

Таблиця 1. Узагальнена класифікація ризиків СК за видами діяльності

Вид діяльності	Ризики
Страховання та вхідне перестраховання	Ризик андерайтингу
	Ризик операційних витрат
	Ризик значних збитків
	Ризик катастроф
	Ризик росту
	Ризик недостатності тарифів
	Ризик платоспроможності
	Ризик управління страховим портфелем
	Ризик перестраховання
	Ризик недостатності страхових резервів
Інвестиційна діяльність	Ризик ліквідності
	Ризик невідповідності активів зобов'язанням
	Депозитний ризик
	Фондовий ризик
	Кредитний ризик
	Інвестиційний ризик
	Інфляційний ризик
	Податковий ризик
Управлінська діяльність	Ризик управління
	Загальний ризик бізнесу

Вдосконалення процесів управління ризиками СК є поетапною процедурою. Тому після розробки узагальненої моделі життєздатної системи ризик-менеджменту СК необхідно її деталізувати, для чого розглянути окремі страти структурної моделі.

Список використаної літератури:

1. Моделювання структури життєздатних соціально-економічних систем: монографія / [Л.Н. Сергєєва, А.В. Бакурова, В.В. Воронцов та ін.]; ред. Л.Н. Сергєєва; Класич. приват. ун-т. – Запоріжжя: КПУ, 2009. – 256 с.
2. Волкова В.Н. Теория систем: учеб. пособие / В.Н. Волкова, А.А. Денисов. – М.: Высш. школа, 2006. – 511 с.
3. Теория иерархических многоуровневых систем / М. Месарович, Д. Мако, И. Такахага. – М.: Мир, 1973. – 344 с.
4. Марковський О.В. Концепція моделювання системи ризик-менеджменту комерційного банку / О.В. Марковський // Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємство. – 2009. – №6. – С. 124-127.

## ДО ПИТАННЯ ПОБУДОВИ МАГІСТРАЛЬНОЇ ТРАЄКТОРІЇ ДИНАМІЧНОГО МІЖГАЛУЗЕВОГО БАЛАНСУ З ЛІНІЙНО-ОДНОРІДНИМИ ФУНКЦІЯМИ ПРОМІЖНИХ ВИТРАТ ТА КАПІТАЛОЄМНОСТІ ПРОДУКЦІЇ

Ю. П. Тадеєв, к. е. н., доцент

Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Міжгалузева модель Леонтєєва «витрати-випуск» успішно використовується для розв'язання багатьох макроекономічних задач. Дана модель стала фундаментом, так званої, «лінійної економіки», в якій всі процеси та явища розглядаються як чисто пропорційні, тобто лінійні. У даній роботі пропонується нелінійне розширення моделі «витрати-випуск», яке відображає реалістичний процес тиражування уніфікованих виробництв.

Статичний варіант такої нелінійної моделі має вигляд:

$$x = A(x) + y, \quad y > 0, \quad x \geq 0, \quad (1)$$

додатково припускається, що  $A(x)$  – двічі неперервно диференційована функція,  $A(x) \geq 0$  та  $A(x)$  перетворюється в нуль, лише при  $x = 0$ ;  $A'(x) > 0$  (маргінальні витрати є строго додатними);  $A(\alpha x) = \alpha A(x)$ ,  $\alpha > 0$  (лінійна однорідність); виконується умова Ліпшиця:  $\|A(x) - A(z)\| \leq q \|x - z\|$ , де  $q < 1$  при  $x, z \geq 0$ .

Існування та єдиність розв'язку моделі (1) конструктивно забезпечується наступним ітераційним процесом

$$x^{k+1} = A(x^k) + y, \quad k = 0, 1, 2, \dots; \quad x^0 = 0, \quad (2)$$

який породжує збіжну до розв'язку послідовність.

В роботі показано, що пара прямої та двоїстої задач для випуску продукції має вигляд

$$\begin{aligned} x &= A(x) + y, \quad y > 0, \quad x \geq 0, \\ p &= pA'(x) + r, \quad r > 0, \quad p \geq 0, \end{aligned} \quad (3)$$

де  $A'(x)$  – матриця частинних похідних  $\left( \frac{\partial A_i}{\partial x_j} \right)_1 > 0$ .

Для задачі нелінійного динамічного міжгалузевого балансу

$$\begin{aligned} x(t) &= A(x(t)) + B(\dot{x}(t)) + c(t), \\ c(t) &> 0, \quad x(t) \geq 0, \quad \dot{x}(t) \geq 0 \end{aligned} \quad (4)$$

побудована магістральна траєкторія збалансованого експоненціального зростання спочатку для однорідного випадку, а потім і для неоднорідного.

Для побудови двоїстої по відношенню до (4) моделі цін запропоновано дві гіпотези: статичну (миттєвий баланс грошей) та динамічну (динамічний баланс грошей). З врахуванням даних гіпотез побудовано двоїсту модель у вигляді:

$$\begin{aligned} p(t) &= p(t)A'(x^*(t)) + \dot{p}(t)B'(x^*(t)) + r(t), \\ r(t) &> 0, \quad p(t) \geq 0. \end{aligned} \quad (5)$$

Зазначимо, що для побудованої динамічної двоїстої моделі цін актуальним завданням залишається побудова відповідної магістральної траєкторії.

## **ДИВЕРСИФІКАЦІЯ ЕКОНОМІКИ КРАЇНИ ЯК СПОСІБ ПІДВИЩЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ АКТИВНОСТІ**

Н.В. Геселева, к.т.н., доцент, М.В. Редько

Київський національний університет технологій та дизайну

Стійка, зростаюча економіка – це мета кожної країни в світі. Сталий розвиток економіки покращує стандарти життя, створює робочі місця, стимулює розвиток нових знань і технологій, а також допомагає забезпечити стабільний політичний клімат. Існує прямий зв'язок між економічною різноманітністю та стійкістю, тобто диверсифікація економіки може знизити економічну нестабільність країни та підвищити її продуктивну діяльність.

Світові експерти вважають, що одним з найважливіших факторів економічного зростання є інвестиції. В свою чергу, заходи щодо диверсифікації економіки призведуть до підвищення інвестиційної активності, оскільки вони сприяють розробці та впровадженню проектів із підтримки та розвитку існуючих та започаткування нових видів діяльності. Це твердження було б досконалим, якщо не враховувати ризики, властиві інвестиційній діяльності. Тобто, потрібно із всіх секторів економічної діяльності вибрати ті, котрі б мали привабливий інвестиційний клімат.

Диверсифікація економіки може бути здійснена за допомогою впровадження інноваційних процесів. Так наприклад, вертикальні інновації стимулюють економічне