

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2026-86-100>

УДК 330.322

СТРАТЕГІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЇЇ РОЛЬ В РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА В УМОВАХ ЦИФРОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ

INVESTMENT ACTIVITY STRATEGY AND ITS ROLE IN BUSINESS DEVELOPMENT IN THE CONDITIONS OF DIGITAL TRANSFORMATION

Андрущенко Олена Юріївна

кандидат економічних наук, доцент,
ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ «МЕТІНВЕСТ ПОЛІТЕХНІКА»
ORCID: <https://orcid.org/0009-0006-5048-5896>

Andrushchenko Olena

TECHNICAL UNIVERSITY «METINVEST POLYTECHNIC»

У статті розглянуто теоретичні та методологічні аспекти, а також практичні кроки у формуванні інвестиційної стратегії в контексті економічного розвитку підприємства в умовах цифрової трансформації. Обґрунтовано, що інвестиційна діяльність в умовах цифрової трансформації відіграє вирішальну роль, сприяючи більш продуктивній та успішній роботі компаній. Стратегія інвестування є фундаментом для визначення стратегічних завдань розвитку підприємства, забезпечення необхідними ресурсами, вибору ключових напрямків інвестиційної активності, а також встановлення конкретних кількісних та якісних орієнтирів, які мають бути досягнуті в умовах цифрової трансформації економіки. Розробка інвестиційної стратегії за запропонованими етапами надає можливість приймати обґрунтовані управлінські рішення, об'єктивно аналізувати внутрішні та зовнішні умови діяльності, оцінювати потенційні ризики та вживати заходів для їх мінімізації.

Ключові слова: стратегія інвестиційної діяльності, розвиток, підприємство, стратегія, портфель стратегій, цифрова трансформація, стратегічні цілі, інвестиційний проєкт, інвестиційні ресурси .

The article considers theoretical, methodological and practical approaches to the formation of an investment strategy in the context of digital changes in the economy. The development of an enterprise is associated with an investment and innovation component, which will have a certain specificity depending on the main strategic intentions of the entrepreneur at a particular stage of the life cycle. This leads to the need to determine certain approaches to the development of an investment strategy. The conceptual vision of developing an investment strategy for an enterprise requires considering this issue in the context of determining its specificity. The formation of an investment strategy includes certain steps that constitute a single strategic mechanism. In the process of development and change, the enterprise tries to ensure a sufficient level of competitiveness, which is determined by the general development strategy, which is detailed by a set of functional strategies, such as investment and others. One of the approaches to investment strategizing is that the investment strategy should be determined in the general complex of the enterprise's strategic activity, considering the investment strategy both as a resource and as a functional one. It is necessary to take into account the specifics of developing an investment strategy taking into account the digital transformations taking place at the enterprise. The investment strategy should be of limited growth, accelerated growth and a reduction strategy. It is substantiated that investment activity in the context of digital transformation plays a decisive role, contributing to more productive and successful work of companies. The investment strategy is the foundation for determining the strategic objectives of the enterprise's development, providing the necessary resources, choosing key areas of investment activity, as well as establishing specific quantitative and qualitative benchmarks that must be achieved. The development of an investment strategy according to the proposed stages provides the opportunity to make informed management decisions, objectively analyze internal and external operating conditions, assess potential risks and take measures to minimize them.

Keywords: investment strategy, development, enterprise, strategy, portfolio of strategies, digital transformation, strategic goals, investment project, investment resources.



Постановка проблеми. Сучасне суспільство та економіка в умовах цифрової трансформації потребують активного інвестиційного процесу як ключового та найбільш ефективнішого інструменту для глибоких соціально-економічних перетворень. Саме інвестиції виступають у ролі рушійної сили, забезпечуючи як стабільне й продуктивне функціонування підприємств, так і здійснюючи впливом на весь процес суспільного відтворення. Це пов'язано з тим, що інвестиції формують довгостроковий потенціал економічного зростання в умовах сучасної цифрової трансформації економіки [1-4]. Завдяки їм відбувається впровадження передових технологій, оновлення виробничих потужностей, збільшення обсягів випуску продукції, створення нових робочих місць, що в результаті підвищує конкурентоспроможність як окремих підприємств, так і національної економіки.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Дослідження сутності та формування стратегії інвестиційної діяльності є актуальною темою в науковій літературі. Різні науковці пропонують свої підходи. Так, Гайдай Г.Г., Маковоз О.С. та Крайня Д.Р. з Обуховським О.В. пов'язують розробку стратегії інвестиційної діяльності з підвищенням конкурентоспроможності підприємства [6; 11]. Некрасова Л.А., Чернишов В.В. розглядає формування стратегії в контексті інноваційного розвитку підприємств [12; 16]. Добриніна Л.В. розглядає стратегію інвестиційної діяльності як систематизацію інвестиційних процесів у загальній стратегії підприємства [7]. Стахурська С.В. пов'язує формування стратегії інвестиційної діяльності з урахуванням стадій життєвого циклу підприємства та його інноваційного розвитку [15]. Значний внесок у висвітлення цих питань зробили такі дослідники, як Бланк І.О., Козаченко Г.В. та інші. Важливим аспектом для економічного розвитку будь-якого підприємства в умовах цифрової трансформації є відсутність чітких доказів зв'язку між обґрунтованістю стратегії інвестиційної діяльності, її джерелами фінансування та узгодженістю із загальною стратегією.

Цифровізація дає підприємствам значні переваги у розробці та впровадженні стратегії інвестиційної діяльності підприємства. Завдяки сучасним інформаційним технологіям, які дозволяють швидко обробляти великі обсяги даних, підприємства отримують потужний інструмент для прийняття управлінських рішень. Це забезпечує контроль над інвести-

ційною діяльністю та оперативне отримання інформації про стан їх реалізації [10]. Цифрові інструменти допомагають керівникам орієнтуватися в інформаційних потоках, виявляти важливі сигнали та приймати своєчасні, обґрунтовані рішення. Управління сучасним підприємством вимагає особливої уваги до цифрових аспектів управління інвестиціями, адже складні процеси потребують швидкого та якісного прийняття рішень.

На основі аналізу наукових праць запропоновано наступне визначення, так під стратегією інвестиційної діяльності підприємства слід розуміти систему довгострокових цілей та методів їх досягнення, яка спрямована на розвиток підприємства, оновлення матеріально-технічної бази та підвищення ефективності використання ресурсів. Її основна функція полягає у забезпеченні системного розвитку та підтримці конкурентної переваги. У межах цієї стратегії здійснюється вибір інвестиційних напрямів (реальні чи фінансові активи), проводиться оцінка ризикових чинників та розробляються механізми формування інвестиційного портфеля.

Виділення невирішених раніше частин загальної проблеми. Глибоке опрацювання наукових засад та практичних аспектів діяльності підприємств у галузі інвестиційної діяльності дозволяє досить успішно вирішувати відповідні управлінські завдання. Але при цьому теоретичні підходи до розробки стратегії інвестиційної діяльності, які враховують умови цифрової трансформації у єдності інтересів поточного економічного стану підприємств та майбутніх конкурентних переваг, які отримані за рахунок інвестицій, залишаються недостатньо вивченими. Крім цього, розвиток теорії дозволить удосконалити існуючі та розробляти нові інструменти формування та реалізації стратегій інноваційної діяльності підприємств.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою дослідження є дослідження, систематизування та розширення теоретико-методичних та практичних аспектів визначення сутності та формування стратегії інвестиційної діяльності на підприємстві в умовах цифрової трансформації економіки.

Виклад основного матеріалу дослідження. Стратегія є не просто сукупність планів, а ретельно вибудовану систему довгострокових цілей, визначальних інвестиційну діяльність підприємства. Ці цілі не існують ізольовано, а тісно пов'язані із загальними завданнями розвитку підприємства (напри-

клад, збільшення ринкової частки, вихід на нові ринки, зниження витрат) та її інвестиційною політикою (тобто основними принципами та пріоритетами, якими керується підприємство при прийнятті інвестиційних рішень). Крім постановки цілей, стратегія інвестиційної діяльності охоплює вибір найбільш ефективних і раціональних шляхів та методів їх досягнення, що передбачає аналіз наявних ресурсів, оцінку ризиків, формування інвестиційного портфеля та розробку механізмів контролю за реалізацією інвестиційних проєктів.

Для ефективної роботи підприємства потрібна стратегія, яка комплексно враховує всі значущі фактори та їх можливі зміни, а також орієнтується на перспективу розвитку життєвого циклу підприємства. Стратегія інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій є фундаментом планування розвитку підприємства, визначаючи його майбутній успіх. Така продумана стратегія стане запорукою економічного зростання та забезпечить плавний перехід до майбутніх цифрових трансформацій.

Ефективність формованої стратегії інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій обумовлена, передусім, процесом управління всіма фазами і складовими інвестиційної діяльності. На кожному етапі розробки цієї стратегії потрібно враховувати критерії, що визначають успішність функціонування підприємства та цифрові трансформації, які відбуваються в економіці. Це зумовлено тим, що на кожній стадії визначаються конкретні цілі, формується система ресурсного забезпечення для їх досягнення, а також встановлюються цільові індикатори, які підприємству необхідно досягти. Процес розробки стратегії інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій складається з етапів, які наведено на рисунку 1.

Першим кроком розробки стратегії є забезпечення відповідності між планами щодо розвитку інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрової трансформації та його загальною стратегією розвитку. Якщо нова інвестиційна політика підприємства виявиться не успішною, потрібно буде переглянути і стратегію розвитку.

На другому кроці здійснюється збір та аналіз інформації щодо впливу зовнішніх факторів, в тому числі цифрові, що впливають на інвестиційну діяльність, а також вивчається стан інвестиційного ринку, його динаміка та активність учасників. Додатково досліджу-

ються такі аспекти, як темпи науково-технічного прогресу, правові та економічні умови для інвестицій, а також потенційна можливість компанії впливати на конкретний ринковий сегмент при реалізації своєї інвестиційної стратегії.

Інвестиційний SWOT-аналіз є ключовим інструментом для визначення внутрішніх переваг та недоліків підприємства в умовах цифрової трансформації. Крім того, він дозволяє виявити зовнішні сприятливі умови та потенційні загрози. Оцінка цих зовнішніх факторів дає можливість прогнозувати майбутні виклики для підприємства та аналізувати його потенціал для їхньої мінімізації. Цей метод є ефективним в процесі формування інвестиційної стратегії, а також для оцінки її готовності до реалізації нових можливостей, що виникають у рамках цієї стратегії.

Сутність стратегічного управління інвестиційною діяльністю в умовах цифрової трансформації (крок чотири) полягає у цілеспрямованості, тобто у визначенні та досягненні конкретних завдань. Стратегічні цілі виступають фундаментом для прийняття управлінських рішень на всіх етапах інвестиційного циклу та являють собою формалізований опис бажаних параметрів підприємства та його інвестиційної позиції, які спрямовують цю діяльність у довгостроковій перспективі та дозволяють оцінювати її ефективність.

На п'ятому кроці для визначення найбільш вигідного шляху розвитку інвестиційної діяльності в умовах цифрової трансформації необхідно проаналізувати існуючий стан справ і бажане майбутнє, виявивши розриви між ними. Для цього використовується Гар-аналіз, який допомагає зрозуміти, наскільки поточні тенденції відрізняються від потенційних. SWOT-аналіз доповнює оцінити сильні та слабкі сторони, можливості та загрози. На основі аналізу вибирається найкраща стратегія інвестиційної діяльності із усіх запропонованих варіантів.

До основних стратегій інвестиційної діяльності слід віднести наступні:

– стратегія обмеженого зростання, тобто стратегія для підприємств зі стабільним асортиментом та застарілими технологіями, що фокусується на підтримці виробництва та помірному збільшенні активів для невеликого зростання обсягів;

– стратегія прискореного зростання – ця стратегія відповідає підприємствам, що розвиваються або тих, хто працює в галузях, що швидко змінюються, де нові технології віді-



Рис. 1. Етапи розробки стратегії інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрової трансформації

Джерело: сформовано автором

грають ключову роль. Інвестиції тут дуже важливі та різноманітні: потрібно вкладати багато коштів, щоб швидко розвиватися, і робити це у різних напрямках (зокрема, цифрової трансформації), регіонах та формах;

– стратегія скорочення – це стратегія відповідає підприємствам, які знаходяться в кризі, що передбачає зменшення обсягів та асортименту продукції, а також вихід із окремих ринкових сегментів.

На шостому кроці визначається, скільки коштів буде потрібно для реалізації стратегії інвестиційної діяльності. Також вирішуються питання про те, звідки надходять ці кошти, в які форми інвестуватимуться і скільки буде вкладено на кожному етапі реалізації стратегії.

На сьомому кроці відбувається формування правил інвестиційної діяльності. Цей етап безпосередньо пов'язаний із попереднім,

оскільки стратегія визначається на основі обраних напрямів інвестування. Важливо, щоб стратегія інвестиційної діяльності гармонійно поєднувалася із поточним управлінням підприємством.

На восьмому кроці відтворюються конкретні організаційні та економічні заходи, що допоможуть реалізувати обрану стратегію в умовах цифрової трансформації.

Розробка заходів щодо реалізації стратегії інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрової трансформації включає формування детального плану дій: визначення пріоритетних проєктів, розподіл ресурсів, оцінку ризиків та встановлення системи контролю. Ключові заходи включають залучення фінансування, вибір підрядників, технологічне переозброєння та навчання персоналу для досягнення довгострокових цілей розвитку [1].

Процес безпосереднього здійснення інвестиційних програм та проєктів можна описати як чіткий план дій. Цей план передбачає розумне використання різних інструментів та методів інвестиційної діяльності, спрямованих на досягнення намічених цілей та завдань, а також отримання максимальної економічної віддачі. Однак вибір конкретного алгоритму реалізації в рамках єдиної стратегічних напрямів є непростим завданням. Складність обумовлена різноманіттям внутрішніх та зовнішніх факторів, що надають різний вплив на фінансове та економічне становище високотехнологічних підприємств. Узагальнивши вітчизняний і міжнародний досвід, можна виділити наступні ключові фактори, які необхідно аналізувати при здійсненні стратегії інвестиційної діяльності підприємства: привабливість ринку, наявність конкурентних переваг, стадію життєвого циклу продукції, зайняту частку ринку, динаміку розвитку ринку, виробничо-економічний потенціал підприємства, прийнятний рівень ризику.

Дев'ятий крок являю собою фінальний етап процесу формування стратегії інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій. Слід наголосити, що оцінка ефективності розробленої стратегії здійснюється за допомогою застосування комплексу специфічних економічних та неекономічних індикаторів, визначених самим підприємством [1].

Аналіз та оцінка підсумків реалізації стратегії інноваційної діяльності в умовах цифрових трансформацій після її реалізації є ключовими для визначення ступеня досягнення намічених цілей та виявлення можливостей для вдосконалення. Це дає можливість своє-

часно коригувати стратегію та підвищувати її результативність надалі. Отже, ефективність стратегії інвестиційної діяльності підприємства визначається як раціональним розподілом фінансових коштів, так й наявністю чітко сформульованої і гармонійно побудованої стратегії, яка повинна бути орієнтована на довгострокові цілі та завдання підприємства, а також включати детальний план дій і розподіл ресурсів, необхідних для їх реалізації. Ефективне формування та послідовне втілення стратегії інвестиційної діяльності сприяє сталому розвитку підприємства та зміцненню його конкурентних переваг на ринку [8].

На заключному кроці відбувається трансформація цілей інвестиційної діяльності підприємства, яка обумовлена появою нових комерційних перспектив. Обставин, що склалися суттєво збільшення інвестиційної активності і різноманіття форм інвестиційної діяльності підприємства повинні носити прогнозований характер, що досягається за допомогою розробки ефективно сформульованої стратегії інвестиційної діяльності [9].

Крім контролю над процесом розробки стратегії інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій, її результативність значною мірою обумовлена принципами, які наведено на рисунку 2.

Наведені на рисунку 2 принципи є фундаментальними для формування стратегії інвестиційної діяльності, оскільки вони забезпечують належну підготовку та прийняття стратегічних інвестиційних рішень. Їх отримання сприяє суттєвому зниженню ризиків інвестиційних проєктів чи програм, а інтеграція інноваційних розробок підвищує конкурентоспроможність підприємства на ринку [13].

Висновки. Таким чином, можна зробити висновок, що в даний час інвестиційна діяльність в умовах цифрових трансформацій займає центральне місце, оскільки вона передбачає більш ефективного та успішного функціонування підприємств. Стратегія інвестиційної діяльності в умовах цифрових трансформацій визначає стратегічні цілі розвитку підприємства, формування необхідних ресурсів, пріоритетні напрями інвестиційної активності, а також конкретні кількісні та якісні показники, які мають бути досягнуті внаслідок реалізації інвестиційної діяльності. Впровадження цифрових технологій забезпечує ефективну адаптацію до середовища, що змінюється, і значно прискорює процеси обробки клієнтських даних і сигналів.

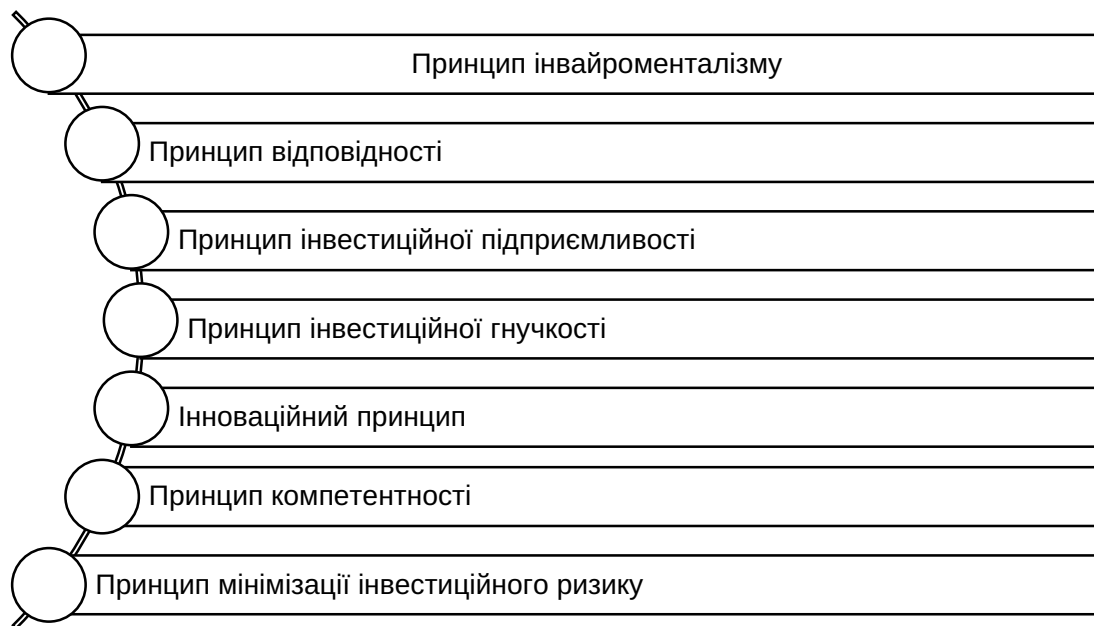


Рис. 2. Принципи формування стратегії інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрових трансформацій

Джерело: сформовано автором на основі [13]

Запропоновані етапи розробки стратегії інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрових трансформацій дозволяють приймати обґрунтовані управлінські рішення, дають можливість об'єктивно оцінювати внутрішнє та зовнішнє середовище підприємства,

аналізувати ризики та вживати заходів щодо їх мінімізації.

Подальші дослідження доцільно спрямувати на розробку механізму реалізації стратегії інвестиційної діяльності підприємства в умовах цифрових трансформацій.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Понаморенко В. Системний аналіз та менеджмент соціально-економічних систем в умовах нестабільності та цифрової трансформації: моделі та методи : монографія. Харків, : Видавництво ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2025. 301 с. (дата звернення: 15.04.2026)
2. Вишневський В. П. Індустріальне майбутнє України: передбачення методами математичного моделювання : монографія. Ін-т економіки пром-сті. Київ, 2022. 170 с. (дата звернення: 15.04.2026)
3. Турлакова С. С., Резніков Р. Б., Балабанов С. В. Економіко-математичне моделювання фіскального стимулювання розвитку смарт-промисловості. *Вісник економічної науки України*. 2023. № 2 (45). С. 49-62. DOI: [https://doi.org/10.37405/1729-7206.2023.2\(45\).49-62](https://doi.org/10.37405/1729-7206.2023.2(45).49-62) (дата звернення: 15.04.2026) (дата звернення: 15.04.2026)
4. Кузик Д. І., Турлакова С.С. Прогнозування прибутковості підприємства залежно від обсягу інвестицій. *Моделювання та прогнозування економічних процесів : XVII Міжнародної науково-практичної конференції (м. Київ, 7 грудня 2023 р.)* Київ : Вид-во «Політехніка», 2023. С. 59-61. (дата звернення: 15.04.2026)
5. Брюховецька Н.Ю., Коритько Т.Ю., Бриль І.В. Оцінювання інвестиційної активності підприємства за критерієм доданої вартості. *Стратегія і механізми регулювання промислового розвитку*. 2016. С. 28-40. (дата звернення: 15.04.2026)
6. Гайдай Г.Г. Формування інвестиційної стратегії автотранспортних підприємств в конкурентному середовищі : дис. канд. екон. наук : 08.00.04. Київ, 2021. 22 с.
7. Добриніна Л.В. Підприємство як учасник фінансового ринку, його інвестиційні стратегії. *Науковий вісник Ужгородського національного університету*. 2019. Вип. 23(1). С. 80–82. (дата звернення: 15.04.2026)
8. Брюховецька Н.Ю. Інвестиційна активність підприємств з виробництва продукції з високою доданою вартістю в умовах обмежених ринків: парадигма та механізми забезпечення : монографія. Ін-т економіки промсті. Київ, 2019. 388 с. (дата звернення: 15.04.2026)

9. Коритько Т.Ю. Оцінка інвестиційної активності промислових підприємств України. *Економічний вісник Донбасу*. 2016. № 3. С. 141-145 (дата звернення: 15.04.2026)
10. Коритько, Т. Ю., Бриль І.В. Інтелектуальний капітал підприємства та його оцінка в умовах цифровізації. *Економіка промисловості*. 2021. № 1(93). С. 92-110. URL: <https://doi.org/10.15407/econindustry2021.01.092> (дата звернення: 15.04.2026)
11. Маковоз О.С., Крайня Д.Р., Обуховський О.В. Фактори інвестиційної стратегії в системі підвищення конкурентоспроможності підприємства. *Економіка та управління підприємствами*. 2021. Вип. 5(32). С. 70–75. URL: <https://doi.org/10.32782/easterneurope.32-10> (дата звернення: 15.04.2026)
12. Некрасова Л.А., Моніч О.В. Процес формування інноваційно-інвестиційної стратегії підприємства та його проблеми. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2014. Вип. 5(2). С. 204–207. (дата звернення: 15.04.2026)
13. Пілецька С. Т., Коритько Т.Ю. Інвестиційна співпраця і виробнича кооперація України і ЄС. *New trends in the scientific world*. 2018. № 9. С. 36.
14. Романів А. Формування інвестиційної стратегії IT-підприємства на основі бізнес-цілей та життєвого циклу продукту. *Економіка та суспільство*, 2026. № 83. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2026-83-173> (дата звернення: 15.04.2026)
15. Стахурська С.А. Формування інвестиційної стратегії в контексті змін в організації. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. № 41. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-41-35> (дата звернення: 15.04.2026)
16. Чернишов В.В. Напрями розвитку інвестиційної діяльності підприємств. *Modern Economics*. 2021. № 26(2021). С. 167–172. URL: [https://doi.org/10.31521/modecon.V26\(2021\)-25](https://doi.org/10.31521/modecon.V26(2021)-25) (дата звернення: 15.04.2026)

REFERENCES:

1. Ponamorenko V. (2025) System analysis and management of socio-economic systems in conditions of instability and digital transformation: models and methods: monograph. [Systemnyi analiz ta menedzhment sotsialno-ekonomichnykh system v umovakh nestabilnosti ta tsyfrovoyi transformatsii: modeli ta metody]. Kharki: Publishing House of KhNEU. 304 p. (Application April 15, 2026)
2. Vishnevskiy V. P. (2022) Industrial future of Ukraine: predictions using mathematical modeling methods: monograph. [Industrialne maibutnie Ukrainy: peredbachennia metodamy matematychnoho modeliuвання : monohrafiia] Institute of Industrial Economics. Kyiv. 170 p. (Application April 15, 2026)
3. Turlakova S. S., Reznikov, R. B., Balabanov S. V. (2023). Economic and mathematical modeling of fiscal incentives for the development of smart industry [Ekonomiko-matematyчне modeliuвання fiskalnoho stymuliuvannya rozvytku smart-promyslovosti]. *Visnyk ekonomichnoi nauky Ukrainy*, 2 (45), pp. 49-62. Available at: [https://doi.org/10.37405/1729-7206.2023.2\(45\).49-62](https://doi.org/10.37405/1729-7206.2023.2(45).49-62) (Application April 15, 2026)
4. Kuzyk, D. I., & Turlakova, S. S. (2023). Forecasting the profitability of an enterprise depending on the volume of investments. In Modeling and forecasting of economic processes. [Prohnozuvannya prybutkovosti pidpriemstva zalezno vid obsiahu investytsii. Modeliuвання ta prohnozuvannya ekonomichnykh protsesi]. *Proceedings of the XVII International scientific and practical conference*. (Kyiv, December 7, 2023) Kyiv: Publishing House «Polytechnica». pp. 59–61. (in Ukrainian)
5. Briukhovetska N.Iu., Korytko T.Iu., Bryl I.V. (2016) Assessment of the investment activity of an enterprise based on the criterion of added value. [Otsiniuvannya investytsiinoi aktyvnosti pidpriemstva za kryteriiem dodanoi vartosti]. *Stratehiia i mekhanizmy rehuliuвання promyslovoho rozvytku*. pp. 28-40. (in Ukrainian)
6. Haidai H.H. (2021) Formation of investment strategy of motor transport enterprises in a competitive environment. [Formuvannya investytsiinoi stratehii avtotransportnykh pidpriemstv v konkurentnomu seredovyschii]. *dys....kand. econ. Nauk* : 08.00.04. Kyiv, 22 p.
7. Avtoreferat dysertatsii na zdobuttia nauk. stupenia kand. ekon. nauk. Kyiv : NTU. 22. (Application April 15, 2026)
8. Dobrynina L.V. (2019) Підприємство як учасник фінансового ринку, його інвестиційна стратегія. [Підприємство як учасник фінансового ринку, його інвестиційна стратегія]. *Naukovyi visnyk Uzhhorodskoho natsionalnoho universytetu*. 23(1). pp. 80–82 (Application April 15, 2026)
9. Briukhovetska N. Yu. (2019) Investment activity of enterprises producing products with high added value in conditions of limited markets: paradigm and mechanisms of support: monograph. [Investytsiina aktyvnist pidpriemstv z vyrobnytstva produktii z vysokoiu dodanoi vartistiu v umovakh obmezhenykh rynkiv: paradyhma ta mekhanizmy zabezpechennia: monohrafiia]. *In-t ekonomiky promsti*. Kyiv. 388. (Application April 15, 2026)
10. Korytko T.Iu. (2016) Otsinka investytsiinoi aktyvnosti promyslovykh pidpriemstv Ukrainy. [Otsinka investytsiinoi aktyvnosti promyslovykh pidpriemstv Ukrainy]. *Ekonomichni visnyk Donbasu*. 3. pp. 141-145. (Application April 15, 2026)

11. Korytko, T. Yu., Bryl I.V. (2021) The enterprise as a participant in the financial market, its investment strategies. [Intelektualnyi kapital pidpriemstva ta yoho otsinka v umovakh tsyfrovizatsii]. *Ekonomika promyslovosti*. (93). pp. 92-110. URL: <https://doi.org/10.15407/econindustry2021.01.092> (Application April 15, 2026)
12. Makovoz O.S., Krainia D.R., Obukhovskiy O.V. (2021) Factors of investment strategy in the system of increasing the competitiveness of an enterprise. [Fakty investytsiinoi stratehii v systemi pidvyshchennia konkurentospromozhnosti pidpriemstva]. *Ekonomika ta upravlinnia pidpriemstvamy*. 5(32). 70–75. URL: <https://doi.org/10.32782/easterneurope.32-10> (Application April 15, 2026)
13. Nekrasova L.A., Monich O.V. (2014) The process of forming an innovation and investment strategy of an enterprise and its problems. [Protses formuvannia innovatsiino-investytsiinoi stratehii pidpriemstva ta yoho problemy]. *Naukovyi visnyk Khersonskoho derzhavnoho universytetu*. 5(2). pp. 204–207. (Application April 15, 2026)
14. Piletska S. T., Korytko T.Iu. (2018) Investment cooperation and production cooperation between Ukraine and the EU [Investytsiina spivpratsia i vyrobnycha kooperatsiia Ukrainy i YeS]. *New trends in the scientific world*. 9. hp. 36.
15. Romaniv A. (2026) Formation of an IT enterprise investment strategy based on business goals and product life cycle [Formuvannia investytsiinoi stratehii IT-pidpriemstva na osnovi biznes-tsilei ta zhyttievoho tsyклу produktu]. *Ekonomika ta suspilstvo*. 83. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2026-83-173> (Application April 15, 2026)
16. Stakhurska S.A. (2022) Formation of an investment strategy in the context of changes in the organization [Formuvannia investytsiinoi stratehii v konteksti zmin v orhanizatsii]. *Ekonomika ta suspilstvo*. 41. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-41-35> (Application April 15, 2026)
17. Chernyshov V.V. (2021) Directions of development of investment activities of enterprises. [Napriamy rozvytku investytsiinoi diialnosti pidpriemstv]. *Modern Economics*. 26(2021). pp. 167–172. URL: [https://doi.org/10.31521/modecon.V26\(2021\)-25](https://doi.org/10.31521/modecon.V26(2021)-25) (Application April 15, 2026)

Дата надходження статті: 17.04.2026

Дата прийняття статті: 11.05.2026

Дата публікації статті: 22.05.2026