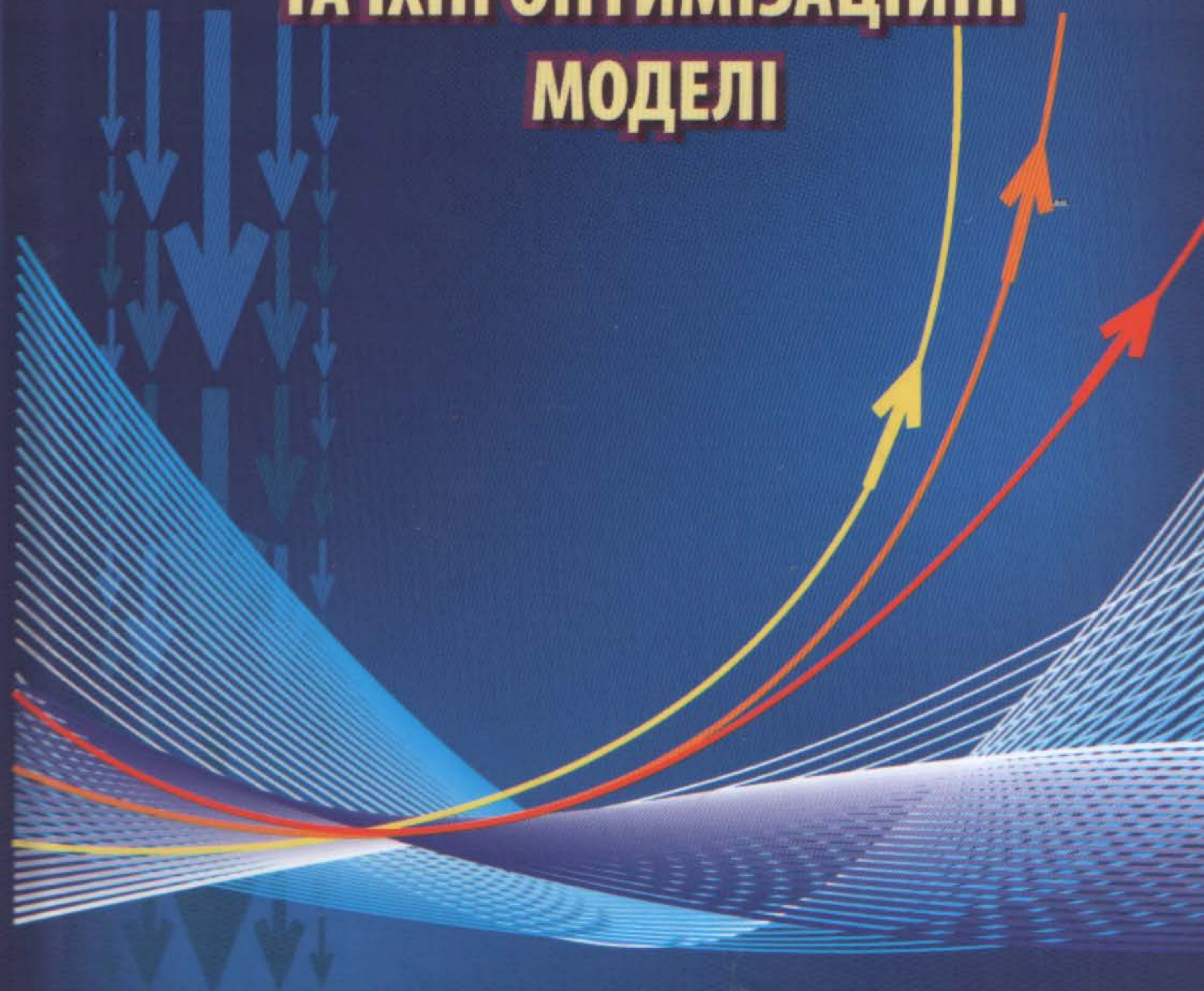


В. М. Вовк, І. М. Паславська

# ІНВЕСТИЦІЇ ТА ЇХНІ ОПТИМІЗАЦІЙНІ МОДЕЛІ





Вовк В.М., Паславська І.М.

Інвестиції та їхні оптимізаційні моделі: Навчальний посібник. – Видавничий центр ЛНУ імені Івана Франка, 2009. – 286 с.

ISBN

В посібнику викладено теоретичні основи інвестування, а також методи об'єктивного аналізу при виробленні інвестиційних рішень. Реалізація цілей реального інвестування представлена у формі реалізації інвестиційних проектів, планування, обґрунтування та управління якими здійснюється за допомогою математичного інструментарію.

Книга містить п'ять розділів, у яких досліджено основні питання застосування проектного аналізу, висвітлено проблеми формування оптимального портфеля інвестиційних проектів підприємства, а також узгодження фінансово-інвестиційної діяльності підприємств.

Навчальний посібник розрахований на широке коло студентів економічних спеціальностей, аспірантів, які у своїх дослідженнях застосовують методи моделювання при оцінюванні ефективності інвестиційної діяльності. Книга також може бути корисною економістам-аналітикам, що цікавляться теоретичними і практичними питаннями інвестування.

## Зміст

### Розділ 1. Інвестиції та інвестиційна діяльність

- 1.1. Сутність економічної категорії інвестиції
- 1.2. Класифікація інвестицій
- 1.3. Характеристика інвестиційної діяльності підприємства
- 1.4. Інвестиційна стратегія
- 1.5. Концепція ризику інвестиційної діяльності
- 1.6. Прийняття рішень щодо реального інвестування. Теорема поділу Фішера
  - 1.6.1. Варіанти рішень
  - 1.6.2. Функція корисності
  - 1.6.3. Облік реальних інвестицій
- 1.7. Застосування теорії корисності під час прийняття альтернативних рішень

### Розділ 2. Інвестиційний проект та його характеристики

- 2.1. Поняття та класифікація інвестиційних проектів
- 2.2. Основні кількісні характеристики інвестиційних проектів
  - 2.2.1. Життєвий цикл проекту
  - 2.2.2. Бюджет початкових інвестицій
  - 2.2.3. Грошовий потік проекту
  - 2.2.4. Ставка дисконтування та методи її визначення

### Розділ 3. Оцінка ефективності інвестиційних проектів

- 3.1. Основні критеріальні показники ефективності інвестицій
  - 3.1.1. Чиста теперішня вартість грошових потоків
  - 3.1.2. Індекс прибутковості
  - 3.1.3. Внутрішня норма дохідності
  - 3.1.4. Період окупності
- 3.2. Співвідношення між показниками ефективності інвестицій
- 3.3. Аналіз беззбитковості інвестиційного проекту
- 3.4. Вибір оптимальних інвестиційних альтернатив за допомогою критеріальних показників ефективності

### Розділ 4. Математичні методи аналізу ризику інвестиційних проектів

- 4.1. Методи коригування
- 4.2. Аналіз чутливості реагування
- 4.3. Метод побудови сценаріїв

- 4.4. Дерево рішень
- 4.5. Імовірно-теоретичні методи
- 4.6. Аналіз розподілів ймовірності потоків платежів
- 4.7. Імітаційне моделювання інвестиційних ризиків
- 4.8. Методи прийняття рішень без використання чисельних значень ймовірності
- 4.9. Системний аналіз ризиків проекту
- 4.10. Розрахунок ефективності інвестиційних проектів з використанням теорії нечіткої логіки
- 4.11. Метод управлінських опціонів

## Розділ 5. Формування оптимального портфеля інвестиційних проектів

- 5.1. Алгоритм поетапного формування портфеля інвестиційних проектів підприємства
- 5.2. Моделі просторової оптимізації портфеля інвестиційних проектів
  - 5.2.1. Методи ранжування
  - 5.2.2. Метод комплексних оцінок відстаней проектів в оптимізації портфеля реальних інвестицій
  - 5.2.3. Метод лінійного програмування у формуванні оптимального інвестиційного портфеля
  - 5.2.4. Модель вибору оптимальної структури портфеля інвестиційних проектів підприємства та масштабу їхньої реалізації
- 5.3. Моделі часової оптимізації портфеля інвестиційних проектів
  - 5.3.1. Проблеми побудови моделей часової оптимізації портфеля інвестиційних проектів
  - 5.3.2. Часова оптимізація портфеля інвестиційних проектів за допомогою методу ранжування
  - 5.3.3. Модель часової оптимізації портфеля інвестиційних проектів із використанням методу послідовних наближень
- 5.4. Моделі узгодження фінансово – інвестиційної програми підприємства

## Список літератури