

СИСТЕМА ПОДДЕРЖКИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ПО ФОРМИРОВАНИЮ ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Емченко А.И., Москаленко В.В.

Национальный технический университет

“Харьковский политехнический институт”, г.Харьков

В работе предлагается система поддержки принятия решений (СППР) в сфере инвестирования. Рассматривается в данном случае реальное инвестирование, т.е. инвестиции в проекты, которые реализуются на предприятиях, в организациях и т.д. Разработанная СППР позволит лицу, принимающему решение (ЛПР), на основе вычисленных показателей эффективности и риска проектов формировать инвестиционный портфель. При этом портфель будет соответствовать выбранной инвестиционной политике. Данная СППР включает: подсистему управления данными и база данных, подсистему управления моделями, интерфейс пользователя.

С помощью пользовательского интерфейса осуществляется взаимосвязь ЛПР с модулями системы, а также занесение необходимой информации, которая затем обрабатывается в подсистеме управления моделями. В базе данных хранится информация об инвестиционных объектах и проектах, информация об экспертах, которые оценивают проект и т.д. Эта информация позволяет ЛПР анализировать инвестиционные проекты и проводить инвестиционные расчеты.

С помощью подсистемы управления моделями осуществляется расчёт степени риска инвестиционного проекта, а также оценка эффективности проекта по нескольким показателям. Риск характеризует возможность неполучения запланированной эффективности проекта. Эффективность проекта определяется на основе таких показателей, как: чистая приведенная стоимость и рентабельность проекта, а также на основе агрегированного показателя эффективности. В этой подсистеме реализован алгоритм обработки экспертных оценок, при этом осуществляется процедура согласования мнений экспертов. Данная подсистема также содержит блок анализа чувствительности проектов, что позволит оценить, насколько эффективность инвестиционного проекта устойчива к различным рыночным воздействиям.

Таким образом, предлагаемая СППР может быть интегрирована в систему стратегического управления компании, занимающейся инвестиционной деятельностью. Внедрение такой системы позволит принимать взвешенные инвестиционные решения, что в свою очередь повысит эффективность управления.