

Перелік використаних джерел:

1. *World Trade Report. World Trade Organization. 2022. URL: https://www.wto.org/english/res_e/publications_e/wtr22_e.htm.*

Насалик Вікторія

Баглей Ростислав

Західноукраїнський національний університет
м. Тернопіль

ЕТАПИ ФОРМУВАННЯ СТРАТЕГІЇ ЗАЛУЧЕННЯ ІНОЗЕМНИХ ІНВЕСТИЦІЙ

Інвестиції мають важливе значення в економіці будь-якої компанії та держави загалом. Вони відіграють важливу роль у систематичному оновленні і розширенні виробничого капіталу, прискорюють науково-технічний прогрес і поліпшують якість продукції. Інвестиції дають змогу структурно перебудувати виробництво і збалансовувати розвиток усіх галузей економіки в умовах глобалізації.

Стратегія залучення іноземних інвестицій формується на різних рівнях економічної системи. Сутність даної стратегії полягає в тому, що це система довгострокових цілей та способів їх досягнення щодо формування та внесення іноземних інвестиційних ресурсів з метою досягнення ефективної їх реалізації. Формування стратегії залучення іноземних інвестицій передбачає глибокий аналіз кон'юнктури міжнародного інвестиційного ринку, глобальних трендів міжнародного інвестування, мотивів та економічних інтересів іноземних інвесторів, оцінки інвестиційного середовища в країні-реципієнті, розробки привабливих умов інвестиційних проєктів на основі узгодження економічних інтересів реципієнтів та інвесторів і т.п. [1].

На формування стратегії залучення іноземних інвестицій підприємства впливають наступні фактори: наявна загальна стратегія розвитку підприємства та система його довгострокових економічних та інвестиційних цілей; стадія життєвого циклу підприємства; стан міжнародних ринків інвестиційних ресурсів; інвестиційне середовище; рівень інвестиційних ризиків; інвестиційна привабливість підприємства як об'єкта інвестування коштів.

Механізм розробки та формування інвестиційної стратегії є значною частиною загальної системи стратегічного вибору підприємства, елементами якого є місія, загальні стратегічні цілі розвитку, система функціональних стратегій, способи формування і розподілу ресурсів.

Процес формування стратегії залучення іноземних інвестицій на підприємство проходить наступний ряд етапів:

I. Формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності та періоду формування інвестиційної стратегії.

II. Визначення інвестиційних потреб та інвестиційних можливостей підприємства.

III. Здійснення заходів щодо підвищення інвестиційної привабливості підприємства.

IV. Оцінка інвестиційної привабливості підприємства на основі аналізу факторів його внутрішнього та зовнішнього середовища.

V. Стратегічний аналіз і визначення стратегічних альтернатив.

VI. Розробка концепції інвестиційного проєкту, складання бізнес-плану інвестиційного проєкту та оцінка його економічної ефективності.

VII. Розробка структури джерел інвестиційних ресурсів проєкту.

VIII. Пошук і вибір іноземного інвестора за визначеними критеріями, таргетинг інвесторів, проведення переговорів із потенційними інвесторами.

IX. Уточнення умов залучення іноземних інвестицій на основі узгодження економічних інтересів реципієнта та інвестора, укладення інвестиційної угоди.

X. Моніторинг реалізації та оцінка успішності стратегії [2].

При узгодженості СЗП підприємства із загальною стратегією його економічного розвитку вивчається узгодженість цілей, напрямів та етапів реалізації даних стратегій.

Оцінюючи внутрішню збалансованість СЗП визначають, наскільки узгоджуються окремі стратегічні цілі та напрямки інвестиційної діяльності, а також послідовність їх виконання та прийнятний часовий діапазон реалізації інвестиційної стратегії.

При узгодженості СЗП із зовнішнім середовищем визначається, наскільки розроблена СЗП чутлива до прогнозних змін в економічному розвитку та інвестиційному кліматі країни, а також кон'юнктури інвестиційного ринку.

Оцінюючи можливості реалізації СЗП з врахуванням наявного ресурсного потенціалу, розглядаються потенційні можливості підприємства у формуванні всіх необхідних ресурсів – фінансових, трудових, технологічних, енергетичних тощо.

Оцінюючи прийнятність рівня ризику, пов'язану з реалізацією СЗП, розглядають рівні основних інвестиційних ризиків і їх можливі фінансові та ділові наслідки для підприємства, а також відсутність суттєвих перешкод на шляху реалізації СЗП.

Оцінка результативності інвестиційних програм базується насамперед на визначенні економічної ефективності їх реалізації. Крім цього, оцінюються і неекономічні результати, тобто поліпшення іміджу підприємства, покращання умов праці її співробітників, престижність запропонованих стратегією зон господарювання тощо.

Отже, розроблення СЗП сприяє прийняттю ефективних управлінських рішень, які пов'язані з ефективною діяльністю підприємства в умовах зміни зовнішніх та внутрішніх чинників, що визначають цей розвиток в довгостроковій перспективі.

Список використаних джерел:

1. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підручник. [Електронний ресурс] – Режим доступу: https://pidru4niki.com/18211001/investuvannya/konomichna_sutnist_investitsiy.
2. Нагачевська Т. В. Стратегії залучення європейських інвестицій для розвитку вітчизняного підприємництва. URL: <https://documentcloud.adobe.com/link/review?uri=urn:aaid:scds:US:408ccc01-f111-4834-989b-5884d6b7504d>.

П'єх Іван
Шевчук Юрій
Котов Тимофій

Західноукраїнський національний університет
м. Тернопіль

ІМПАКТ-ІНВЕСТУВАННЯ ЯК ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ДОСЯГНЕННЯ СОЦІАЛЬНИХ ТА ЕКОЛОГІЧНИХ ЦІЛЕЙ

Імпакт-інвестування – це інвестиційна стратегія, спрямована на отримання певних корисних соціальних або екологічних ефектів на додачу до фінансових прибутків. Впливові інвестиції можуть приймати форму численних класів активів і призводити до багатьох конкретних результатів. Суть інвестування впливу полягає у використанні грошей та інвестиційного капіталу для досягнення позитивних соціальних результатів. Термін «імпакт-інвестування» вперше був використаний у 2007 році, але практичне застосування відбулось роками раніше. Основна мета імпакт-інвестування – допомога в зменшенні негативного впливу ділової активності на соціальне середовище. Інвестори, які використовують імпакт-інвестування як стратегію, враховують прихильність компанії до корпоративної соціальної відповідальності (КСВ) або почуття обов'язку позитивно служити суспільству в цілому, перш ніж вступити в цю компанію. Тип впливу, який може розвинути в результаті інвестування, залежить від галузі та конкретної компанії в цій галузі, але деякі поширені приклади включають віддачу суспільству або інвестування в сталу енергетику.

Основна частина імпакт-інвестування здійснюється інституційними інвесторами, включаючи хедж-фонди, приватні фонди, банки, пенсійні фонди та інші менеджери фондів. Проте низка соціально свідомих компаній, що надають фінансові послуги, веб-інвестиційні платформи та мережі інвесторів також пропонують окремим особам можливість брати участь. Однією з основних сфер діяльності є мікрофінансові позики, які надають власникам малого бізнесу в країнах, що розвиваються, стартовий капітал або капітал для розширення. Часто бенефіціарами таких позик стають жінки. Можливості для ефективних інвестицій відрізняються, і інвестори можуть вибрати вкладення своїх грошей у