

А.І. Яковлєв, С.О. Васильцова

**ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНЮВАННЯ ПОРТФЕЛЯ
РЕАЛЬНИХ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНИХ
ПРОЕКТІВ НА ПЕРЕРОБНИХ ПІДПРИЄМСТВАХ**

**Харків
2013**

А.І. Яковлев, С.О. Васильцова

ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНЮВАННЯ ПОРТФЕЛЯ РЕАЛЬНИХ
ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЕКТІВ НА ПЕРЕРОБНИХ
ПІДПРИЄМСТВАХ

Харків

Видавництво "НТМТ"

2013

УДК 330.341.1
ББК 65.291.551-551*65
Я 47

Автори: А.І. Яковлєв, С.О. Васильцова

Рецензент: П.А. Орлов, докт. екон. наук, професор, завідувач кафедри економіки маркетингу Харківського національного економічного університету

Я 47 А.І. Яковлєв, С.О. Васильцова

Формування та оцінювання портфеля реальних інноваційно-інвестиційних проєктів на переробних підприємствах.

Харків: Видавництво "НТМТ", 2013. - 225 с., 12 іл., 25 табл., 133 бібліогр. назв.

ISBN 978-617-578-132-6

Обґрунтовано та розроблено засади формування портфеля інноваційно-інвестиційних проєктів на підприємствах та поглиблено існуючі теоретико-методичні підходи до проведення інноваційної діяльності. Розроблено методичний інструментарій для розгляду проєктних пропозицій, обчислення ефекту участі у проєкті підприємства, організації та соціально-економічного ефекту проєктів, що пропонуються. Укладено покрокові методичні рекомендації щодо підготовки формалізованої інформації, придатної для автоматизації процесів формування портфеля. Викладено вимоги до формування інноваційно-інвестиційного портфеля, надано рекомендації щодо створення його електронного профілю.

Розроблено інструментарій для вибору ефективного портфеля проєктів з використанням трьох компонент, який дозволить вирішувати задачі формування та оптимізації двох типів - для портфелів, склад яких не передбачає дискретних ризиків, та для портфелів, у складі яких наявні проєкти з дискретними ризиками, зокрема з ризиком поразкового результату науково-дослідної діяльності, який спричиняє припинення проєкту.

Монографія розрахована на фахівців економічного та технічного профілю, студентів ВНЗ.

УДК 330.341.1
ББК 65.291.551-551*65

ISBN 978-617-578-132-6

© Яковлєв А.І.,
Васильцова С.О.,
2013

ЗМІСТ

ПЕРЕЛІК СКОРОЧЕНЬ.....	4
ВСТУП.....	6
РОЗДІЛ 1 СУТНІСТЬ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЇЇ СТАН В УКРАЇНІ.....	8
1.1 Аналіз теоретичних основ інвестиційно-інноваційних процесів на сучасному етапі.....	8
1.2 Розвиток інноваційно-інвестиційної діяльності переробних підприємств на сучасному етапі економічного розвитку України.....	28
1.3 Загальні проблеми формування портфеля реальних інноваційно- інвестиційних проєктів на фармацевтичних підприємствах.....	38
РОЗДІЛ 2 РОЗРОБКА МЕТОДИЧНИХ ЗАСАД ФОРМУВАННЯ ПОРТФЕЛЯ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ (ПРІП).....	48
2.1 Сутність і види ризиків проєктів та їх корелятивності з точки зору диверсифікації ПРІП.....	49
2.2 Методичні засади формування інноваційно-інвестиційного портфеля проєктів.....	64
2.3 Оцінювання проєктів та розміру майбутнього ПРІП з точки зору потреб підприємства.....	71
2.4 Опис укладеного ПРІП та засади утримання його у зоні ефективності.....	94
РОЗДІЛ 3 ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНЮВАННЯ ПОРТФЕЛЯ РЕАЛЬНИХ ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ.....	113
3.1 Формування ефективного ПРІП на основі розробленої трикомпонентної економіко-математичної моделі.....	115
3.2 Практична реалізація трикомпонентної моделі для формування портфеля реальних інноваційно-інвестиційних проєктів.....	129
3.3 Порівняльний аналіз вирішення задачі формування портфеля за допомогою різних методів.....	153
3.4 Визначення соціально-економічної ефективності портфеля реальних інноваційно-інвестиційних проєктів.....	162
ВИСНОВКИ.....	177
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	180
ДОДАТКИ.....	193