

**Téma:** Oligopol

**Předmět:** Ekonomie II (mikro)

**Zaslal(a):** Flákač

### **Snižování rizika**

- Pojištění
- Diverzifikace

### **Diverzifikace**

- Snižení rizika rozdělením prostředků mezi různé aktivity, jejichž výsledek spolu přímo nesouvisí => tvorba portfolia
- Různé varianty: riziková (R), bezriziková (J)
- Portfolio se skládá z kombinace jisté a rizikové varianty
  - Riziková varianta: vyšší zisky, riziko vyjádřeno variabilitou – velké rozdíly mezi pozitivními a negativními výsledky, také mezi očekávaným výsledkem (odchylka)
    - Variabilita je měřena směrodatnou odchylkou ( $\sigma$ )
    - Větší odchylka představuje větší riziko
  - Výsledek je mezi očekávaným výsledkem jisté a rizikové varianty, riziko je menší než směrodatná odchylka rizikové varianty
  - Linie rozpočtu – kombinace výsledků a rizika – rostoucí přímka (kladná směrnice) – roste riziko a zároveň očekávané výsledky
  - Indiferenční křivka – kombinace rizika a výsledků, které přináší stejný užitek

- Kombinace žádoucího (výsledek) a nežádoucího (riziko) statku => IC kladná směrnice (rostoucí)
- Zvýšení směrodatné odchylky = zvýšení očekávaného výsledku

### **Optimální rozhodnutí (při tvorbě portfolia)**

- Bod dotyku linie rozpočtu a nejvyšší indifferenční křivky
  - Každý spotřebitel má jiný tvar IC = jiný bod optima
  - Větší averze k riziku = ostřejší IC = bližší bod s nižší směrodatnou odchylkou

### **Informace**

- Různé formy, nespoteřbovávají se, může využít více lidí, velmi cenné
- Snižují riziko, upřesňují pravděpodobnost dobrých a špatných časů