П-2, П-3, П-4. Збут будь-якого її обсягу забезпечено. Підприємство користується протягом кварталу трудовими ресурсами в 100 людино-змін, напівфабрикатами масою 260 кг, верстатним устаткуванням у 370 станко-змін. Норми витрати ресурсів і прибуток від одиниці кожного виду продукції подано в табл. 4.

Таблиця 4 – Вихідні дані для виконання завдання

Ресурси	Продукція				Обсяг ресурсів
	П-1	П-2	П-3	П-4	
Трудові ресурси, людино-змін	2,5	2,5	2	1,5	100
Напівфабрикати, кг	4	10	4	6	260
Верстатне обладнання, станко-змін	8	7	4	10	370
Прибуток від одиниці продукції, тис. грн	40	50	100	80	max Z
План випуску	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$X_4$	

Визначте план випуску продукції, максимальний прибуток; розв'яжіть задачу з вимогами комплектації, щоб кількість одиниць третьої продукції була втричі більшою, ніж кількість одиниць першої; з'ясуйте оптимальний асортимент за додаткових умов: першого продукту випускати не менш як 25 од., третього – не більш як 30, а другого і четвертого – у відношенні 1:13.

**БЛОК ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ №3**  
**ПРИЙНЯТТЯ ГОСПОДАРСЬКИХ РІШЕНЬ В УМОВАХ**  
**НЕВИЗНАЧЕНОСТІ**

**Змістовий модуль 6. Невизначеність як першопричина ризику підприємницької діяльності**

Сутність та види невизначеності. Основні причини невизначеності. Класифікація невизначеності. Види невизначеності за ступенем імовірності настання події. Види невизначеності за об'єктом невизначеності.

**Тестові завдання:**

1. Які розрізняють типи невизначеності залежно від засобів визначення ймовірності?

- a) об'єктивна;
- b) статична;
- c) суб'єктивна;
- d) нестатична;
- e) випадкова.

2. За ступенем імовірності настання подій розрізняють:

- a) об'єктивну невизначеність;
- b) повну визначеність;
- c) повну невизначеність;
- d) суб'єктивну невизначеність;
- e) часткову невизначеність.

3. Яка з наведених нижче причин сприяє виникненню невизначеності під час реалізації ГР в організації?

- a) брак повної та достовірної інформації;
- b) поганий настрій керівника під час розроблення ГР;
- c) несправність комп'ютера.

4. Соціальна невизначеність пов'язана з:



- a) неможливістю точного прогнозування поведінки людей у процесі трудової діяльності;
- b) прагненням людей утворювати соціальні зв'язки й допомагати один одному;
- c) надійністю устаткування, непередбачуваністю виробничих процесів, складністю технології, рівнем автоматизації, обсягом виробництва, темпами відновлення і т.д.;
- d) всі варіанти вірні.

5. Невизначеність як можливість відхилення результату від очікуваного (або середнього) значення як в меншу, так і в більшу сторону, – це:

- a) «спекулятивна» невизначеність;
- b) «чиста» невизначеність.

### **Змістовий модуль 7. Критерії прийняття рішень в умовах невизначеності**

Застосування критеріїв Байєса, Лапласа, Вальда, Севіджа і Гурвіца при прийнятті рішення в умовах невизначеності. Вибір стратегії діяльності за допомогою критеріїв прийняття рішень. Побудова матриці прибутків.

#### **Тестові завдання:**

1. Критерій песиміста, що орієнтується на кращий з гірших результатів, вважається фундаментальним критерієм. Йдеться про:

- a) критерій Гурвіца;
- b) критерій Вальда;
- c) критерій Севіджа.

2. Це правило називають ще правилом оптимізму-песимізму. Йдеться про:

- a) правило Гурвіца;
- b) правило максимін;
- c) правило мінімакс.

3. Орієнтований на мінімізацію можливої втрати прибутку й допускає розумний ризик заради отримання додаткового прибутку. Ідеться про:

- a) критерій Гурвіца;
- b) критерій Вальда;
- c) критерій Севіджа.

4. Критерій оптимізму у випадку, коли гру задано матрицею виграшів має вигляд

- a)  $\alpha_0 = \max_i \max_j a_{ij}$ ;
- b)  $\alpha_0 = \min_i \max_j a_{ij}$ ;
- c)  $\alpha_0 = \min_i \min_j a_{ij}$ ;
- d) інша відповідь.

5. Правило максимін:

- a) відповідає оптимістичній наступальній стратегії;
- b) орієнтовано на мінімізацію жалю з приводу втраченого прибутку й допускає розумний ризик заради отримання додаткового прибутку;
- c) називають критерієм песиміста, оскільки воно орієнтується на кращий з гірших результатів.

## **Змістовий модуль 8. Теорія корисності та її застосування у процесах прийняття рішень**

Проблема раціонального вибору. Поняття корисності. Функція корисності. Поняття лотереї. Умова несхильності до ризику, схильності до ризику, байдужості до ризику. Премія за ризик.

### **Тестові завдання:**

1. Умова, за якої корисність очікуваного доходу менша, ніж очікуванна корисність, – це умова:

- a) схильності до ризику;
- b) несхильності до ризику;
- c) байдужості до ризику.

2. Взаємозв'язок ризику з функціями корисності визначається поняттям:

- a) «страхова сума»;
- b) «детермінований еквівалент лотереї»;
- c) «премія за ризик».

3. Детермінований еквівалент лотереї – це:

- a) очікуване значення корисності;
- b) гарантована сума, отримання якої еквівалентно участі в лотереї і гарантує особі таку саму корисність, як і участь у ризикованій справі;
- c) значення очікуваної корисності.

4. Премія за ризик – це:

- a) гарантована сума, отримання якої еквівалентно участі в лотереї і гарантує особі таку саму корисність, як і участь у ризикованій справі;
- b) різниця між очікуваним виграшем і детермінованим еквівалентом;
- c) відсоток додаткового прибутку підприємства.

5. Умова схильності до ризику:

- a) корисність сподіваного доходу менше сподіваної корисності;
- b) функція корисності лінійна, а графік – пряма;
- c) немає вірної відповіді.

### **Задачі для самостійного розв'язку**

**Задача 1.** Обґрунтування рішень в умовах ризику та невизначеності. Пекарня випікає хліб на продаж до магазинів. Собівартість однієї булки становить 5 грн. Її продають за 8 грн. Попит на продукцію відображено в табл. 5.

Якщо булку виготовлено, але не продано, то додаткові збитки становлять 0,7 грн за одиницю. Зробити висновок, скільки випікати продукції за кожним правилом.

Таблиця 5 – Попит на продукцію підприємства

Попит на добу, тис. од.	10	12	14	16	18
Частота	5	10	15	15	5

**Задача 2.** Припустимо, що початковий капітал особи, яка приймає рішення, становить 1200 дол., а її функція корисності грошей  $U(x) = x^2$ . Їй пропонують лотерею, у якій можливі виграш 2000 дол. з імовірністю 0,3 і нейтральний результат з імовірністю 0,7. Чи слід брати участь у лотереї? Скільки можна заплатити за право брати участь у лотереї?

**Задача 3.** Адміністрація театру вирішує, скільки потрібно замовити програмок для вистав. Вартість замовлення – 200 грн плюс 3 грн за одиницю. Програмки продаються по 6 грн за одиницю, і до того ж дохід від реклами становить додатково 3000 грн. З минулого досвіду відвідування театру (табл. 6).

Таблиця 6 – Відвідування театру

Відвідування, осіб	4000	4500	5000	5500	6000
Імовірність	0,1	0,3	0,3	0,2	0,1

Очікується, що 40 % відвідувачів купують програмки. Побудуйте платіжну матрицю доходів і визначте, яку кількість продукції необхідно замовити театру за допомогою таких критеріїв, як математичне сподівання, дисперсія, середньоквадратичне відхилення й коефіцієнт варіації. Зробіть висновок щодо кількості продукції, що випускається, використовуючи критерії Байєса, Вальда, Лапласа, Севіджа та Гурвіца.

Якщо людина, яка приймає рішення про випуск продукції, має таку шкалу корисності доходу, то який варіант вона обере? Розрахуйте її премію за ризик (табл. 7).

Таблиця 7 – Корисність доходу

Корисність доходу	0	10	20	35	60	100
Прибуток, тис. грн	400	500	600	700	800	900

## **БЛОК ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ №4 ПРИЙНЯТТЯ ГОСПОДАРСЬКИХ РІШЕНЬ З УРАХУВАННЯМ ПІДПРИЄМНИЦЬКИХ РИЗИКІВ**

### **Змістовий модуль 9. Підприємницькі ризики та їх вплив на прийняття господарських рішень**

Характеристика ризику як економічної категорії. Класична та неокласична теорії ризику. Визначення понять ризик та господарський ризик. Функції ризику підприємницької діяльності. Класифікація підприємницьких ризиків.

#### **Тестові завдання:**

1. Згідно з класичною теорією ризик – це:
  - a) імовірність понесення збитків і втрати від обраного рішення та стратегії діяльності;
  - b) імовірність відхилення від поставлених цілей;
  - c) усі відповіді правильні.
  
2. Така риса ризику, як невизначеність результатів, проявляється в тому, що:
  - a) ступінь господарського ризику істотно варіює під впливом чинника часу, численних об'єктивних і суб'єктивних факторів, які перебувають у постійній динаміці;
  - b) очікуваний рівень ризику може коливатися в певному діапазоні, і його наслідком можуть бути як негативні, так і позитивні результати;
  - c) повне усунення ризику неможливе внаслідок об'єктивно-суб'єктивної природи цієї категорії, динамічності ступеня ризику тощо.
  
3. Чинниками ризику непрямого впливу є:
  - a) податкова система;
  - b) непередбачені дії органів місцевого та державного самоврядування;
  - c) економічна ситуація в країні та галузі;

d) ринкова кон'юнктура.

4. На рівні прийняття стратегічних управлінських рішень відокремлюють такі внутрішні чинники ризику:

- a) хибний вибір чи неадекватне формулювання цілей підприємства;
- b) недостатня якість управління підприємством;
- c) помилковий прогноз розвитку зовнішнього господарського середовища в довгостроковій перспективі тощо.

5. За сферою походження розрізняють такі види ризику:

- a) інвестиційний;
- b) виробничий;
- c) адміністративно-законодавчий;
- d) ризику галузевого походження;
- e) демографічний.

### **Змістовий модуль 10. Критерії прийняття господарських рішень за умов ризику**

Правило Байєса (критерій математичного сподівання), критерій середнього значення і стандартного відхилення, критерії Бернуллі, Лапласа, Гурвіца. Характеристика критеріїв обґрунтування господарських рішень в умовах ризику.

#### **Тестові завдання:**

1. Критерій Лапласа:

- a) передбачає оцінку функцію, яка перебуває між поглядами крайнього оптимізму та крайнього песимізму;
- b) дає змогу відокремити кращий варіант тоді, коли жодна з умов не має істотної переваги;
- c) оцінює розсіювання значень критерію (обраного параметра) щодо його середнього прогнозованого значення математичного сподівання.

2. Критерій прийняття рішень – це:

- a) функція, що виражає переваги особи, що приймає рішення;
- b) функція, що визначає правило, за яким вибирається прийнятний або оптимальний варіант рішення;
- c) функція, що виражає переваги особи, що приймає рішення, і що визначає правило, за яким вибирається прийнятний або оптимальний варіант рішення;
- d) інша відповідь.

3. Критерій Вальда – це:

- a) критерій гарантованого результату;
- b) критерій оптимізму;
- c) критерій песимізму-оптимізму;
- d) інша відповідь.

4. Критерій Вальда забезпечує:

- a) максимізацію мінімального виграшу;
- b) мінімізацію мінімального виграшу;
- c) мінімізацію максимального виграшу;
- d) інша відповідь.

5. В яких випадках застосовують критерій оптимізму?

- a) в будь-якій ситуації;
- b) коли особа, що приймає рішення, орієнтується на найбільш сприятливі умови;
- c) коли необхідно зберегти виграш;
- d) інша відповідь.

### **Змістовий модуль 11. Прийняття рішень у конфліктних ситуаціях**

Поняття конфліктної ситуації. Теорія ігор. Складання платіжної матриці. Випадки оцінювання вибору. Мішана стратегія в теорії ігор. Межі застосування аналітичного інструментарію теорії ігор.

**Тестові завдання:**

1. Антагоністичною грою є:

- a) гра, яка складається тільки з випадкових ходів;
- b) гра, яка передбачає нескінченну кількість ходів;
- c) гра, в якій кожен гравець виграє за рахунок інших;
- d) парна гра з нульовою сумою.

2. Теорія ігор є:

- a) теорією математичних моделей прийняття рішень в умовах невизначеності;
- b) розділом економічної теорії;
- c) розділом мікроекономічної теорії;
- d) інша відповідь.

3. Гравець поводить себе раціонально тоді, коли:

- a) прагне отримати більшу цінність будь-якого виду;
- b) не прагне отримати виграш;
- c) інша відповідь;
- d) прагне отримати більше числове значення деякої величини.

4. Стратегією гравця називається:

- a) вибір одного з можливих варіантів в процесі гри;
- b) заздалегідь визначена послідовність ходів залежно від інформації про ходи супротивника і про параметри, що випадково змінюються, закони розподілу яких вважаються заданими;
- c) величина виграшу гравця;
- d) інша відповідь.

5. Азартною грою називається:

- a) гра, в якій передбачити результат заздалегідь неможливо;
- b) гра, в якій результат є невизначеним виключено внаслідок випадкових причин;
- c) гра, в якій невизначеність полягає у відсутності інформації про дії противника;
- d) інша відповідь.



## Змістовий модуль 12. Обґрунтування фінансових та інвестиційних рішень за умов ризику

Поняття інвестиційного рішення і інвестиційного проекту. Критерії обґрунтування рішень під час прийняття інвестиційного проекту. Визначення ставки дисконтування. Визначення середньозваженої ціни капіталу підприємства. Коефіцієнт  $\beta$ . Коефіцієнт систематичного ризику активу. Модель визначення ціни капітальних активів. Поняття фінансового рішення. Теорія оптимального портфелю.

### Тестові завдання:

1. Інвестиційні рішення – це:
  - a) рішення щодо визначення обсягу та структури коштів, що інвестуються (власних і позикових);
  - b) рішення щодо вкладення (інвестування) коштів в активи в певний момент часу з метою одержання прибутку в майбутньому;
  - c) акти діяльності особи, яка приймає рішення, з обґрунтованого вкладення фінансових і реальних (матеріальних та нематеріальних) інвестицій;
  - d) усі відповіді правильні.
  
2. Граничну величину ставки дисконту, вище якої проект стає збитковим, віддзеркалює такий показник, як:
  - a) індекс прибутковості;
  - b) внутрішня норма окупності;
  - c) коефіцієнт дисконтування;
  - d) внутрішній коефіцієнт рентабельності.
  
3. Якщо значення систематичного ризику дорівнює 1, то:
  - a) норма прибутку даної акції досить помірковано реагує на зміни, які відбуваються на ринку цінних паперів;
  - b) норма прибутку даного цінного папера ніяк не реагує на зміни на ринку;
  - c) норма прибутку даної акції значною мірою залежить від змін, що відбуваються на ринку;

d) усі відповіді помилкові.

4. Найризикованішим портфелем є:

- a) портфель облігацій;
- b) портфель акцій;
- c) портфель акцій і ОВДП;
- d) усі відповіді помилкові.

5. У реальності портфелі Г. Марковіца та Р. Тобіна – абстракції, тому що:

- a) для кожного папера, що обертається на ринку, неможливо вірогідно знати ні його дохідність, ні середньоквадратичне відхилення;
- b) інвестор не може повторити структуру ринку через розрахункову мізерність часток багатьох видів акцій, необхідних для його складу;
- c) усі відповіді помилкові.

### Задачі для самостійного розв'язку

**Задача 1.** Фірма займається поставками лісу. Довжина маршруту – 500 км. Собівартість  $1 \text{ м}^3$  лісу – 120 грн, ціна реалізації – 200 грн за  $1 \text{ м}^3$ . Залежно від місткості транспортних засобів фірма може здійснювати поставки партіями по 10, 15, 20, 25,  $30 \text{ м}^3$  лісу. Ціна реалізації може коливатися залежно від того, на скільки днів запізнюється постачання: без запізнення – 200 грн/ $\text{м}^3$ ; на 1 день – 190 грн/ $\text{м}^3$ ; на 2 дні – 180 грн/ $\text{м}^3$ ; на 3 дні – 160 грн/ $\text{м}^3$ ; на 4 дні – 150 грн/ $\text{м}^3$ .

Підприємство несе витрати на доставку на місце прибуття залежно від обсягу вантажу:  $10 \text{ м}^3$  – 3 грн/км; 15, 20,  $25 \text{ м}^3$  – 3,5 грн/км;  $30 \text{ м}^3$  – 4,5 грн/км.

Крім цього, підприємство втрачає 50 грн за кожний прострочений день.

На основі статистичних даних щодо аналізу попередніх ситуацій фірма може оцінити ймовірності прибуття товару в строк таким способом:  $P_1$  (без запізнення) = 0,3;  $P_2$  (запізнюється на 1

день) = 0,3;  $P_3$  (запізнюється на 2 дні) = 0,2;  $P_4$  (запізнюється на 3 дні) = 0,1;  $P_5$  (запізнюється на 4 дні) = 0,1.

Фірма отримала замовлення на поставку. Потрібно визначити оптимальну стратегію фірми.

**Задача 2.** Підприємець володіє двома видами товарів  $A_1, A_2$ , які він прагне реалізувати на ринку, де можливий продаж конкурентом аналогічних товарів –  $B_1, B_2$  відповідно. Підприємцю невідомо, який вид товарів продаватиме на ринку конкурент, а конкуренту – які товари реалізовуватиме підприємець.

Підприємець має у своєму розпорядженні дані про те, яка ймовірність продати той чи інший товар за наявності на ринку товарів конкурента. Ці дані утворюють матрицю гри (табл. 8).

Таблиця 8 – Матриця гри

Підприємець	Конкурент		$\alpha_1$
	$B_1$	$B_2$	
$A_1$	0,5	0,4	0,4
$A_2$	0,2	0,9	0,2
$\beta_i$	0,5	0,9	$X$

Дайте підприємцю рекомендації з раціонального вибору виду товарів для просування їх на ринок в умовах конкуренції, за якого забезпечується одержання можливого найкращого результату – найбільшої ймовірності продажу, що б не починав конкурент.

**Задача 3.** Генеральний директор компанії повинен вирішити, скільки ящиків продукції доцільно експортувати за кордон протягом місяця. Імовірності того, що попит на продукцію протягом місяця буде 5, 6, 7 або 8 ящиків, дорівнюють відповідно 0,2; 0,3; 0,4; 0,1.

Витрати на виробництво одного ящика становлять 450 грн. Компанія продає кожен ящик за ціною 950 грн. Якщо продукція не реалізовується протягом місяця, то вона псується; внаслідок цього компанія отримує збиток – 200 грн за 1 ящик. Скільки ящиків варто експортувати протягом місяця?

## **БЛОК ЗМІСТОВИХ МОДУЛІВ №5 ОЦІНЮВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ПІДПРИЄМНИЦЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ**

### **Змістовий модуль 13. Якісне оцінювання підприємницьких ризиків**

Сутність якісного аналізу підприємницьких ризиків. Класифікація зон ризику: зона допустимого ризику, зона критичного ризику, зона катастрофічного ризику. Вивчення причин появи зовнішніх і внутрішніх ризиків. Класифікаційна система ризиків.

#### **Тестові завдання:**

1. Аспект, пов'язаний з виявленням впливу рішень, які приймаються в умовах невизначеності та конфліктності, на інтереси суб'єктів господарювання, притаманний:

- a) якісному аналізу;
- b) кількісному аналізу;
- c) усі відповіді правильні.

2. Якісний аналіз дає можливість:

- a) визначити чинники й зони ризику;
- b) розрахувати ступінь окремих ризиків і ризику певного виду діяльності в цілому;
- c) визначити ймовірність появи випадку втрат (імовірність реалізації ризику);
- d) ідентифікувати можливі ризики.

3. Проблеми, пов'язані з обмеженням прав власності щодо продукції, яка створюється підприємством, є джерелом появи:

- a) виробничого ризику;
- b) адміністративно-законодавчого ризику;
- c) маркетингового ризику;
- d) усі відповіді помилкові.

4. Недоліком методу аналогів є:
- a) недостатня розробленість (на даний час) методу на теоретичному рівні;
  - b) ігнорування чинника постійного розвитку будь-якої діяльності;
  - c) невисока точність оцінювання;
  - d) усі відповіді помилкові.

5. Ризик помилкового ціноутворення є підвидом:
- a) безпосередньо реалізаційних ризиків;
  - b) ризиків взаємодії з контрагентами та партнерами в процесі організації продажу продукції (послуг);
  - c) ризиків непередбаченої конкуренції.

#### **Змістовий модуль 14. Кількісне оцінювання підприємницьких ризиків**

Ступінь ризику. Оцінка імовірності появи втрат і величини втрат. Імовірні втрати в процесі здійснення підприємницької діяльності. Система показників абсолютного та відносного вимірювання ризику. Побудова кривої ризику. Методи кількісного оцінювання підприємницьких ризиків.

#### **Тестові завдання:**

1. Розсіювання значення випадкового параметра від його середнього значення, що прогнозується, характеризується:
  - a) математичним сподіванням;
  - b) дисперсією;
  - c) середньоквадратичним відхиленням;
  - d) коефіцієнтом варіації.
  
2. Кількісна оцінка ризиків – це:
  - a) визначення сукупного ризику і коефіцієнту економічного ризику;
  - b) визначення можливого виду ризику і факторів, що впливають на рівень ризику;

- c) аналіз окремих операцій і факторів по вибраному рівню ризику;
- d) оцінка ймовірності виникнення тієї або іншої події.

3. Статистичний метод оцінки ризику не включає:

- a) метод статистичних іспитів;
- b) побудова графіку Лоренцо;
- c) середньоквадратичне відхилення і коефіцієнту варіації;
- d) аналіз доцільності затрат;
- e) аналіз чутливості моделі;
- f) розрахунок коефіцієнту конкордації.

4. Область кризового фінансового стану підприємства характеризується параметрами:

- a) надмірні товарні запаси, нестача власних оборотних коштів, і в цілому нестача загальної величини джерел для формування запасів;
- b) надлишок товарних запасів, низький попит, низька купівельна спроможність;
- c) надлишкова величина товарних запасів, нестаток власних коштів;
- d) немає правильної відповіді.

5. Метод Дельфі є різновидністю:

- a) методу експертних оцінок;
- b) методу експертних груп;
- c) аналітичного методу;
- d) методу аналогій.

## **Змістовий модуль 15. Основи ризик-менеджменту**

Поняття ризик-менеджменту. Ризик-менеджмент як система управління. Стратегія та тактика ризик-менеджменту. Процес управління ризиками господарської діяльності на підприємстві.

### **Тестові завдання:**

1. Функціями керованої підсистеми ризик-менеджменту є:

- a) розроблення на перспективу змін фінансово-економічного стану об'єкта та його частин;
- b) регулювання (вплив на об'єкт управління, за допомогою якого досягається ситуація стійкості цього об'єкта в разі виникнення відхилень від заданих параметрів);
- c) організація вирішення питань, пов'язаних з ризиком, ризиковими вкладеннями капіталу;
- d) організація робіт зі зниження ступеня ризику, процесу страхування ризику.

2. Створення спеціальних резервних фондів у натуральній або грошовій формі (фондів самострахування або фондів ризику) є методом:

- a) уникнення ризику;
- b) компенсації ризику;
- c) збереження ризику;
- d) передачі ризику.

3. Компенсація ризику можлива за допомогою таких методів, як:

- a) залучення зовнішніх джерел (отримання кредитів і позик, державних дотацій для компенсації збитків та відновлення виробництва);
- b) передача ризику укладенням біржових угод;
- c) стратегічне планування діяльності;
- d) усі відповіді помилкові.

4. Основний спосіб передачі ризику полягає в:

- a) страхуванні;
- b) укладенні угод;
- c) хеджуванні.

5. Обмін (купівля-продаж) відповідними фінансовими активами чи фінансовими зобов'язаннями з метою поліпшення їхньої структури та зниження можливих утрат покладено в основу:

- a) опціонів;

- b) ф'ючерських контрактів;
- c) операції «своп».

## **Змістовий модуль 16. Напрями і методи регулювання та зниження ступеня ризику**

Напрями та методи впливу на ступінь ризику господарювання. Компенсація ризику. Збереження ризику. Передача ризику. Методи зниження ступеня ризику.

### **Тестові завдання:**

1. Прийняття ризику є доцільним за умови:

- a) низької ймовірності втрат високого рівня збитків;
- b) великої ймовірності втрат і низького рівня збитків;
- c) низької ймовірності втрат і низького рівня збитків;
- d) усі відповіді помилкові.

2. Виготовлення різних видів продукції з однорідними техніко-технологічними ознаками, ідентичною споживчою вартістю товарів – це такий напрям виробничої диверсифікації, як:

- a) однорідна диверсифікація;
- b) відносно однорідна диверсифікація;
- c) умовно однорідна диверсифікація;
- d) різнорідна диверсифікація.

3. До заходів впливу на ступінь ризику, що передують несприятливій події, плануються та здійснюються завчасно, належать:

- a) страхування;
- b) самострахування;
- c) позички, кредити, дотації;
- d) диверсифікація;
- e) усі відповіді правильні.

4. За умов катастрофічних збитків і низької ймовірності виникнення втрат доцільним є такий напрям зниження ризиків, як:



- a) створення резерву;
- b) зовнішнє страхування;
- c) прийняття ризику;
- d) розподіл ризику.

5. До напрямів, спрямованих на збереження рівня ризику, належать:

- a) відмова від будь-яких дій, спрямованих на компенсацію збитку (без фінансування);
- b) створення спеціальних резервних фондів у натуральній або грошовій формі (фондів самострахування або фондів ризику);
- c) лімітування;
- d) усі відповіді правильні.

### **Задачі для самостійного розв'язку**

**Задача 1.** Для здійснення певного інвестиційного проекту фірмі необхідно зробити одноразові інвестиції в розмірі 100 тис. грошових одиниць. Ураховуючи зміни, які відбуваються на ринку, де діє фірма, можуть мати місце чотири варіанти ситуацій:

- I – фірма може отримати прибуток на вкладений капітал у розмірі 40 %;
- II, III – прибуток дорівнюватиме 10 %;
- IV – збитки в розмірі 20 % від вкладеного капіталу.

Шанси для реалізації кожного з варіантів однакові. Розрахувати ризикованість реалізації цього проекту (коефіцієнт ризику).

**Задача 2.** Існують два інвестиційних проекти. Перший з імовірністю 0,6 забезпечує прибуток 15 тис. грн, але з імовірністю 0,4 можна втратити 5,5 тис. грн. Для другого проекту з імовірністю 0,8 можна отримати прибуток 10 тис. грн і з ймовірністю 0,2 – втратити 6 тис. грн. Який проект обрати?

**Задача 3.** Фірма вирішує питання про доцільність своєї роботи на певному ринку, користуючись такою інформацією своїх аналітиків:

–потенційна річна місткість ринку – 1 млн од. продукції; на ринку працюють ще три фірми аналогічного профілю, які контролюють 80 % його потенційної місткості;

–ціна реалізації одиниці продукції на даний момент – 75 грн; фірма може зайняти частку даного ринку завдяки зниженню ціни реалізації продукції на 10 %;

–можливий ступінь ризику під час роботи на цьому ринку характеризується виникненням таких ситуацій – відхилення реальної ціни від очікуваної може становити: а) + 5 %; б) – 10 %.

Необхідно визначити ступінь цінового ризику та його вплив на результати діяльності фірми.

## ПЕРЕЛІК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Борисова Г.М. Теоретичні аспекти управління ризиком на підприємстві / Г.М. Борисова // Актуальні проблеми економіки. – 2005. – №7. – С.116 – 121.
2. Боровкова В.А. Управление рисками в торговле / В.А. Боровкова. – СПб. : Питер, 2004. – 288 с.
3. Боровкова В.А. Финансы и кредит : [учебник для вузов с грифом УМО] / В.А. Боровкова, В.Н. Мокин, С.В. Мурашова. – СПб. : Бизнес-Пресса, 2006. – 672 с.
4. Василенко В.А. Теорія і практика розробки управлінських рішень : навчальний посібник / В.А. Василенко. – К. : ЦУЛ, 2003. – 420с.
5. Вербицька Г.Л. Управління економічним ризиком / Г.Л. Вербицька // Фінанси України. – 2004. – № 4. – С. 34 – 40.
6. Виленский П.Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов / П.Л. Виленский, В.Н. Ливши, Е.Р. Орлова, С.А. Смоляк. – [2-е изд., перераб. и доп.]. – М. : Дело, 2002. – 888 с.
7. Вітлінський В.В. Ризикологія в економіці та підприємстві: [монографія] / Вітлінський В.В., Великоіваненко Г.І. – К. : КНЕУ, 2004. – 245 с.
8. Давыдова Г.В. Методика количественной оценки риска банкротства предприятий / Г.В. Давыдова, А.Ю. Беликов // Управление риском. – 2005. – № 3. – С. 13-20.
9. Донець Л.І. Економічні ризики та методи їх вимірювання : [навч. посібник] / Л.І. Донець. – К. :ЦУЛ, 2006. – 312 с.
10. Івченко І.Ю. Моделювання економічних ризиків і ризикових ситуацій : [навч. посіб.] / І.Ю. Івченко. – К. : Центр учбової літератури, 2007. – 344 с.
11. Камінський А.Б. Економічний ризик та методи його вимірювання / А.Б. Камінський. – К. : Козаки, 2002. – 120 с.
12. Лук'янова В.В. Економічний ризик : [навч. посіб.]. / В.В. Лук'янова, Т.В. Головач. – К. : ВЦ "Академія", 2007. – 345 с.
13. Машина Н.І. Економічний ризик та методи його вимірювання : [навч. посібник] / Н.І. Машина. – К. : Центр навчальної літератури, 2003. – 188с.

14. Пасічник В.Г. Економічне обґрунтування господарських рішень / Пасічник В.Г., Аніліна О.В. – К. : Центр навчальної літератури, 2005. – 144с.
15. Чернова Г. В. Практика управління ризиками на рівні підприємства : [учебное пособие] / Г.В.Чернова. – СПб : Ин-т страхования, 2000. – 170 с.
16. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций / А.С. Шапкин. – [2-е изд.]. – М. : Дашков и К, 2003. – 543 с.

## ЗМІСТ

Вступ.....	4
Блок змістових модулів №1. Господарські рішення в різних сферах підприємницької діяльності.....	6
Змістовий модуль 1. Сутнісна характеристика господарських рішень.....	6
Змістовий модуль 2. Технологія прийняття рішень господарської діяльності.....	7
Задачі для самостійного розв'язку.....	8
Блок змістових модулів №2. Методичні основи розробки та обґрунтування господарських рішень.....	10
Змістовий модуль 3. Методичні основи підготовки господарських рішень.....	10
Змістовий модуль 4. Обґрунтування господарських рішень та оцінювання їх ефективності.....	11
Змістовий модуль 5. Прогнозування та аналіз господарських рішень.....	13
Задачі для самостійного розв'язку.....	14
Блок змістових модулів №3. Прийняття господарських рішень в умовах невизначеності. ....	16
Змістовий модуль 6. Невизначеність як першопричина ризику підприємницької діяльності.....	16
Змістовий модуль 7. Критерії прийняття рішень в умовах невизначеності.....	17
Змістовий модуль 8. Теорія корисності та її застосування у процесах прийняття рішень.....	18
Задачі для самостійного розв'язку.....	19
Блок змістових модулів №4. Прийняття господарських рішень з урахуванням підприємницьких ризиків.....	21
Змістовий модуль 9. Підприємницькі ризики та їх вплив на прийняття господарських рішень.....	21
Змістовий модуль 10. Критерії прийняття господарських рішень за умов ризику.....	22
Змістовий модуль 11. Прийняття рішень у конфліктних ситуаціях.....	23
Змістовий модуль 12. Обґрунтування фінансових та	25

інвестиційних рішень за умов ризику.....	
Задачі для самостійного розв'язку.....	26
Блок змістових модулів №5. Оцінювання та управління ризиками підприємницької діяльності.....	28
Змістовий модуль 13. Якісне оцінювання підприємницьких ризиків.....	28
Змістовий модуль 14. Кількісне оцінювання підприємницьких ризиків.....	29
Змістовий модуль 15. Основи ризик-менеджменту.....	30
Змістовий модуль 16. Напрями і методи регулювання та зниження ступеня ризику.....	32
Задачі для самостійного розв'язку.....	33
Перелік рекомендованої літератури.....	35

Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України  
Харківський національний автомобільно-дорожній  
університет

До видавництва й у світ дозволяю  
Проректор

І.П.Гладкий

## **МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**

для самостійної роботи  
з дисципліни „ Обґрунтування господарських рішень і оцінювання  
ризиків ”  
для студентів напрямку навчання  
0305 – «Економіка та підприємництво»

Всі цитати, цифровий, фактичний  
матеріал і бібліографічні відомості  
перевірені, написання сторінок  
відповідає стандартам

Затверджено  
методичною радою  
університету  
протокол \_\_\_ від \_\_\_\_\_

Укладачі:

Горова К.О.  
Горовий Д.А.

Відповідальний за випуск:

Дмитрієв І.А.

Харків, ХНАДУ, 2012