

НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
«ХАРКІВСЬКИЙ ПОЛІТЕХНІЧНИЙ ІНСТИТУТ»

Кваліфікаційна наукова  
праця на правах рукопису

Доуртмес Пилип Олександрович

УДК 336.531:330.341.1(043.3)

**ДИСЕРТАЦІЯ**  
**ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ОЦІНЮВАННЯ**  
**ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПРОМИСЛОВОГО**  
**ПІДПРИЄМСТВА**

08.00.04 економіка та управління підприємствами

(за видами економічної діяльності)

(шифр і назва спеціальності)

Подається на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук

Дисертація містить результати власних досліджень. Використання ідей, результатів і текстів інших авторів мають посилання на відповідне джерело

Доуртмес Пилип Олександрович

(підпис, ініціали та прізвище здобувача)

Науковий керівник Ястремська Олена Миколаївна, доктор економічних наук, професор

Харків-2018

## АНОТАЦІЯ

*Доуртмес П. О.* Теоретико-методичне забезпечення оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства. – Кваліфікаційна наукова праця на правах рукопису.

Дисертація на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук за спеціальністю 08.00.04 «Економіка та управління підприємствами (за видами економічної діяльності)» (08 – Економічні науки). – Національний технічний університет «Харківський політехнічний інститут», Харків, 2018.

У дисертації здійснено комплексне дослідження теоретико-методичного забезпечення оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислових підприємств, на основі отриманих результатів здійснено його удосконалення та розвиток, що відповідає меті дисертаційної роботи, яка полягає в удосконаленні й подальшому розвитку теоретичних положень, методичних підходів та науково-практичних рекомендацій з оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислових підприємств.

Досягнення мети підтверджується вирішенням поставлених завдань щодо: узагальнення економічної сутності і визначенні сучасного розуміння понять інвестицій, інновацій, інвестиційної та інноваційної діяльності підприємства, які становлять основу понятійно-термінологічного апарату інвестиційно-інноваційної діяльності; визначення змістовності існуючих методичних підходів оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства; обґрунтування основних концептуальних положень оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства; виявлення основних тенденцій та особливостей перебігу інвестиційної й інноваційної діяльності у зовнішньому та внутрішньому середовищі промислових підприємств; обґрунтуванні й розробленні методичних підходів оцінювання інвестиційної та інноваційної діяльності промислових підприємств; обґрунтуванні доцільності оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства за узагальненим інтегральним показником та розподілу його кількісних значень на якісні рівні; розроблення

методичного забезпечення формування цільової комплексної програми розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства на основі покращення її результатів.

Для вирішення поставлених завдань використано такі загальнонаукові та спеціальні методи: абстрактно-логічний та структурно-логічний аналіз – для проведення теоретичних узагальнень та уточнення визначення понять «інвестиції», «інновації», «інвестиційна діяльність», «інноваційна діяльність», обґрунтування концептуальних положень оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства; метод статистичного аналізу, SWOT-аналізу – для аналізу, виявлення основних тенденцій та стану інвестиційної й інноваційної діяльності у зовнішньому та внутрішньому середовищі промислових підприємств; методи багатовимірної факторної аналізу та кластерного аналізу – для розроблення методичних підходів оцінювання інвестиційної й інноваційної діяльності у їх взаємозв'язку щодо промислових підприємств; нейронних мереж – для прогнозування кількісних значень узагальнюючого інтегрального показника інвестиційно-інноваційної діяльності промислових підприємств; експертного опитування – для визначення коефіцієнтів значущості інтегральних показників інвестиційної та інноваційної діяльності для розрахунку узагальнюючого інтегрального показника інвестиційно-інноваційної діяльності; програмно-цільового управління – для розроблення методичного забезпечення з формування цільової комплексної програми розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності; графічний метод – для унаочнення результатів дослідження.

Основні положення наукової новизни дисертації полягають у такому. Вперше запропоновано оцінювати інвестиційно-інноваційну діяльність підприємства за узагальнюючим інтегральним показником, розрахованим за інтегральними показниками кожної з урахуванням їх значущості для функціонування, зростання та розвитку підприємства й розподілом його кількісних значень методом нечітких множин за функціями приналежності на три якісні рівні: «низький», «середній», «високий».

Удосконалено понятійно-термінологічний апарат інвестиційно-інноваційної діяльності щодо уточнення визначення понять: «інвестиції», перевагою якого є комплексність і необмеженість природи та предмету інвестування, забезпеченість підтримки інновацій та безпосереднього зв'язку з їх реалізацією; «інвестиційна діяльність» та «інноваційна діяльність», відмінністю яких є врахування взаємозалежності та спільної спрямованості на забезпечення розвитку підприємства з урахуванням їх перебігу у зовнішньому та внутрішньому середовищі.

Дістали подальшого розвитку основні концептуальні положення оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства, особливості яких полягає в урахуванні: нелінійності її перебігу; ґрунтуванні на даних офіційної статистичної звітності підприємства, що забезпечує достовірність й об'єктивність оцінювання; врахуванні як явних, так і латентних тенденцій перебігу; використанні узагальнюючого інтегрального показника, який дозволяє враховувати ситуативність і варіабельності цілей інвестиційно-інноваційної діяльності та стратегічну спрямованість підприємства; формуванні цільової комплексної програми її розвитку за результатами виявлених змін у тенденціях перебігу економічних процесів. Розвинуто методичний підхід до оцінювання інноваційної діяльності промислового підприємства, в якому на відміну від існуючих враховано обґрунтовану з використанням методів багатовимірного факторного та кластерного аналізів систему інтегрального і часткових показників, що відповідають її меті й характеризують реалізацію інноваційної продукції та впровадження технологічних інновацій і їх просування на вітчизняному і зарубіжні ринках, інвестування у дослідження і розробки, оновлення реальних й інформаційних активів, наявність компетентних фахівців для здійснення інноваційної діяльності. Здійснено розвиток методичного підходу до оцінювання інвестиційної діяльності промислового підприємства, особливості якого полягає в урахуванні інвестування в інформаційну підтримку інновацій, основний капітал, нематеріальні активи, з власних джерел, що характеризуються системою часткових показників, об'єднаних в інтегральний методом адитивної

згортки з урахуванням їх значущості щодо перебігу інвестиційної діяльності. Дістало подальшого розвитку методичне забезпечення формування цільової комплексної програми розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства, яке на відміну від існуючих враховує значущість існуючих проблем, альтернативні варіанти їх вирішення для досягнення поставленої мети з урахуванням існуючих на підприємстві обмежень щодо використання фінансових, людських ресурсів та пріоритетів їх виділення для здійснення інвестиційно-інноваційної діяльності.

Практичне значення одержаних результатів полягає в тому, що використання теоретичних і методичних положень дисертаційної роботи доведені до рівня конкретних практичних рекомендацій з оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності й формування цільової комплексної програми з її розвитку та використовуються промисловими підприємствами для ухвалення управлінських рішень з покращення результатів інвестиційної та інноваційної діяльності у їх взаємозв'язку та взаємообумовленості. Розроблені методичні підходи оцінювання інвестиційної й інноваційної діяльності промислових підприємств та методичне забезпечення з формування цільової комплексної програми розвитку й покращення результатів інвестиційно-інноваційної діяльності впроваджено у роботу ПАТ «Харківський велосипедний завод імені Г.І. Петровського» (довідка № 4125/69 від 26.06.2017 р.), ТОВ «Торгово-промислова компанія «НОВА» (довідка № 186 від 17.07.2017 р.), ПНВП «Укрполітехсервіс» (довідка № 215-1 від 16.05.2017), ПАТ «ФЕД» (акт від 7.09.2017), ПрАТ «АвтоКрАЗ» (довідка від 4.09.2017), ПАТ «Кременчуцький завод дорожніх машин» (довідка від 11.09.2017). Основні теоретико-методичні положення дисертації використовуються у навчальному процесі підготовки фахівців за спеціальностями «Менеджмент організацій та адміністрування», «Управління інноваційною діяльністю», «Інтелектуальна власність» в НТУ «ХП» при викладанні дисциплін «Інноваційна політика», «Стратегічне управління інноваціями підприємства», «Інноваційний менеджмент», «Інвестиційний менеджмент» (акт від 30.05.2017 р.).

Ключові слова: інвестиційна діяльність, інноваційна діяльність, промислове підприємство, інвестиційно-інноваційна діяльність, оцінювання, узагальнюючий інтегральний показник інвестиційно-інноваційної діяльності, цільова комплексна програма розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності.

#### Список публікацій здобувача

1. Матросов О. Д. Технология принятия коллективных решений и создания творческой атмосферы / О. Д. Матросов, П. О. Доуртмес // Вісник Національного технічного університету «ХПІ». Технічний прогрес та ефективність виробництва. – Х. : НТУ «ХПІ», 2014. – №32. – С. 28–30.
2. Матросова В. О. Базова основа фінансового потенціалу промислового підприємства в контексті глобальних проблем сучасності / В. О. Матросова, П. О. Доуртмес // Вісник Одеського національного університету ім. І. І. Мечникова. Серія «Економіка». – Одеса : ОНУ, 2015. – Том 20. – Випуск 2/1(49). – С. 82–85.
3. Доуртмес П. О. Економічна сутність інноваційного розвитку підприємства / П. О. Доуртмес // Вісник Київського національного університету технологій та дизайну. Серія «Економічні науки». – К. : КНУТД, 2016. – № 3 (99). – С. 119–124.
4. Демченко Г. В. Формування робочої групи з активізації інноваційної діяльності на підприємстві методом ієрархії / Г. В. Демченко, П. О. Доуртмес // Вісник Одеського національного університету ім. І. І. Мечникова. Серія «Економіка». – Одеса : ОНУ, 2016. – Том 21. – Випуск 7–1(49). – С. 83–86.
5. Ястремська О. М. Інноваційна діяльність промислових підприємств: результати оцінювання / О. М. Ястремська, П. О. Доуртмес // Бізнес Інформ. – 2016. – № 4. – С. 161–168.
6. Поклонська Л. С. Аналіз основних результатів діяльності підприємств машинобудівної промисловості / Л. С. Поклонська, П. О. Доуртмес // Луцький національний технічний університет. Економічний форум. – Луцьк : ЛНТУ, 2016.

– №3. – С. 225–234.

7. Доуртмес П. О. Оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислового підприємства / П. О. Доуртмес // Глобальні та національні проблеми економіки. Електронне наукове фахове видання. – Миколаїв: Миколаївський національний університет імені В. О. Сухомлинського, 2017. – № 16. – С. 310–314. – Режим доступу: <http://global-national.in.ua/archive/16-2017/63.pdf>

8. Доуртмес П. О. Формування комплексної програми покращення результатів інвестиційно-інноваційної діяльності підприємства / П. О. Доуртмес // Бзнес Інформ. – 2017. – №2. – С. 183–189.

9. Доуртмес П. О. Основні складові привабливості інноваційних проектів / П. О. Доуртмес // Моделювання процесів в економіці та управлінні проектами з використанням нових інформаційних технологій: Монографія. –Х.: ФОП Панов О. В., 2015. – С.118–127.

10. Доуртмес П. О. Підвищення конкурентоспроможності промислового підприємства на основі ефективної інноваційної діяльності / П. О. Доуртмес // Труди IV-ї Міжнародної науково-практичної Internet-конференції студентів та молодих вчених «Стратегії інноваційного розвитку економіки України: проблеми, перспективи, ефективність» (м. Харків, 20 грудня 2013 р. ). – Х. : НТУ «ХПІ», 2013. – С. 181–182.

11. Доуртмес П. О. Сучасна парадигма управління інвестиційно-інноваційною діяльністю підприємства / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Сучасні проблеми управління підприємствами: теорія та практика» (м. Харків, 26–27 березня 2015 р.). – Дніпропетровськ : Вид. «Середняк Т. К.», 2015. – С. 161–163.

12. Доуртмес П. О. Методи інвестування: оцінювання результатів застосування / П. О. Доуртмес // Труди Міжнародної науково-практичної конференції для студентів, аспірантів та молодих вчених «Економіка, менеджмент, фінанси: теоретичні та практичні аспекти розвитку» (м. Київ, 22-23 травня 2015 р.). – К. : Аналітичний центр «Нова Економіка», 2015. – С. 112–114.

13. Доуртмес П. О. Основные положения современной парадигмы управления инвестиционной деятельностью предприятия / П. О. Доуртмес // Труды Международной научно-практической конференции «Математическое моделирование процессов в экономике и управление проектами и программами (г. Харьков–Николаев, 15 – 19 сентября 2015 г.). – Х. : ХНУРЭ, 2015. – С.53–55.

14. Доуртмес П. О. Аналіз основних результатів інноваційної діяльності економіки України / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Актуальний напрям забезпечення ефективності економіки країни» (м. Запоріжжя, 10–11 червня 2016 р.). – Запоріжжя : Східно-український інститут економіки та управління, 2016. – частина II – С. 113–117.

15. Доуртмес П. О. Основные этапы оценки результатов инвестиционно-инновационной деятельности предприятия / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Потенціал економіки країни: сучасний стан, розвиток і управління» (м. Львів, 17–18 червня 2016 р.). – Львів : ЛЕФ, 2016 – С. 100–102.

16. Доуртмес П. О. Підвищення ефективності державного регулювання інвестиційної діяльності. / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Конкурентоспроможність та інновації: проблеми науки та практики»(м. Харків, 17–18 листопада 2016 р.). – Х. : ВД «ІНЖЕК», 2016. – С. 150–153.

17. Доуртмес П. О. Протиріччя інноваційного розвитку суб'єктів підприємництва / П. О. Доуртмес // Матеріали XXI міжнародної науково-практичної конференції «Проблеми і перспективи інноваційного розвитку економіки» (м. Одеса, 12–15 вересня 2016 р.). – Одеса : Одеський національний політехнічний університет, 2016. – Том 1. Частина II. – С. 46–48.

18. Доуртмес П. О. Теоретичні питання інвестиційно-інноваційної діяльності підприємств / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Економіка та управління в XXI ст.: виклики та перспективи розвитку» (м. Умань, 18–19 травня 2017 р.). – Умань : Уманський державний педагогічний університет імені Павла Тичини, 2017. – С. 68–69.



19. Доуртмес П. О. Інтегральне оцінювання інвестиційно-інноваційної діяльності промислових підприємств / П. О. Доуртмес // Матеріали міжнародної науково-практичної конференції «Економіка, фінанси та управління: теорія та практика» (м. Полтава, 30 червня 2017 р.). – Полтава : ЦФЕНД, 2017. – С. 56 – 58.

## SUMMARY

*Dourtmes P. O.* Theoretical and methodical support evaluation of investment and innovative activity of industrial enterpris. – Qualifying scientific work on the manuscript.

Thesis for the degree of Candidate of Economic Sciences (PhD) in specialty 08.00.04 «Economics and management (of economic activity)» (08 - Economics). - National Technical University «Kharkiv Polytechnic Institute», Kharkov, 2018.

In dissertation complex research is carried out teoretiko-methodical providing of evaluation investment-innovative to activity of industrial enterprises, on the basis of the got results his improvement and development, which answers the purpose of dissertation work, which consists improvement and subsequent development of theoretical positions, methodical approaches and naukovo-praktichnikh recommendations, from an evaluation investment-innovative to activity of industrial enterprises, is carried out.

Achievement of the goal is confirmed by the decision of the tasks set for: generalization of the economic essence and definition of the modern understanding of the concepts of investments, innovations, investment and innovation activity of the enterprise, which form the basis of the conceptual terminological apparatus of investment and innovation activity; Determining the content of existing methodological approaches to assessing the investment and innovation activity of an industrial enterprise; Substantiation of the basic conceptual positions of estimation of investment-innovative activity of the enterprise; Identification of the main trends and features of the investment and innovation activity in the external and internal environment of industrial enterprises; Substantiation and development of methodical approaches for estimation of investment and innovation area of industrial enterprises; Substantiation of expediency of estimation of investment and innovation activity of the enterprise by generalized integral index and distribution of its quantitative values on qualitative levels; Development of methodological support for the formation of a targeted

integrated program for the development of investment and innovation activity of an industrial enterprise on the basis of improvement of its results.

To solve the tasks, the following general scientific and special methods were used: abstract-logical and structural-logical analysis – for carrying out theoretical generalizations and clarifying the definition of the concepts of «investment», «innovation», «investment activity», «innovation activity», substantiation of the conceptual provisions of the evaluation investment and innovation activity of the enterprise; the method of statistical analysis – for analysis, identification of the main tendencies and the state of investment and innovation activity in the external and internal environment of industrial enterprises; Methods of multidimensional factor analysis and cluster analysis – for the development of methodological approaches to the assessment of investment and innovation activities in their interrelation with industrial enterprises; Neural networks – for prediction of quantitative values of the generalizing integral indicator of investment-innovation activity of industrial enterprises; Expert survey - to determine the coefficients of significance of integral indicators of investment and innovation activity for the calculation of a generalizing integral indicator of investment and innovation activity; Program-target management - for the development of methodical support for the formation of the target integrated program of development of investment and innovation activity; graphic method – to illustrate the results of the study.

The main provisions of scientific novelty of the thesis are as follows. The first time the estimate of investment and innovative activity of the enterprise for generalized integral factor calculated by the integrated performance of each given their importance for the functioning, growth and enterprise development and distribution of its quantitative values by fuzzy set for membership functions of three quality levels: «low», «medium», «high».

Improved concepts and terminology investment and innovation clarifications on the definitions of «investment», which is the advantage of unlimited complexity and the nature and object of investment, innovation and security support direct connection with their implementation; «Investment activities» and «innovation», which difference is

the consideration of interdependence and shared focus on providing enterprise development based on their progress in the external and internal environment.

It got further development of basic conceptual provisions evaluation of investment and innovation in the enterprise, a feature which is taking into account: the nonlinearity of course; Priming on data from official statistical reporting company that provides reliability and objectivity of the evaluation; Taking into account both explicit and latent trends of the course; using generalized integral index, which takes into account variability and situational purposes of investment and innovation activity; Formation of the target complex program of its development based on the results of the revealed changes in the trends of the course of economic processes. Developed a methodical approach to evaluating innovation of industrial enterprises, which unlike existing considered justified using methods of multivariate factor and cluster analysis system integral and partial indicators appropriate to the goals and reflect the marketing, economic and technical and technological aspects of the innovation enterprise. Done development methodical approach to evaluating investment industrial enterprises, a feature of which is given its impact on the effectiveness of an enterprise as a whole focus, provision of financing sources, material and human resources, characterized by a system of partial indicators combined into an integrated additive reduction method. Received further development methodology to ensure formation of the target complex program of investment and innovation activity of industrial enterprises, which unlike existing considers the importance of the existing problems, the alternatives of vyrischennya to achieve this goal given existing enterprise restrictions on the use of financial, human resources and priorities of allocation for investment and innovation activity.

The practical value of the resulting result is that the use of the theoretical and methodological provisions of the dissertation work is brought to the level of concrete practical recommendations for the assessment of investment and innovation activities and the formation of a target integrated program for its development and used by industrial enterprises to make managerial decisions to improve the results of investment and innovation activities in their interrelationship and interdependence. Methodical

approaches to evaluation of investment and innovative activity of industrial enterprises and guidance of the formation of complex target programs and improving the results of investment and innovation put into operation JSC «Kharkiv Bicycle Plant named after G.I. Petrovsky» (reference number 4125/69 of 26.06.2017), JSC «FED» (the act of introduction spare from 7.09.2017), PJSC «AvtoKrAZ», (reference of 4.09.2017), JSC «Kreyenchutskyy factory of road machines» (reference of 11.09.2017). In the management of investment and innovative activity of «Commercial and industrial company «NOVA» (reference number 186 of 17.07.2017) and CHNPP «Ukrpolitehservis» (reference number 215-1 of 16.05.2017) use reasonable and methodical approaches to the evaluation of investment and innovation activity. The main theoretical and methodical principles of the dissertation are used in education training in the speciality of «Management organization and administration», «Management innovation activity», «Intellectual property» NTU «KPI» in teaching subjects «Innovation policy», «Strategic Management of Innovation Enterprise», «Innovation Management» and «Investment Management» (the act of introduction spare from 30.05 in 2017).

Key words: investment activity, innovation activity, industrial enterprise, investment and innovation activity, evaluation, generalizing the integral indicator of investment and innovation activity, the target integrated program of development of investment and innovation activity.

#### List publisher of the bidder

1. Matrosov O. D. Tehnologiya prinyatiya kollektivnyih resheniy i sozdaniya tvorcheskoy atmosfery / O. D. Matrosov, P. O. Dourtmes // Visnik Natsionalnogo tehnicnogo universitetu «HPI». Tehnicniy progres ta effektivnist virobnitstva. – H. : NTU «HPI», 2014. – № 32. – S. 28–30.

2. Matrosova V. O. Bazova osnova finansovogo potentsialu promislovogo pidpriemstva v konteksti globalnih problem suchasnosti / V. O. Matrosova, P. O. Dourtmes // Visnik Odeskogo natsionalnogo universitetu Im. I. I. Mechnikova. Seriya «Ekonomika». – Odesa : ONU, 2015. – Tom 20. – Vipusk 2/1(49). – S. 82–85.

3. Dourtmes P. O. Ekonomichna sutnist innovatsiyynogo rozvitku pidpriemstva / P. O. Dourtmes // Visnik kiyivskogo natsionalnogo universitetu tehnologiy ta dizaynu. Seriya «Ekonomichni nauki». – K. : KNUTD, 2016. – № 3 (99). – S. 119–124.
4. Demchenko G. V. Formuvannya robochoyi grupi z aktivizatsiyi innovatsiyynoyi diyalnosti na pidpriemstvi metodom ierarhiyi / G. V. Demchenko, P. O. Dourtmes // Visnik Odeskogo natsionalnogo universitetu Im. I. I. Mechnikova. Seriya «Ekonomika». – Odesa : ONU, 2016. – Tom 21. – Vipusk 7–1(49). – S. 83–86.
5. Yastremska O. M. Innovatsiyyna diyalnist promislovih pidpriemstv: rezultati otsinyuvannya / O. M. Yastremska, P. O. Dourtmes // Biznes Inform. – 2016. – № 4. – S. 161–168.
6. Poklonska L. S. Analiz osnovnih rezultativ diyalnosti pidpriemstv mashinobudivnoyi promislovosti / L. S. Poklonska, P. O. Dourtmes // Lutskiy natsionalniy tehnicniy universitet. Ekonomichniy forum. – Lutsk : LNTU, 2016. – № 3. – S. 225–234.
7. Dourtmes P. O. Otsinyuvannya investitsiyyno-innovatsiyynoyi diyalnosti promislovogo pidpriemstva / P. O. Dourtmes // Globalni ta natsionalni problemi ekonomiki. Elektronne naukove fahove vidannya. – Mikolayiv: Mikolayivskiy natsionalniy universitet imeni V. O. Suhomlinskogo, 2017. – № 16. – S. 310–314. – Rezhim dostupu: <http://global-national.in.ua/archive/16-2017/63.pdf>
8. Dourtmes P. O. Formuvannya kompleksnoyi programi pokraschennya rezultativ investitsiyyno-innovatsiyynoyi diyalnosti pidpriemstva / P. O. Dourtmes // Biznes Inform. – 2017. – № 2. – S. 183–189.
9. Dourtmes P. O. Osnovni skladovi privablivosti innovatsiyynih proektiv / P. O. Dourtmes // Modelyuvannya protsesiv v ekonomitsi ta upravlinni proektami z vikoristannyam novih informatsiyynih tehnologiy: Monografiya. –H.: FOP Panov O. V., 2015. – S.118–127.
10. Dourtmes P. O. Pidvischennya konkurentospromozhnosti promislovogo pidpriemstva na osnovi effektivnoyi innovatsiyynoyi diyalnosti / P. O. Dourtmes // Trudi IV–Yi Mizhnarodnoyi naukovo–praktichnoyi internet–konferentsiyi studentiv ta molodih vchenih «Strategiyi innovatsiyynogo rozvitku ekonomiki Ukrayini: problemi,

perspektivi, efektyvnist» (m. Harkiv, 20 grudnya 2013 r. ). – H. : NTU «HPI», 2013. – S. 181–182.

11. Dourtmes P. O. Suchasna paradigma upravlinnya investitsiyno-innovatsiynoyu diyalnostyu pidpriemstva / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «SuchasniI problemi upravlinnya pidpriemstvami: teoriya ta praktika» (m. Harkiv, 26–27 bereznya 2015 r.). – Dnipropetrovsk : Vid. «Serednyak T. K.», 2015. – S. 161–163.

12. Dourtmes P. O. Metody investuvannya: otsynuyannya rezul'tativ zastosuvannya / P. O. Dourtmes // Trudy Mizhnarodnoyi naukovo-praktychnoyi konferentsiyi dlya studentiv, aspirantiv ta molodykh vchenykh «Ekonomika, menedzhment, finansy: teoretychni ta praktychni aspekty rozvytku» (m. Kyiv, 22-23 travnya 2015 r.). – K. : Analitychnyy tsentr «Nova Ekonomika», 2015. – S. 112–114.

13. Dourtmes P. O. Osnovnyie polozheniya sovremennoy paradigmyi upravleniya investitsionnoy deyatelnostyu predpriyatiya / P. O. Dourtmes // Trudy Mezhdunarodnoy nauchno-prakticheskoy konferentsii «Matematicheskoe modelirovanie protsessov v ekonomike i upravlenie proektami i programmami (g. Harkov–Nikolaev, 15 – 19 sentyabrya 2015 g.). – H. : HNURE, 2015. – S.53–55.

14. Dourtmes P. O. Analiz osnovnih rezultativ innovatsiynoyi diyalnosti ekonomiki Ukrayini / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «Aktualniy napryam zabezpechennya efektyvnosti ekonomiki krayini» (m. Zaporizhzhya, 10–11 chervnya 2016 r.). – Zaporizhzhya : Shidno-ukrayinskiy Institut ekonomiki ta upravlinnya, 2016. – chastina II – S. 113–117.

15. Dourtmes P. O. Osnovnyie etapyi otsenki rezultatov investitsionno-innovatsionnoy deyatelnosti predpriyatiya / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «Potentsial ekonomiki krayini: suchasniy stan, rozvitok i upravlinnya» (m. Lviv, 17–18 chervnya 2016 r.). – Lviv : LEF, 2016 – S. 100–102.

16. Dourtmes P. O. Pidvischennya efektyvnosti derzhavnogo reguluyannya investitsiynoyi diyalnosti. / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «Konkurentospromozhnist ta innovatsiyi: problemi nauki ta

praktiki» (m. Harkiv, 17–18 listopada 2016 r.). – H. : VD «INZhEK», 2016. – S. 150–153.

17. Dourtmes P. O. Protirichchya innovatsiyogo rozvitku sub'ektiv pidpriemnitstva / P. O. Dourtmes // Materiali hhi mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «Problemi i perspektivi innovatsiyogo rozvitku ekonomiki» (m. Odesa, 12–15 veresnya 2016 r.). – Odesa : Odeskiy natsionalniy politehnichniy universitet, 2016. – Tom 1. Chastina II. – S. 46–48.

18. Dourtmes P. O. teoretichni pitannya investitsiyno-innovatsiyanoi diyalnosti pidpriemstv / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo–praktichnoyi konferentsiyi «Ekonomika ta upravlinnya v HHI st.: vikliki ta perspektivi rozvitku» (m. Uman, 18–19 travnya 2017 r.). – Uman : Umanskiy derzhavniy pedagogichniy unIversitet ImenI Pavla Tichini, 2017. – S. 68–69.

19. Dourtmes P. O. Integralne otsinyuvannya investitsiyno-innovatsiyanoi diyalnosti promislovih pidpriemstv / P. O. Dourtmes // Materiali mizhnarodnoyi naukovo-praktichnoyi konferentsiyi «Ekonomika, finansi ta upravlinnya: teoriya ta praktika» (m. Poltava, 30 chervnya 2017 r.). – Poltava : TsFEND, 2017. – S. 56 – 58.



## ЗМІСТ

ВСТУП	4
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ТА ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ ЩОДО ЇЇ ОЦІНЮВАННЯ	12
1.1. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності підприємств	12
1.2. Основні особливості інновацій та інноваційної діяльності підприємств	25
1.3. Підходи до оцінювання інвестиційної та інноваційної діяльності промислових підприємств	46
Висновки до розділу 1	79
РОЗДІЛ 2 ТЕНДЕНЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ТА ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ У ЗОВНІШНЬОМУ І ВНУТРІШНЬОМУ СЕРЕДОВИЩІ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ	82
2.1. Провідні тенденції інвестиційної та інноваційної діяльності у зовнішньому середовищі промислових підприємств на макроекономічному рівні	82
2.2. Перебіг інвестиційної та інноваційної діяльності у зовнішньому середовищі промислових підприємств на мезоекономічному рівні	111
2.3. Стан інвестиційної та інноваційної діяльності у внутрішньому середовищі промислових підприємств (на мікроекономічному рівні)	136
Висновки до розділу 2	156
РОЗДІЛ 3 МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ОЦІНЮВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ	160
3.1. Методичний підхід до оцінювання інвестиційної діяльності промислових підприємств	160
3.2. Методичний підхід до оцінювання інноваційної діяльності	

промислових підприємств	175
3.3. Методичне забезпечення формування цільової комплексної програми розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності підприємств промисловості	201
Висновки до розділу 3	228
ВИСНОВКИ	232
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	237
ДОДАТКИ	266