

УДК 005.921.330.322

З. П. Бараник,
д. е. н., професор, професор кафедри штучного інтелекту, моделювання та статистики,
Київський національний економічний університет
імені Вадима Гетьмана

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-9753-4572>

Т. М. Берідзе,
д. е. н., професор, професор кафедри електричної інженерії,
Криворізький національний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0003-2509-3242>

DOI: 10.32702/2306-6814.2026.2.7

МОДЕЛЮВАННЯ ПРОЦЕСІВ ІНТЕГРАЦІЇ ІННОВАЦІЙНО- ІНВЕСТИЦІЙНИХ СТРАТЕГІЙ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА

Z. Baranik,
Doctor of Economic Sciences, Professor, Professor of the Department of Artificial Intelligence,
Modeling and Statistics, Kyiv National Economics University named after Vadym Hetman
T. Beridze,
Doctor of Economic Sciences, Professor, Professor of the Department of
Electrical Engineering, Kryvyi Rih National University

MODELING OF PROCESSES OF INTEGRATION OF INNOVATION AND INVESTMENT STRATEGIES OF INDUSTRIAL ENTERPRISES

В статті проаналізовано процеси інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства. Запропоновано карту, яка містить інформацію стосовно відповідності окремого виду інноваційної стратегії окремому виду інвестиційної стратегії. Виділені та рекомендовані інноваційно-інвестиційні стратегії для промислового підприємства за допомогою модифікованої матриці GE/McKinsey. У процесі дослідження використано: методи теоретичного узагальнення і порівняння, аналізу і синтезу (для визначення змісту поняття "інноваційно-інвестиційна стратегія"), статистичний (для аналізу інноваційних та інвестиційних показників промислових підприємств), матричний (для формування карти інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства та модифікованої матриці GE/McKinsey щодо визначення інноваційно-інвестиційної стратегії промислового підприємства). Забезпечення інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій дозволить прийняти ефективне управлінське рішення щодо інноваційно-інвестиційної діяльності на промисловому підприємстві. Отримані результати спрямовані на поліпшення стратегічного управління інноваційно-інвестиційної діяльності промислового підприємства.

The article analyzes the processes of integration of innovation and investment strategies of an industrial enterprise. The study of scientific literature on the problems of innovation and investment strategy of an enterprise allowed us to conclude that there is a lack of views on the coordination and integration of innovation and investment strategies of an industrial enterprise, which determines the relevance of our research. The purpose of the article is to ensure the integration of innovation and investment strategies of an industrial enterprise based on the intensity of innovation and investment strategies. A map is proposed that contains information on the correspondence of a separate type of innovation strategy to a separate type of investment strategy. Innovation and investment strategies for an industrial enterprise are identified and recommended using the modified GE/McKinsey matrix. The research used the following methods: theoretical generalization and comparison, analysis and synthesis (to determine the content of the concept of "innovation and investment strategy"), statistical (to analyze innovation and investment indicators of industrial enterprises), matrix (to form a map of integration of innovation and investment strategies of an industrial enterprise and the modified GE/McKinsey matrix for determining the innovation and investment strategy of an industrial enterprise). The scientific novelty lies in the introduction of the integration of innovation and investment strategies of an industrial enterprise, which, in contrast to existing methods, should ensure the determination of the innovation and investment strategy of an industrial enterprise based on the intensity of the investment strategy and the intensity of the innovation strategy.

Ensuring the integration of innovation and investment strategies will allow for an effective management decision regarding innovation and investment activities at an industrial enterprise. The results obtained are aimed at improving the strategic management of innovation and investment activities of an industrial enterprise.

Ключові слова: промислове підприємство, інноваційно-інвестиційна стратегія, карта інтеграції, інтенсивність стратегії.

Key words: industrial enterprise, innovation and investment strategy, integration map, strategy intensity.

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ У ЗАГАЛЬНОМУ ВИГЛЯДІ ТА ЇЇ ЗВ'ЯЗОК ІЗ ВАЖЛИВИМИ НАУКОВИМИ ЧИ ПРАКТИЧНИМИ ЗАВДАННЯМИ

В умовах поступової інтеграції України в Європейські ринкові структури надзвичайно гостро постають питання інвестиційного забезпечення інноваційного розвитку вітчизняних підприємств, які потребують підвищення конкурентоспроможності, якості та інноваційного рівня продукції. Одним із шляхів вирішення даної проблеми є розробка ефективної інвестиційно-інноваційної стратегії, що враховує специфіку функціонування й розвитку підприємства та його претендування на роль у зовнішньому середовищі. У зв'язку з цим, зростає практична потреба вітчизняних підприємств у розробці ефективних стратегій, проектів і програм інвестиційно-інноваційного розвитку [1].

Інвестиційно-інноваційна стратегія є одним із альтернативних варіантів досягнення стратегічних цілей підприємства на основі залучення та спрямування інвестицій в інноваційні напрямки розвитку. В сучасних умовах саме такий шлях дає можливості формувати конкурентні переваги та створити умови для ефективної діяльності в довгостроковій перспективі [1].

Розробка інвестиційної стратегії відіграє значну роль у забезпеченні ефективного розвитку підприємства, в тому числі інноваційного. Так, Хаустова К.М. дає огляд наукових підходів до визначення та класифікації інвестиційної й інноваційної стратегій пропонуючи підхід до їх класифікації [1]. Лойко В.В., Бродюк І.В. пропонують інвестиційну стратегію для промислових підприємств позиціонувати в системі стратегічного набору за функціональним принципом [2]. На думку Некрасової Л.А. та Моніч О.В., інвестиції та інновації стають основним елементом управління на підприємстві. Нові ідеї, прогресивні технології та організаційні рішення визначають успіх підприємницької діяльності, забезпечують виживання і фінансову стабільність підприємств. Тому важливого значення набуває система управління інноваційно — інвестиційної діяльністю підприємства, орієнтоване на довготривалу перспективу та стратегічний успіх [3]. Особливе значення для практичної діяльності промислових підприємств мають забезпечення інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства з урахуванням інтенсивності інноваційної та інвестиційної стратегій та визначення самої інноваційно-інвестиційної стратегії, що дозволить прийняти ефективне управлінське рішення

ня щодо інноваційно-інвестиційної діяльності на підприємстві.

Отже, проблема визначення та узгодження інноваційної та інвестиційної стратегій сьогодні є невід'ємною частиною стратегічного розвитку підприємства.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ

В останній час дослідженню проблем визначення інноваційних та інвестиційних стратегій підприємства приділено багато уваги з боку наукової спільноти.

Зокрема, автором Ореховою К.В. було досліджено сучасні підходи щодо визначення поняття "інвестиційна стратегія"; визначено, що інвестиційна стратегія підприємства — це системне поняття, яке повністю відображає особливості інвестиційної діяльності, та спрямоване на її розвиток як в короткостроковій, так і довгостроковій перспективах, з'ясовано основні ознаки та види інвестиційних стратегій підприємства [4]. Романів А., Ситник Й. присвятили свої дослідження питання формування стратегії напрямів інвестиційної діяльності на підприємствах. Авторами розглянуто різні змістові наповнення поняття інвестиційної стратегії підприємства залежно від контексту застосування. Проаналізовано властиві ознаки інвестиційної стратегії [5]. Шепиленко В. присвятила свої дослідження визначенню теоретичного аспекту формування інвестиційних ризиків, які виникають на підприємстві у ході реалізації бізнес-процесів: від початку втілення ідеї до її реалізації у кінцевому товарі [6]. Автори І.О., Відоменко та Калугіна К.О. розглядають взаємозв'язок між створенням конкурентних переваг та інвестиційною стратегією; досліджують процес формування інвестиційної стратегії виноробних підприємств; пропонують логічну схему реалізації процесу формування інвестиційної стратегії підприємств [7]. На думку Гуторова О. І. розробка й реалізація інвестиційної стратегії, як довгострокового плану дій щодо мобілізації інвестиційних ресурсів може стати ефективним інструментом розвитку підприємства [8]. Ряд вчених зосередили свою увагу на дослідженні інноваційних стратегій. Так, автор Черноіванова Г.С. вважає, що можливість розвитку інноваційної стратегії визначається наявністю потенційної здатності підприємства (інноваційним потенціалом) до її здійснення й сукупністю умов, що сприяють або, навпроти, що перешкоджає реалізації інновацій [9]. На думку Ковтуна О.І., обгрунтована та відповідно змістовно наповнена стратегія інновацій — "...як певний стратегічний набір (портфель) рішень із забезпечення інноваційного процесу на підприємстві на всіх його рівнях та для всіх складових бізнес процесів — є запорукою тривалого успіху будь-якого підприємства і засобом забезпечення його конкурентної стійкості..." [10]. Автор Редько Н.В. було розглянуто актуальні питання формування інноваційних стратегій підприємств; наведені найбільш значущі проблеми формування ефективних інноваційних стратегій розвитку підприємства; проаналізовані етапи алгоритму формування інноваційної стратегії; запропоновано напрями вдосконалення механізмів формування інноваційних стратегій [11]. В роботі Т.І. Компанієця обгрунтовано етапи формування інноваційної стратегії підприємства і запропоновано методику, яка дасть змогу

менеджерам здійснювати вибір інноваційної стратегії, що забезпечуватиме оптимальний довгостроковий розвиток підприємства [12]. Орлова Н., Винник Т., Побігун С. вважають, що вдосконалення вибору інноваційної стратегії надасть можливість промисловим підприємствам адекватно оцінювати інноваційні проекти і сміливіше впроваджувати їх, що, в цілому, сприятиме оптимізації інноваційної діяльності в промисловості та поліпшенню економічної ситуації в країні [13]. Питанням ефективності управління інвестиційно-інноваційними процесами присвячені дослідження авторів Берідзе Т.М., Лохман Н.В., Пасічник Н.В. [14].

Отже, аналіз теоретичних досліджень довів, що питання визначення інноваційної та інвестиційної стратегій викликають зацікавленість з боку вчених і орієнтуються на ефективний розвиток підприємства.

ВИДІЛЕННЯ НЕВИРІШЕНОЇ РАНІШЕ ЧАСТИНИ ПРОБЛЕМИ

Аналіз наукової літератури з проблем інноваційної та інвестиційної стратегії підприємства дозволила зробити висновок, про недостатню узгодженість поглядів щодо інтеграцію інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства, що і обумовлює актуальність нашого досліджування.

ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ (ПОСТАНОВКА ЗАВДАННЯ)

Метою статті є дослідження інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства на основі інтенсивності інноваційних та інвестиційних стратегій.

ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ ДОСЛІДЖЕННЯ

Промислові підприємства в державі є основою національної економіки, результат їх діяльності зумовлює розвиток економіки регіону та країни.

Інноваційна діяльність на промислових підприємствах є головною засадою ефективності й у сучасних умовах потребує значної уваги. Так, у грудні 2023 р. порівняно із листопадом 2023 р. індекс промислової продукції становив 101.01, % (сезонно скоригований — 102,8%) та груднем 2024 р. -98.8%. У 2024 р. порівняно з 2023 р. цей показник склав 0.98%, [16]. У 2024 р. інноваційною діяльністю в промисловості займалися 616 підприємств, або 17,3% обстежених промислових. У 2024 р. на інновації підприємства витратили 13,8 млрд. грн, у т.ч. на придбання машин, обладнання та програмного забезпечення — 11,1 млрд. грн, на внутрішні та зовнішні науково-дослідні розробки — 2,0 млрд. грн, на придбання інших зовнішніх знань (придбання нових технологій) — 0,1 млрд. грн та 0,6 млрд. грн — на навчання та підготовку персоналу для розробки та запровадження нових або значно вдосконалених продуктів та процесів, діяльність щодо ринкового запровадження інновацій та інші роботи, пов'язані зі створенням та впровадженням інновацій (інші витрати). Основним джерелом фінансування інновацій залишаються власні кошти підприємств — 13427,0 млн грн (або 97,2% загального обсягу витрат на інновації). Кошти державного бюджету отримало 11 підприємств, місцевих бюджетів —

Таблиця 1. Модифікована матриця GE/McKinsey щодо визначення інноваційно-інвестиційної стратегії промислового підприємства

		Інтенсивність інноваційної стратегії		
		мінімальна	середня	максимальна
Інтенсивність інвестиційної стратегії	максимальна	Інвестиційна платформа <i>TA, OnA</i>	Інноваційний прорив (1) <i>IA, OA</i>	Інноваційний полюс <i>HA</i>
	середня	Інноваційний контур (1) <i>OnH, TM</i>	Інноваційний трамплін <i>IH, II, OnII</i>	Інноваційний прорив (2) <i>OP, NP</i>
	мінімальна	Інноваційна яма <i>TZ, TH</i>	Інноваційний контур (2) <i>On3, I3, O3, H3</i>	Інноваційна платформа <i>OH, HH</i>

15, загальний обсяг яких становив 589,8 млн грн (0,7%); кошти вітчизняних інвесторів отримали 9 підприємств, іноземних — 6, загалом їхній обсяг становив 132,9 млн грн (1,9%); кредитами скористалося 11 підприємств, обсяг яких становив 113,7 млн грн (0,8%) [16].

Отже, наведені статистичні данні не залишають сумніву щодо необхідності застосування інноваційно-інвестиційних стратегій на промислових підприємствах.

Інвестиційно-інноваційна стратегія є одним із альтернативних варіантів досягнення стратегічних цілей підприємства на основі залучення та спрямування інвестицій в інноваційні напрямки розвитку. В сучасних умовах саме такий шлях дає можливість формувати конкурентні переваги та створити умови для ефективної діяльності в довгостроковій перспективі.

Інноваційно-інвестиційна стратегія є комплексним поняттям, що складається з двох складових — інноваційної та інвестиційної і формується на перетині цілей інноваційної й інвестиційної стратегії, які є похідними до загальної корпоративної стратегії організації.

Інноваційно-інвестиційна стратегія — це інтегрована система взаємопов'язаних напрямів способів та інструментів досягнення стратегічних цілей шляхом збалансування науково-технічної, ринкової та інвестиційної політики в напрямку розвитку потенціалу на більш новому, якісному рівні у відповідності до вимог зовнішнього середовища. При цьому, інвестиційна стратегія може розроблятися не залежно від інноваційної стратегії, однак реалізація інноваційної стратегії неможлива без задіяння інвестиційних ресурсів [14].

Ми вважаємо, що для промислового підприємства слід запропонувати визначити інноваційну стратегію в залежності від "менеджерської поведінки" (класифікація К. Фірмана): традиційну, опортуністичну, імітаційну, наступальну і оборонну:

— традиційна стратегія — підвищення якості існуючих продуктів на існуючій технологічній базі;

— опортуністична стратегія — орієнтація на продукт — лідер на ринку, що не потребує високих витрат на НДДКР;

— імітаційна стратегія — закупка ліцензій з мінімальними витратами на власні НДДКР;

— оборонна стратегія — не відставати від інших, не претендуючи на домінування;

— наступальна стратегія — бути першим на ринку за рахунок високого рівня інноваційного процесу, кваліфікованих кадрів, можливостей до розподілу ризику та інших переваг [14].

Як бачимо, зусилля підприємства щодо інноваційної діяльності збільшуються з кожною запропонованою стратегією від традиційної до наступальної, тобто має

місце ріст інтенсивність інноваційних стратегій.

Кожна з запропонованих інноваційних стратегій потребує прийняття рішення щодо інвестицій, тому ми пропонуємо промислового підприємству визначити інвестиційну стратегію:

— стратегія збереження — притаманна, в переважній більшості, для інвесторів, які не впевнені у своїй інвестиційній діяльності, строках інвестування, а також не бажають ризикувати капіталом;

— стратегія накопичення — націлена на збільшення капіталовкладень, інвестори не бажають ризикувати, переважає стабільна фінансово-інвестиційна діяльність організації, що призводить до поступового накопичення капіталу;

— стратегія поміркованого росту — націленість на великі доходи організації при мінімальних ризиках інвестиційної діяльності, постійний моніторинг ринку діяльності конкурентів, використання їх помилок як показників вдосконалення власної діяльності;

— стратегія агресивного росту — передбачає отримання максимального доходу за відносно короткий період часу, наявність високих ризиків при реалізації інвестиційної діяльності, велика схильність до банкрутства і розпаду організації [15].

Отже, запропоновані інвестиційні стратегії відрізняються за масштабами фінансування, ступенем ризику та обсягам отриманого доходу, тобто інтенсивність цих стратегій росте від стратегії збереження до стратегії агресивного росту.

Карта можливої інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства проставлена в табл. 1.

Запропонована карта інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства містить інформацію стосовно відповідності окремого виду інноваційної стратегії окремому виду інвестиційної стратегії.

Далі, використовуючи отримані данні, можливо визначити інноваційно-інвестиційну стратегію промислового підприємства за допомогою модифікованої матриці GE/McKinsey (рис. 1).

Згідно рис. 1, ми пропонуємо наступні інноваційно-інвестиційні стратегії для промислових підприємств.

"Інноваційна яма" — характеризується традиційною інноваційною стратегією та інвестиційними стратегіями збереження чи накопичення, отже інноваційні стратегічні дії є недостатньо інтенсивними, а інвестиції є недостатніми і не містять високих ризиків.

"Інноваційний контур (1)" — характеризується традиційною та опортуністичною інноваційними стратегіями та інвестиційними стратегіями накопичення та поміркованого росту, тобто інноваційна складова функ-

		Інвестиційні стратегії			
		Збереження	Накопичення	Поміркований ріст	Агресивний ріст
Інноваційні стратегії	Традиційна	ТЗ	ТН	ТМ	ТА
	Опортуністична	ОпЗ	ОпН	ОпП	ОпА
	Імітаційна	ІЗ	ІН	ІП	ІА
	Оборонна	ОЗ	ОН	ОП	ОА
	Наступальна	НЗ	НН	НП	НА

Рис. 1. Карта інтеграції інноваційних та інвестиційних стратегій промислового підприємства

ціонування підприємства знаходиться на початковому рівні, а інвестиційні стратегії є такими, що динамічно розвиваються.

"Інноваційний контур (2)" — характеризується опортуністичною, імітаційною, оборонною, наступальною інноваційними стратегіями та інвестиційною стратегією збереження, ця стратегія характерна для підприємств, які впроваджують різноманітні інноваційні стратегії, однак не мають достатніх інвестиційних можливостей.

"Інноваційний трамплін" — характеризується опортуністичною та імітаційною інноваційними стратегіями та інвестиційними стратегіями накопичення та поміркованого росту, тобто ця стратегія є "трампліном" для успішного впровадження інноваційно-інвестиційного розвитку підприємства.

"Інвестиційна платформа" — характеризується традиційною та опортуністичною інноваційними стратегіями та агресивною інвестиційною стратегією, тобто інтенсивність інноваційних впроваджень є недостатнім, але інтенсивність інвестицій є доволі сильною, тобто є умови для ефективного розвитку та впровадження інновацій за рахунок наявних інвестицій.

"Інноваційна платформа" — характеризується оборонною та наступальною інноваційними стратегіями та інвестиційною стратегією накопичення, тобто ступінь інноваційних перетворень є високим, а інвестиційна стратегія характеризується стабільністю та відсутністю ризиків, тому виникають умови для успішного розвитку інновацій. "Інноваційний прорив (1)" — характеризується імітаційною та оборонною інноваційними стратегіями та агресивною інвестиційною стратегією, отже, наявність інноваційної складової та достатність інвестиційної складової дають можливість забезпечити "інноваційний прорив" на підприємстві. "Інноваційний прорив (2)" — характеризується оборонною та наступальною інноваційними стратегіями та інвестиційною стратегією поміркованого росту, тобто, достатність інноваційної складової та наявність інвестиційної складової дають можливість забезпечити "інноваційний прорив" на підприємстві. "Інноваційний полюс" — характеризується найбільш інтенсивною наступальною інноваційною стратегією та найбільш інтенсивною агресивною інвестиційною стратегією, тобто на підприємстві має місце максимальна інтенсивність стратегічного впровадження інноваційно-інвестиційної діяльності.

ВИСНОВКИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ РОЗВІДОК У ДАНОМУ НАПРЯМІ

Проведене нами дослідження дозволило зробити наступні висновки: забезпечення інтеграції інноваційних

та інвестиційних стратегій промислового підприємства з урахуванням інтенсивності інноваційної та інвестиційної стратегії та визначення самої інноваційно-інвестиційної стратегії дозволить прийняти ефективне управлінське рішення щодо інноваційно-інвестиційної діяльності на промисловому підприємстві. Перспективами подальших досліджень у даному напрямку є узгодження інноваційних та інвестиційних стратегій з функціональними стратегіями та бізнес-стратегіями промислового підприємства.

Література:

- Хаустова К.М. (2015). Інвестиційно-інноваційна стратегія підприємства та підходи до її класифікації. *Фінансовий простір*. № 4. С. 183—187.
- Лойко В.В., Бродюк І.В. (2015). Інвестиційна стратегія в системі стратегічного набору підприємства. *Глобальні та національні проблеми економіки*. № 6, С. 363—365.
- Некрасова Л.А. Моніч О.В. (2014). Процес формування інноваційно-інвестиційної стратегії підприємства та його проблеми. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. Вип. 5. С. 204—207.
- Орехова К.В. (2014). Формування інвестиційної стратегії підприємства. *Інвестиції: практика та досвід*. № 21. С. 14—17.
- Романів А., Ситник Й. (2024). Особливості розроблення інвестиційних стратегій в підприємстві. *Економіка та суспільство*, (59). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-66>
- Шепиленко, В. (2022). Інвестиційні ризики в діяльності підприємств. *Bulletin of Sumy National Agrarian University*. 2 (92), 24—29. <https://doi.org/10.32782/bsnau.2022.2.3>
- Відоменко І.О., Калугіна К.О. (2013). Інвестиційна стратегія — інструмент формування конкурентної переваги виноробних підприємств. *Вісник НУ "Львівська політехніка"*. № 18 (778). С. 227—232.
- Гуторов О. І. (2021). Інвестиційна стратегія підприємства: принципи, методи та етапи розробки. *Вісник ХНАУ ім. В.В. Докучаєва. Серія "Економічні науки"*. № 2. Т. 2. С. 212—226.
- Черноіванова Г.С. (2011). Інноваційний потенціал у концепції розробки інноваційної стратегії підприємства. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. № 34. С. 344—347.
- Ковтун О.І. (2013). Інноваційні стратегії підприємств: теоретико-методологічні засади. *Економіка України*. № 4 (617). С. 44—55.
- Редько Н.В. (2015). Інноваційні стратегії управління підприємствами виробництва безалкогольних напоїв. *Молодий вчений*. № 2 (17). С. 26—29.

12. Компанієць Т.І. (2012). Значення інноваційних стратегій у діяльності українських підприємств. Вісник Бердянського університету менеджменту і бізнесу. № 2 (18). С. 92—96.

13. Орлова, Н., Винник, Т., Побігун, С. (2023). Інноваційні стратегії розвитку бізнесу в умовах кризи: аналіз і практична реалізація в Україні. Економіка та суспільство. (56). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-56-75>

14. Берідзе Т.М., Лохман Н.В., Пасічник Н.В. (2017). Інвестиційна діяльність промислових підприємств: практичний досвід. Кременчук: ПП Щербатих О.В. 265.

15. Юринєць З.В. (2018). Формування інноваційних стратегій: теорія, методологія, практика: монографія Львів: СПОЛОМ, 412 с. <https://econom.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2018/07/monohrafiia.pdf> (дата звернення: 20.12.2025).

16. Статистичний збірник 2024. [Електронний ресурс], Режим доступу: <https://stat.gov.ua/uk/publications/statystychnyy-shchorichnyk-ukrayiny-2024> (дата звернення: 20.12.2025).

References:

1. Khaustova, K.M. (2015), "Investment-innovative strategy of the enterprise and approaches to its classification", *Finansovyy prostir*, vol. 4, pp. 183—187.

2. Lojko, V.V. and Brodyuk, I.V. (2015) "Investment strategy in the strategic set of enterprise". *Hlobal'ni ta natsional'ni problemy ekonomiky*, vol 6, pp 363—365.

3. Nekrasova, L.A. and Monich, O.V. (2014), "Process of formation of innovation and investment strategy of the enterprise and its problems", *Naukovy visnyk Khersons'koho derzhavnoho universytetu*, vol 5, pp 204—207.

4. Oryexova, K.V. (2014), "Formation of enterprise investment strategy", *Investytsii: praktyka ta dosvid*. vol. 21, pp.14—17

5. . Romaniv, A. and Sytnyk, J. (2024), "Features of developing investment strategies in entrepreneurship", *Ekonomika ta suspil'stvo*, vol. (59). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-66>

6. Shepylenko, V (2022), "Investment risks in business activities", *Bulletin of Sumy National Agrarian University*, vol. 2 (92), pp, 24—29. <https://doi.org/10.32782/bsnau.2022.2.3>

7. Vidomenko, I.O. and Kalugina, K.O. (2013), "Investment stretagging is an instrument for the formation of a competitive advantage of winemaking enterprises", *Visnyk NU "L'vivs'ka politehnika"*, vol 18 (778), pp. 227—232.

8. Hutorov O. I. (2021), "Investment strategy of the enterprise: principles, methods and stages of development", *Visnyk KHNAU im. V.V. Dokuchayeva. Seriya "Ekonomichni nauky"*. vol. 2, no. 2, pp. 212—226.

9. Chernoiwanova G.S. (2011), "Innovative potential in the concept of development of enterprise innovation strategy", *Visnyk ekonomiky transportu i promyslovosti*, vol. 34, pp. 344—347.

10. Kovtun, O.I. (2013), "Innovative strategies of enterprises: theoretical and methodological foundations", *Ekonomika Ukrainy*, vol. 4 (617), pp. 44—55.

11. Red'ko, N.V. (2015), "Innovative strategies for the management of enterprises producing soft drinks", *Molodyj vchenyj*, vol 2 (17), pp. 26—29.

12. Kompaniyecz,` T.I. (2012), "The Importance of Innovative Strategies in the Activities of Ukrainian Enterprises". *Visnyk Berdians'koho universytetu menedzhmentu i biznesu*, vol 2 (18), pp. 92—96.

13. Orlova, N., Vynnyk, T., and Pobihun, S. (2023), "Innovative business development strategies in times of crisis: analysis and practical implementation in Ukraine", *Ekonomika ta suspil'stvo*, vol. (56). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-56-75>

14. Beridze, T.M. Lokhman, N.V. and Pasichnyk, N.V. (2017). *Investytsijna diial'nist' promyslovykh pidpryemstv: praktychnyj dosvid*. [Investment activity of industrial enterprises: practical experience], PP Scherbatykh O.V., Kremenchuk, Ukraine.

15. Yurynets,` Z.V. (2016). *Formuvannia innovatsijnykh stratehij: teoriia, metodolohiia, praktyka: monohrafiia*. [Formation of innovation strategies: theory, methodology, practice: monograph], SPOLOM, L'viv, Ukraine. <https://econom.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2018/07/monohrafiia.pdf> (Accessed 12 dec 2025).

16. State Statistics Service of Ukraine (2025), "Statistical collection of Ukraine", available at: <http://www.ukr-stat.gov.ua> (Accessed 12 dec 2025).

Стаття надійшла до редакції 05.01.2026 р.

<https://nayka.com.ua>

Електронне фахове видання

Ефективна
ЕКОНОМІКА

Виходить 12 разів на рік

**Журнал включено до переліку наукових фахових видань України з ЕКОНОМІЧНИХ НАУК (Категорія «Б»)
Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292**

e-mail: economy_2008@ukr.net

 viber: +38 050 3820663