



ДУБАЧИНСЬКИЙ АНДРІЙ, здобувач вищої освіти
Науковий керівник – **БУРКОВСЬКА АННА**,
доктор філософії (економіка), доцент
кафедри менеджменту, бізнесу та адміністрування,
Миколаївський національний аграрний університет, м. Миколаїв

УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМИ РЕСУРСАМИ В СИСТЕМІ СТРАТЕГІЧНОГО РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА

Управління інвестиційними ресурсами в системі стратегічного розвитку підприємства є ключовим чинником формування його довгострокової конкурентоспроможності, фінансової стійкості та інноваційної спроможності. В умовах нестабільного економічного середовища, глобалізаційних викликів та трансформаційних процесів, що особливо актуально для українських підприємств, інвестиційна діяльність набуває стратегічного характеру і виходить за межі простого фінансування окремих проєктів. Вона перетворюється на системний механізм забезпечення структурних змін, модернізації виробництва, цифрової трансформації та адаптації до європейських стандартів ведення бізнесу [1].

Інвестиційні ресурси охоплюють не лише фінансові активи, але й матеріальні, інтелектуальні, інформаційні та людські ресурси, які спрямовуються на досягнення стратегічних цілей підприємства. Ефективне управління ними передбачає узгодження інвестиційних рішень із загальною стратегією розвитку, місією та баченням організації [2]. У цьому контексті інвестиційна стратегія виступає складовою корпоративної стратегії і визначає пріоритетні напрями вкладення капіталу, рівень допустимого ризику, джерела фінансування та очікувані соціально-економічні результати.

Стратегічний підхід до управління інвестиційними ресурсами базується на комплексному аналізі зовнішнього та внутрішнього середовища. Підприємство повинно враховувати макроекономічні тенденції, інституційні обмеження, податкову політику, доступність кредитних ресурсів, інвестиційний клімат та галузеву специфіку [1]. Водночас важливим є оцінювання власного ресурсного потенціалу, структури капіталу, рівня рентабельності, інноваційного потенціалу та кадрової компетентності. Лише поєднання стратегічного аналізу з фінансово-економічними розрахунками дозволяє сформулювати обґрунтований портфель інвестиційних проєктів [3].

Особливого значення набуває питання оптимізації структури джерел фінансування інвестицій. Підприємства можуть використовувати власні кошти, банківські кредити, лізингові механізми, залучати стратегічних інвесторів або брати участь у грантових і міжнародних програмах підтримки [4]. Рациональне поєднання цих джерел забезпечує мінімізацію вартості капіталу та зниження фінансових ризиків. Управління інвестиційними ресурсами також передбачає впровадження сучасних методів оцінювання ефективності вкладень. Показники чистої приведеної вартості, внутрішньої норми дохідності, періоду окупності,





індексу прибутковості дозволяють порівнювати альтернативні проекти та обирати найбільш результативні напрями розвитку [2]. Водночас у сучасних умовах дедалі більшого значення набуває врахування нефінансових критеріїв, пов'язаних із принципами сталого розвитку, екологічної відповідальності та соціального впливу. Інвестування у ресурсощадні технології, відновлювану енергетику, цифрові рішення чи розвиток людського капіталу створює довгострокову додану вартість і зміцнює репутаційний капітал підприємства.

Важливим аспектом є управління інвестиційними ризиками, які можуть виникати внаслідок коливань валютних курсів, зміни законодавства, нестабільності ринкового попиту або форс-мажорних обставин [5]. Стратегічна система ризик-менеджменту повинна передбачати диверсифікацію інвестиційного портфеля, страхування ризиків, створення резервних фондів та гнучке коригування інвестиційної політики залежно від змін середовища. Гнучкість і адаптивність стають визначальними характеристиками ефективного управління в умовах невизначеності [3].

Отже, управління інвестиційними ресурсами в системі стратегічного розвитку підприємства є складним багатовимірним процесом, що поєднує стратегічне планування, фінансовий менеджмент, інноваційну політику та управління ризиками. Його результативність визначається здатністю підприємства інтегрувати інвестиційні рішення у загальну логіку довгострокового розвитку, забезпечити баланс між прибутковістю та стійкістю, між економічними цілями та соціальною відповідальністю. Саме стратегічно орієнтоване управління інвестиційними ресурсами формує підґрунтя для стабільного зростання підприємства, його конкурентних переваг та успішної інтеграції у національний і міжнародний економічний простір.

1. Сімкова Т.О., Байда О.К. Формування системи управління інвестиційною діяльністю підприємства. *Ефективна економіка*. 2020. № 12. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/12_2020/121.pdf.
2. Бурковська А.І. Організаційно-економічні засади інвестиційного забезпечення продовольчої безпеки України: дисертація. МНАУ. 2022 р. 299 с. URL: https://dspace.mnau.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/11706/3/BURKOVSKA%20PhD%20DISSE RTATION_1.pdf.
3. Гайдай Г.Г. Інвестиційний портфель як важлива складова інвестиційної стратегії. *Вісник Національного транспортного університету*. 2019. Вип. 2(44). С. 48–55.
4. Shebanina O., Golubeva O., Burkovska A. and Radzevicius G. The investment in the meat sector in the context of food security in Ukraine. *Management Theory and Studies for Rural Business and Infrastructure Development*. 2018. № 40(3). P. 393-402. DOI: <https://doi.org/10.15544/mts.2018.37>.
5. Бурковська А. В., Бурковська А. І. Фінансова безпека сільського господарства як ключовий чинник забезпечення продовольчої безпеки: виклики та перспективи. *Modern Economics*. 2025. № 49(2025). С. 32-37. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V49\(2025\)-04](https://doi.org/10.31521/modecon.V49(2025)-04).

