**Предпринимательские риски**

**Задача 1**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Вариант 1 | | Вариант 2 | |
| Россия | Польша | Молдова | Казахстан |
| Норма возврата: А. Оптимистичная | 24% | 23% | 22% | 24% |
| Б. Наиболее вероятная | 21% | 19% | 18% | 20% |
| В. Пессимистичная | 18% | 15% | 14% | 19% |
| Сумма инвестиций | 85 тыс. $ | | 150 тыс. $ | |
| Желаемая норма возврата, % | 20% | | 18% | |
| Размер вариации, % | 6 | 8 | 8 | 5 |
| Ожидаемая норма возврата, % | 21 | 14,25 | 13,5 | 24,6 |
| Прогнозный доход по вариантам, тыс, $ | 17,85 | 12,11 | 20,25 | 36,9 |
| Прогнозный эффект по варианту, тыс. $ | 5,74 | | 16,65 | |

Размах

1. Россия 24-18=6
2. Польша 23-15=8
3. Молдова 22-14=8
4. Казахстан 24-19=5

Прогнозный доход

1. 21\*85/100=17,85 тыс.
2. 14,25\*85/100=12,1125 тыс.
3. 13,5\*150/100=20,25 тыс.
4. 24,6\*150/100=36,9 тыс.

Ожидаемая норма возврата

1. (24+4\*21+18)/6=21
2. (23+4\*19+15)/8=14,25
3. (22+4\*18+14)/8=13,5
4. (24+4\*20+19)/5=24,6

Прогнозный эффект

1-2: 17,85-12,1125=5,7375

3-4: 36,4-20,25=16,65

**Задача 2**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Товар «В» | | | |
| Объем товара | 140 ед – 100% | Сумма прибыли (Х) | Степень вероятности |
| Партия 1 | 50 ед – 35,7% | 18 тыч $ | 0,35 |
| Партия 2 | 35 ед – 25% | 24 тыс $ | 0,25 |
| Партия 3 | 55 ед – 39,3% | 16 тыс $ | 0,393 |
| Ожидаемая прибыль | 18\*0,35+24\*0,25+16\*0,393=18,794 тыс $ | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Х прибыль | Р вероятность | Х\*Р | (Х-∑(Х\*Р)2)\*Р |
| 18 | 0,357 | 6,426 | 0,1527 |
| 24 | 0,25 | 6 | 7,145 |
| 16 | 0,393 | 6,228 | 2,768 |
| ∑(дип) | 1 | 18,654 | 10,0657 |

δ =

кvar = 3,173/18,654=0,17< 0,25 – риск средней степени

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Товар «Б» | | | |
| Объем товара | 110 ед – 100% | Сумма прибыли (Х) | Степень вероятности |
| Партия 1 | 35 ед –91,8% | 14 тыч $ | 0,318 |
| Партия 2 | 33 ед – 30% | 20 тыс $ | 0,3 |
| Партия 3 | 42 ед – 38,2% | 11 тыс $ | 0,382 |
| Ожидаемая прибыль | 14\*0,318+20\*0,3+11\*0,382=14,654 тыс $ | | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Х прибыль | Р вероятность | Х\*Р | (Х-∑(Х\*Р)2)\*Р |
| 14 | 0,318 | 4,452 | 0,136 |
| 20 | 0,3 | 6 | 8,5739 |
| 11 | 0,382 | 4,202 | 5,1004 |
| ∑(дип) | 1 | 14,654 | 13,8103 |

δ =

кvar = 3,7162/14,654=0,25.36 > 0,25 – риск высокой степени