

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Західноукраїнський національний університет
Факультет економіки та управління
Кафедра менеджменту, публічного управління та персоналу

**ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ ЯК КЛЮЧОВИЙ ЧИННИК РОЗВИТКУ
БІЗНЕСУ**

спеціальність 073 «Менеджмент»
освітньо-професійна програма – Менеджмент

Кваліфікаційна робота

Виконав ст.гр.
МЕНз-41

Кавецький Володимир Сергійович
підпис

Науковий керівник:
д. ф., доцент
Труш І.М.
підпис

Кваліфікаційну роботу допущено до
захисту «___» _____ 20__р.

Завідувач кафедри

підпис

ТЕРНОПІЛЬ – 2026

ЗМІСТ

ВСТУП.....	3
РОЗДІЛ 1	6
ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
ПІДПРИЄМСТВА	6
РОЗДІЛ 2	14
АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЇЇ ВПЛИВУ НА РОЗВИТОК	
ПІДПРИЄМСТВА	14
2.1. Оцінка сучасного стану та особливостей інвестиційної діяльності	
підприємства	14
2.2. Дослідження впливу інвестиційної діяльності на результати	
ефективності та конкурентоспроможності бізнесу	21
РОЗДІЛ 3	29
НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
ПІДПРИЄМСТВА	29
ВИСНОВКИ	36

ВСТУП

Актуальність проблеми. Сучасний розвиток підприємств значною мірою залежить від здатності ефективно здійснювати інвестиційну діяльність та адаптуватися до змін економічного середовища. В умовах високої конкуренції, нестабільності ринку, швидкого технологічного розвитку та посилення вимог до ефективності бізнес-процесів інвестиції стають не лише джерелом оновлення матеріально-технічної бази, а й важливим інструментом забезпечення довгострокового розвитку підприємства. Саме інвестиційна діяльність формує основу для модернізації виробництва, впровадження інновацій, розширення ринків збуту, підвищення якості продукції та зміцнення конкурентних позицій підприємства. Для сучасного бізнесу інвестиції є одним із визначальних факторів економічної стійкості та результативності діяльності. Від обґрунтованості інвестиційних рішень залежить рівень фінансової стабільності підприємства, його здатність підтримувати конкурентоспроможність та забезпечувати подальший розвиток у довгостроковій перспективі. За таких умов особливо важливого значення набуває дослідження ефективності інвестиційної діяльності та визначення напрямів її вдосконалення відповідно до сучасних умов функціонування підприємств.

Аналіз останніх досліджень та наукових праць. Питання інвестиційної діяльності та її впливу на розвиток підприємства знайшли відображення у працях багатьох вітчизняних і зарубіжних науковців. Значний внесок у дослідження даної проблематики зробили І. Бланк, В. Геєць, Т. Майорова, А. Пересада, О. Терещенко, Я. Крупка, В. Савчук та інші. У наукових працях розглядаються підходи до управління інвестиційною діяльністю, методи оцінювання ефективності інвестицій, механізми формування інвестиційної політики підприємства та питання забезпечення конкурентних переваг за рахунок інвестиційних процесів. Водночас сучасні економічні умови, цифровізація бізнесу та необхідність підвищення ефективності використання ресурсів зумовлюють потребу у подальших дослідженнях напрямів удосконалення інвестиційної діяльності підприємств.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження інвестиційної діяльності як ключового чинника розвитку бізнесу та оцінка її впливу на ефективність і конкурентоспроможність підприємства.

Для реалізації мети дослідження поставлено і вирішено такі **завдання**:

- дослідити теоретичні основи інвестиційної діяльності підприємства;
- визначити роль інвестиційної діяльності у забезпеченні розвитку підприємства;
- провести оцінку сучасного стану інвестиційної діяльності підприємства;
- оцінити вплив інвестиційної діяльності на ефективність та конкурентоспроможність бізнесу;
- обґрунтувати напрями вдосконалення інвестиційної діяльності підприємства.

Об'єктом дослідження є інвестиційна діяльність підприємства як чинник розвитку бізнесу.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та практичні аспекти формування і реалізації інвестиційної діяльності на ефективність та конкурентоспроможність бізнесу.

Методи дослідження. У процесі дослідження використано загальнонаукові та спеціальні методи дослідження. Метод теоретичного узагальнення застосовано для розкриття сутності інвестиційної діяльності підприємства. Метод аналізу і синтезу використано для оцінки фінансово-економічних показників підприємства та дослідження стану інвестиційної діяльності. Порівняльний метод застосовано для аналізу динаміки показників діяльності підприємства. Економіко-статистичні методи використано для обробки економічної інформації та оцінки результативності діяльності підприємства. Графічний метод застосовано для наочного відображення результатів дослідження. Метод системного підходу використано для обґрунтування напрямів удосконалення інвестиційної діяльності підприємства.

Практична значимість дослідження полягає у можливості використання запропонованих у роботі рекомендацій у діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o.

з метою підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Напрями вдосконалення можуть бути використані для оптимізації процесу прийняття інвестиційних рішень, підвищення результативності використання фінансових ресурсів, удосконалення управління інвестиційними процесами та забезпечення більш ефективного функціонування підприємства. Реалізація запропонованих заходів сприятиме підвищенню конкурентоспроможності підприємства, зміцненню його фінансової стійкості, покращенню економічних результатів діяльності та формуванню умов для стабільного розвитку підприємства у довгостроковій перспективі.

Апробація результатів дослідження. За результатами дослідження опубліковано тези доповідей на тему «Інвестиційно-інноваційні механізми управління розвитком підприємства» у збірнику VII Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю «Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах сучасних викликів» (Тернопіль, ЗУНУ, травень 2026).

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Інвестиційна діяльність підприємства є важливою складовою його економічного розвитку, оскільки визначає можливості розширення виробництва, оновлення основних засобів, впровадження інноваційних технологій та підвищення ефективності господарювання. В умовах сучасної економіки вона набуває особливого значення, оскільки підприємства функціонують у середовищі високої конкуренції, нестабільності ринкових процесів та необхідності постійної адаптації до змін зовнішніх умов. Саме інвестиційні рішення формують передумови для довгострокового розвитку та зміцнення ринкових позицій підприємства.

Інвестиції в економічному розумінні розглядаються як вкладення фінансових, матеріальних та інших ресурсів з метою отримання майбутнього економічного ефекту. Вони виступають формою перетворення накопиченого капіталу у фактори виробництва, що забезпечують приріст вартості та створення доданої економічної цінності. Водночас інвестиційна діяльність підприємства відображає сукупність практичних дій, пов'язаних із прийняттям рішень щодо формування, розміщення та використання інвестиційних ресурсів. Інвестиційна діяльність не обмежується лише процесом вкладення коштів, а включає комплекс взаємопов'язаних управлінських процесів, що охоплюють планування інвестицій, оцінювання їх доцільності, вибір джерел фінансування, реалізацію інвестиційних проєктів та контроль за отриманими результатами. Її ефективність значною мірою залежить від обґрунтованості прийнятих рішень, рівня управління інвестиційними ресурсами та здатності підприємства враховувати вплив зовнішніх і внутрішніх факторів.

Жадан Т. А. наголошує, що «інвестиції та інвестиційна діяльність є взаємопов'язаними економічними категоріями, які формують основу розвитку підприємства та визначають його здатність до довгострокового функціонування,

розуміння їх сутності є необхідною базою для подальшого аналізу інвестиційних процесів підприємства та оцінювання їх впливу на результати діяльності» [9].

Інвестиції відіграють визначальну роль у забезпеченні розвитку підприємства, оскільки саме вони формують матеріальну та фінансову основу для розширення його діяльності, підвищення ефективності виробничих процесів і зміцнення конкурентних позицій. У сучасних умовах господарювання підприємство не може забезпечити стабільне зростання лише за рахунок поточних доходів, тому інвестиційні ресурси виступають ключовим джерелом оновлення основних засобів, впровадження інновацій та підвищення продуктивності праці. Економічна роль інвестицій полягає насамперед у забезпеченні процесу відтворення капіталу. Через інвестиції здійснюється перетворення фінансових ресурсів у виробничі фактори, які створюють додану вартість у майбутніх періодах. Це дозволяє підприємству не лише підтримувати існуючий рівень діяльності, але й поступово нарощувати виробничі потужності, удосконалювати технології та розширювати асортимент продукції або послуг. Важливим аспектом є вплив інвестицій на підвищення ефективності функціонування підприємства. Вкладення у модернізацію обладнання, автоматизацію процесів та впровадження сучасних технологій сприяють зниженню витрат виробництва, підвищенню якості продукції та скороченню виробничого циклу. У результаті підприємство отримує можливість більш раціонально використовувати ресурси та підвищувати рівень рентабельності своєї діяльності [18].

Інвестиції також мають стратегічне значення для забезпечення конкурентоспроможності підприємства. Вони дозволяють швидше адаптуватися до змін ринкового середовища, впроваджувати інноваційні рішення та формувати унікальні конкурентні переваги. Підприємства, які активно здійснюють інвестиційну діяльність, як правило, мають вищий рівень стійкості до зовнішніх економічних коливань та здатні ефективніше реагувати на виклики ринку. Економічна роль інвестицій у розвитку підприємства полягає у забезпеченні його зростання, підвищенні ефективності діяльності та формуванні

довгострокових конкурентних переваг, що є необхідною умовою стабільного функціонування в сучасних умовах господарювання.

Інвестиції як економічна категорія мають складну структуру, що зумовлює необхідність їх систематизації за різними ознаками. Класифікація інвестицій дозволяє більш глибоко зрозуміти їхню сутність, визначити особливості використання в діяльності підприємства та забезпечити ефективне управління інвестиційними процесами. Розподіл інвестицій за певними критеріями також дає змогу оцінити їхній вплив на результати діяльності підприємства та обрати найбільш доцільні напрями вкладення ресурсів (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Класифікація інвестицій та їх характеристика

Класифікаційна ознака	Види інвестицій	Характеристика
За об'єктом вкладення	Реальні	Вкладення у матеріальні активи (обладнання, будівлі, виробничі потужності)
	Фінансові	Вкладення у фінансові інструменти (акції, облігації, депозити)
За формою власності	Приватні	Інвестиції приватних осіб або підприємств
	Державні	Інвестиції, що здійснюються державою або її органами
	Іноземні	Капітал, залучений з-за кордону
За строком	Короткострокові	Інвестиції терміном до 1 року
	Довгострокові	Інвестиції з періодом реалізації понад 1 рік
За характером участі	Прямі	Безпосередня участь інвестора в управлінні об'єктом
	Портфельні	Опосередковане володіння через фінансові інструменти

Примітка. Складено автором на основі [13]

Залежно від об'єкта вкладення, строків реалізації, форм власності та інших ознак інвестиції поділяються на різні види, кожен з яких має власні особливості та функціональне призначення. Такий підхід до класифікації є важливим для формування інвестиційної політики підприємства та прийняття обґрунтованих управлінських рішень. Кожен із видів інвестицій має різний рівень ризику, дохідності та впливу на фінансовий стан підприємства, що потребує диференційованого підходу до їх управління. У практичній діяльності

підприємства поєднання різних видів інвестицій дозволяє забезпечити баланс між ризиком і дохідністю, підвищити фінансову стійкість та сформувати умови для довгострокового розвитку. Саме тому правильна класифікація інвестицій є важливою передумовою ефективного управління інвестиційною діяльністю.

Формування інвестиційних ресурсів підприємства є важливою умовою забезпечення його інвестиційної діяльності та реалізації стратегічних цілей розвитку. Від структури та достатності джерел фінансування залежить можливість підприємства здійснювати інвестиції в оновлення основних засобів, впровадження інновацій, розширення виробничих потужностей та підвищення ефективності господарювання. Раціональне поєднання різних джерел фінансування дає змогу знизити фінансові ризики та забезпечити стабільність інвестиційного процесу. Джерела формування інвестиційних ресурсів підприємства поділяються на внутрішні та зовнішні, кожне з яких має свої особливості використання та вплив на фінансовий стан підприємства (рис. 1.1).



Рис. 1.1. Джерела формування інвестиційних ресурсів підприємства

Примітка. Складено автором на основі [21]

До внутрішніх джерел формування інвестиційних ресурсів належать насамперед чистий прибуток підприємства та амортизаційні відрахування. Вони формуються в процесі господарської діяльності та характеризуються відносною доступністю і низьким рівнем ризику, оскільки не потребують залучення зовнішніх кредиторів або інвесторів.

Копитко М. І., Блага Н. В. стверджують, що «зовнішні джерела охоплюють залучення додаткового капіталу через емісію цінних паперів, банківське кредитування, залучення стратегічних інвесторів, а також інші форми позикового або інвестиційного фінансування» [16]. Такі джерела дозволяють значно розширити інвестиційні можливості підприємства, однак супроводжуються додатковими фінансовими зобов'язаннями та ризиками. Ефективне формування інвестиційних ресурсів передбачає оптимальне поєднання внутрішніх і зовнішніх джерел фінансування, що забезпечує стабільність інвестиційної діяльності підприємства та створює умови для його подальшого розвитку.

Механізм здійснення інвестиційної діяльності, представлений у вигляді схеми інвестиційного процесу, відображає послідовність взаємопов'язаних етапів, через які відбувається формування, реалізація та контроль інвестиційних рішень на підприємстві, загалом така структура демонструє логіку переходу від виникнення інвестиційної ідеї до її практичного втілення та отримання економічного ефекту.

Початковим етапом інвестиційного процесу є формування інвестиційних потреб підприємства, що зумовлені необхідністю розвитку бізнесу, оновлення матеріально-технічної бази, впровадження інновацій або розширення ринків збуту. На цьому етапі визначаються стратегічні цілі інвестування та окреслюються напрями майбутніх вкладень. Далі відбувається пошук та оцінювання джерел формування інвестиційних ресурсів, які можуть включати як власні, так і залучені та позикові кошти. Важливим аспектом цього етапу є визначення оптимальної структури фінансування з урахуванням вартості капіталу, рівня ризику та фінансової стійкості підприємства. Наступною складовою є розробка та аналіз інвестиційних проєктів, під час якого

здійснюється оцінка їх економічної ефективності, ризиків та відповідності стратегічним цілям підприємства. Саме на цьому етапі відбувається відбір найбільш доцільних варіантів інвестування (рис. 1.2.).

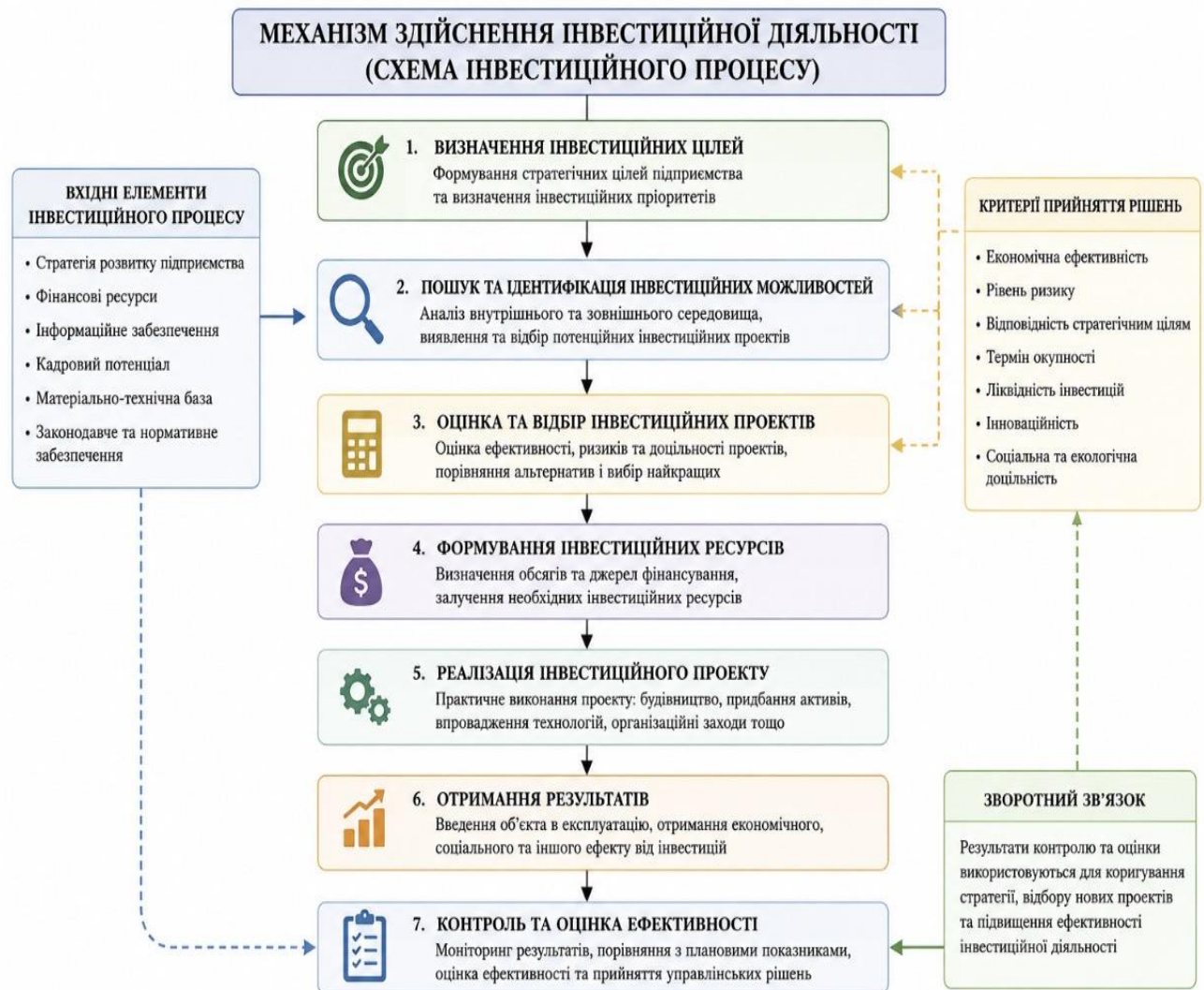


Рис. 1.2. Механізм здійснення інвестиційної діяльності

Примітка. Складено автором на основі [18]

Після прийняття інвестиційного рішення здійснюється безпосередня реалізація проекту, що передбачає організацію фінансування, виконання будівельно-монтажних робіт, придбання обладнання або впровадження інноваційних рішень. Цей етап є найбільш ресурсомістким і потребує ефективного управління всіма залученими ресурсами. Завершальним етапом інвестиційного процесу є моніторинг і контроль результатів, який передбачає оцінювання фактичної ефективності інвестицій, порівняння отриманих результатів із запланованими показниками та виявлення відхилень. Отримана

інформація використовується для коригування подальших інвестиційних рішень та вдосконалення інвестиційної політики підприємства. Механізм інвестиційного процесу відображає цілісну систему управління інвестиційною діяльністю, у якій кожен етап є взаємопов'язаним і впливає на кінцеву результативність інвестування. Саме послідовність та узгодженість цих етапів забезпечує ефективне формування інвестиційного потенціалу бізнесу та його подальший розвиток.

Інвестиційна діяльність підприємства формується під впливом комплексу внутрішніх і зовнішніх факторів, які визначають її інтенсивність, структуру та ефективність. У сукупності вони створюють середовище, в якому приймаються інвестиційні рішення та реалізуються інвестиційні проєкти. До зовнішніх факторів належать насамперед макроекономічні умови, зокрема рівень інфляції, стабільність національної валюти, податкова політика держави та загальний стан економіки. Важливу роль відіграє також інвестиційний клімат країни, що включає рівень правового регулювання, захист прав інвесторів, доступність фінансових ресурсів на ринку капіталу та політичну стабільність. Крім того, суттєвий вплив мають ринкові умови, зокрема рівень конкуренції, попит на продукцію та тенденції розвитку галузі. Внутрішні фактори визначаються особливостями самого підприємства. До них відносять фінансовий стан, рівень прибутковості, структуру капіталу, наявність власних інвестиційних ресурсів та здатність залучати зовнішнє фінансування. Важливими є також організаційно-управлінські фактори, зокрема ефективність менеджменту, якість стратегічного планування та рівень інвестиційної культури підприємства. Окремо слід виділити інноваційний потенціал, який визначає здатність підприємства впроваджувати нові технології та підвищувати конкурентоспроможність. Інвестиційна діяльність є результатом взаємодії багатьох факторів, і її ефективність значною мірою залежить від здатності підприємства адаптуватися до змін зовнішнього середовища та раціонально використовувати внутрішні ресурси.

Оцінювання ефективності інвестиційної діяльності є ключовим етапом інвестиційного аналізу, оскільки дозволяє визначити доцільність вкладення

капіталу та прогнозувати майбутні результати. Для цього використовують систему кількісних та якісних показників (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Основні показники оцінки ефективності інвестиційної діяльності

Показник	Економічна сутність	Характеристика
Чиста теперішня вартість (NPV)	Різниця між приведеними доходами та витратами інвестиційного проєкту	Якщо $NPV > 0$, проєкт є ефективним
Внутрішня норма дохідності (IRR)	Ставка дисконту, за якої NPV дорівнює нулю	Показує максимальну вартість капіталу, при якій проєкт ще вигідний
Індекс рентабельності інвестицій (PI)	Співвідношення теперішньої вартості доходів до інвестиційних витрат	Якщо $PI > 1$, проєкт доцільний
Строк окупності (PP)	Період, за який інвестиції повертаються за рахунок доходів	Чим менший строк, тим вища ефективність
Дисконтований строк окупності	Аналог PP з урахуванням вартості грошей у часі	Більш точний показник ефективності
Рентабельність інвестицій (ROI)	Відношення прибутку до обсягу інвестицій	Характеризує загальну прибутковість вкладень
Чистий прибуток від інвестицій	Фінансовий результат після реалізації проєкту	Абсолютний показник ефективності

Примітка. Складено автором на основі [9]

Інвестиційна діяльність підприємства формується під впливом складної системи взаємопов'язаних факторів і оцінюється за допомогою багатокритеріальної системи показників ефективності. Застосування економічно обґрунтованих показників ефективності дозволяє об'єктивно оцінити доцільність інвестиційних рішень, виявити потенційні ризики та сформувати основу для підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Системний підхід до аналізу факторів і результатів інвестування забезпечує прийняття раціональних управлінських рішень і сприяє сталому розвитку бізнесу.

РОЗДІЛ 2

АНАЛІЗ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТА ЇЇ ВПЛИВУ НА РОЗВИТОК ПІДПРИЄМСТВА

2.1. Оцінка сучасного стану та особливостей інвестиційної діяльності підприємства

Ефективність функціонування сучасного підприємства значною мірою визначається рівнем розвитку його інвестиційної діяльності, оскільки саме інвестиції забезпечують можливість технічного оновлення, розширення виробничих потужностей, підвищення якості продукції та зміцнення конкурентних позицій на ринку. В умовах нестабільного економічного середовища, посилення конкурентної боротьби та швидких технологічних змін інвестиційна діяльність набуває стратегічного значення, формуючи основу для довгострокового розвитку та забезпечення економічної стійкості підприємства. Раціональна організація інвестиційного процесу сприяє підвищенню результативності господарської діяльності, покращенню фінансового стану, оптимізації використання ресурсів та зростанню ефективності управління. Водночас недостатній рівень інвестиційної активності, неефективне використання інвестиційних ресурсів або відсутність належного стратегічного підходу до реалізації інвестиційних рішень можуть негативно впливати на розвиток підприємства, знижувати рівень його конкурентоспроможності та обмежувати можливості подальшого економічного зростання.

Сучасні умови господарювання характеризуються високим рівнем невизначеності, динамічністю ринкового середовища, коливанням фінансових показників та зростанням впливу зовнішніх факторів на діяльність підприємств. За таких умов особливого значення набуває оцінка сучасного стану інвестиційної діяльності, що дозволяє визначити ефективність використання інвестиційного потенціалу, виявити основні тенденції розвитку, встановити проблемні аспекти функціонування підприємства та обґрунтувати напрями подальшого вдосконалення інвестиційного процесу. Важливим аспектом забезпечення

ефективної інвестиційної діяльності є здатність підприємства адаптуватися до змін зовнішнього середовища, своєчасно реагувати на ринкові виклики та формувати гнучку систему управління інвестиційними ресурсами. Саме інвестиції створюють передумови для впровадження інноваційних технологій, цифровізації бізнес-процесів, модернізації виробництва та підвищення рівня продуктивності. У результаті цього формуються конкурентні переваги підприємства, посилюється його ринкова позиція та забезпечується стабільність функціонування у довгостроковій перспективі [22].

Оцінка сучасного стану інвестиційної діяльності підприємства потребує комплексного підходу, що охоплює аналіз фінансово-економічних показників, дослідження джерел формування інвестиційних ресурсів, визначення рівня інвестиційної активності та ефективності реалізації інвестиційних рішень. Важливого значення набуває також дослідження взаємозв'язку між інвестиційною діяльністю та результативністю функціонування підприємства, оскільки ефективне використання інвестицій безпосередньо впливає на прибутковість, фінансову стійкість і перспективи розвитку суб'єкта господарювання. Актуальність оцінки інвестиційної діяльності підприємства зумовлена необхідністю пошуку ефективних механізмів забезпечення економічного розвитку та формування стійких конкурентних переваг. Підвищення ефективності інвестиційного процесу створює можливості для зміцнення ринкових позицій підприємства, розширення напрямів діяльності, підвищення рівня економічної безпеки та забезпечення стабільного розвитку в умовах сучасних економічних трансформацій.

Max Power Europe Sp. z. o.o. здійснює діяльність у сфері міжнародного ринку праці та надання посередницьких послуг у сфері працевлаштування. Основним напрямом функціонування підприємства є забезпечення ефективної взаємодії між роботодавцями та працівниками, організація процесів підбору персоналу, координація кадрових потоків та супровід процедур міжнародного працевлаштування. Специфіка діяльності підприємства формує необхідність постійного вдосконалення системи управління, забезпечення високого рівня організаційної мобільності та адаптації до змін зовнішнього середовища.

Функціонування підприємства пов'язане із динамічними процесами міжнародного ринку праці, що характеризуються високим рівнем конкуренції, змінами законодавчого регулювання, трансформацією кадрових потреб роботодавців та посиленням вимог до швидкості обробки інформації. За таких умов важливого значення набуває ефективна організація внутрішніх бізнес-процесів, координація діяльності структурних підрозділів та використання сучасних цифрових технологій для забезпечення безперервності операційної діяльності. Підприємство надає комплекс послуг, пов'язаних із міжнародним працевлаштуванням, що охоплює пошук і підбір кандидатів відповідно до потреб роботодавців, проведення консультаційної роботи, супровід документального оформлення, організацію комунікації між сторонами трудових відносин, а також координацію процесів адаптації та релокації працівників. Значна увага приділяється забезпеченню якості кадрового відбору, оперативності виконання процедур та підтриманню стабільних партнерських зв'язків із іноземними роботодавцями. Особливістю діяльності підприємства є високий рівень цифровізації управлінських та операційних процесів. Використання інформаційних систем забезпечує автоматизацію процесів обробки даних, ведення баз кандидатів, координацію кадрових потоків, здійснення внутрішніх комунікацій та взаємодію з клієнтами. Цифрові технології сприяють підвищенню швидкості прийняття управлінських рішень, оптимізації документообігу та зниженню рівня організаційних витрат.

Організаційна структура підприємства формується відповідно до специфіки його діяльності та необхідності забезпечення ефективної координації функціональних напрямів роботи. Система управління підприємством орієнтована на розподіл повноважень між адміністративними, кадровими, комунікаційними та операційними підрозділами, що забезпечує безперервність бізнес-процесів та оперативне реагування на зміни ринкового середовища. Важливе місце в структурі управління займає кадровий напрям, оскільки саме управління людськими ресурсами становить основу функціонування підприємства. Ефективність діяльності підприємства значною мірою залежить від здатності адаптуватися до змін міжнародного ринку праці, підтримувати

високий рівень якості послуг та забезпечувати результативне управління інформаційними потоками. У сучасних умовах господарювання це потребує постійного вдосконалення організаційних процесів, розвитку цифрової інфраструктури та підвищення рівня координації між структурними елементами підприємства (табл.2.1).

Таблиця 2.1

Основні напрями діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o.

Напрямок діяльності	Характеристика діяльності	Значення для підприємства
Підбір персоналу	Пошук і відбір кандидатів відповідно до вимог роботодавців	Формування кадрового забезпечення та підвищення якості послуг
Посередництво у працевлаштуванні	Організація взаємодії між працівниками та роботодавцями	Забезпечення стабільності кадрових потоків
Документальний супровід	Підготовка та оформлення необхідної документації	Підвищення ефективності процесу працевлаштування
Координація релокації персоналу	Організація процесів переїзду та адаптації працівників	Забезпечення безперервності трудових процесів
Інформаційно-консультаційні послуги	Надання консультацій щодо умов працевлаштування	Підвищення рівня комунікації з клієнтами
Цифрове управління кадровими процесами	Використання інформаційних систем для обробки даних	Оптимізація бізнес-процесів та зниження витрат
Співпраця з міжнародними партнерами	Взаємодія із закордонними роботодавцями та агентствами	Розширення ринку діяльності підприємства

Примітка. Складено автором на основі [32]

Інвестиційна діяльність Max Power Europe Sp. z. o.o. орієнтована на забезпечення ефективного функціонування бізнес-процесів, розвиток цифрової інфраструктури, підвищення якості кадрового управління та зміцнення конкурентних позицій підприємства на міжнародному ринку праці. Специфіка діяльності підприємства визначає переважання інвестицій у нематеріальні та організаційно-управлінські напрями розвитку, що пов'язано із необхідністю постійного вдосконалення інформаційних систем, автоматизації процесів та забезпечення високого рівня комунікаційної ефективності. Важливу роль у структурі інвестицій займають вкладення у цифрові технології та програмне забезпечення, оскільки саме інформаційні ресурси формують основу ефективного управління кадровими потоками та забезпечують швидкість

реалізації операційних процесів. Крім того, значна увага приділяється розвитку кадрового потенціалу підприємства, вдосконаленню системи управління персоналом та підтриманню стабільних партнерських зв'язків із міжнародними роботодавцями.

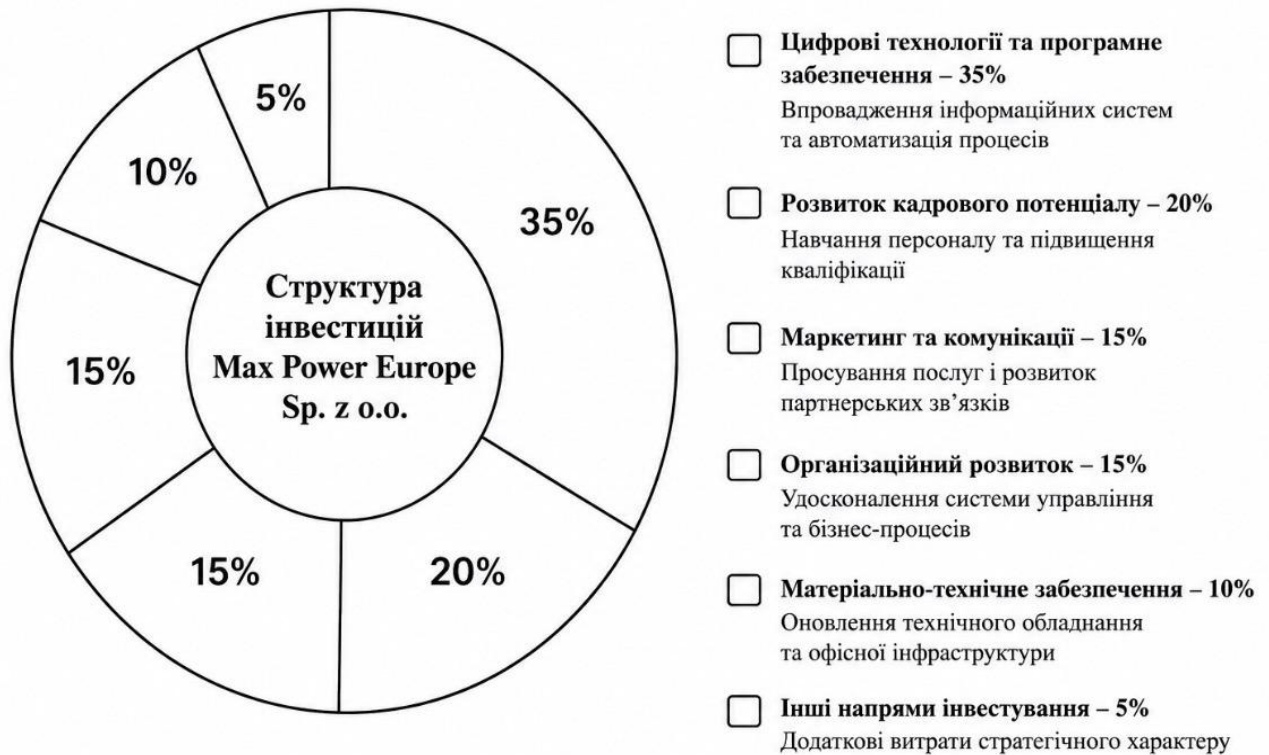


Рис. 2.1. Структура інвестицій Max Power Europe Sp. z. o.o.

Примітка. Складено автором на основі [32]

Структура інвестицій підприємства свідчить про орієнтацію на розвиток цифрової інфраструктури та вдосконалення системи управління кадровими процесами. Переважання інвестицій у технологічний та організаційний розвиток обумовлене необхідністю забезпечення високої швидкості обробки інформації, підвищення ефективності комунікацій та адаптації підприємства до динамічних умов міжнародного ринку праці [32].

Ефективність інвестиційної діяльності підприємства значною мірою залежить від структури та раціональності формування джерел фінансування інвестицій. Для підприємств, що функціонують у сфері міжнародного працевлаштування та кадрового посередництва, особливого значення набуває забезпечення стабільності фінансових ресурсів, необхідних для підтримання

безперервності операційної діяльності, розвитку цифрової інфраструктури, модернізації систем управління та розширення напрямів діяльності.

Формування інвестиційних ресурсів Max Power Europe Sp. z. o.o. здійснюється із використанням різних джерел фінансування, що дозволяє забезпечити фінансову гнучкість, знизити ризик нестачі ресурсів та підтримувати необхідний рівень інвестиційної активності. Раціональне поєднання власних і залучених фінансових ресурсів сприяє стабільності розвитку підприємства та забезпечує можливість реалізації стратегічних цілей.

Основними джерелами фінансування інвестиційної діяльності підприємства є:

- власний прибуток підприємства, який виступає одним із найбільш стабільних внутрішніх джерел фінансування інвестиційних потреб. Використання прибутку дозволяє забезпечити фінансову незалежність підприємства, зменшити рівень зовнішньої залежності та підтримувати стабільність реалізації інвестиційних проєктів;

- нерозподілений прибуток, що спрямовується на розвиток цифрових технологій, удосконалення інформаційних систем, модернізацію бізнес-процесів та підвищення ефективності кадрового управління. Реінвестування частини прибутку сприяє формуванню довгострокових конкурентних переваг підприємства;

- залучені кошти партнерів та інвесторів, які забезпечують можливість реалізації масштабніших напрямів розвитку, пов'язаних із розширенням міжнародної співпраці, автоматизацією процесів та впровадженням нових інформаційних рішень;

- банківське кредитування, що використовується для фінансування окремих інвестиційних потреб підприємства, пов'язаних із придбанням технічного обладнання, розвитком цифрової інфраструктури або забезпеченням короткострокових потреб у фінансових ресурсах;

- фінансування за рахунок міжнародної співпраці, яке може формуватися через партнерські програми, договірні механізми взаємодії із закордонними роботодавцями та підтримку розвитку міжнародних кадрових проєктів;

- інвестиції у цифрову трансформацію, що спрямовуються на автоматизацію документообігу, розвиток CRM-систем, вдосконалення електронних платформ комунікації та підвищення швидкості обробки кадрової інформації;
- фінансування організаційного розвитку, яке передбачає вкладення ресурсів у вдосконалення структури управління, підвищення ефективності координації між структурними підрозділами та оптимізацію внутрішніх бізнес-процесів;
- кадрові інвестиції, спрямовані на професійний розвиток персоналу, підвищення кваліфікації працівників, формування сучасних навичок управління інформаційними потоками та вдосконалення комунікаційної ефективності;
- маркетингові інвестиції, пов'язані із просуванням послуг підприємства на міжнародному ринку праці, розвитком партнерських зв'язків, підтриманням ділової репутації та розширенням клієнтської бази;
- резервні фінансові ресурси, які формуються для забезпечення фінансової стійкості підприємства в умовах нестабільного ринкового середовища, мінімізації ризиків та підтримання стабільності реалізації інвестиційних програм.

Раціональна структура джерел фінансування інвестицій забезпечує Max Power Europe Sp. z. o.o. можливість підтримувати стабільний рівень інвестиційної активності, оперативно реагувати на зміни зовнішнього середовища та забезпечувати довгостроковий розвиток. Важливого значення набуває збалансованість між власними та залученими фінансовими ресурсами, оскільки надмірна залежність від зовнішнього фінансування може підвищувати рівень фінансових ризиків та впливати на економічну стійкість підприємства.

Аналіз наведених даних свідчить про позитивну динаміку інвестиційної діяльності підприємства протягом 2023–2025 років. У 2023 році обсяг інвестицій був відносно низьким і становив 2,4 млн PLN, що пояснюється адаптаційним періодом та обмеженими фінансовими можливостями підприємства. У 2024 році спостерігається суттєве зростання інвестиційних вкладень до 3,1 млн PLN, що відповідає приросту на 29,2% та свідчить про активізацію інвестиційної

політики. У 2025 році тенденція зростання зберігається, однак темпи збільшення дещо уповільнюються до 16,1%, що може свідчити про перехід підприємства до етапу стабілізації інвестиційної діяльності та оптимізації структури інвестиційних витрат (табл. 2.2).

Таблиця 2.2.

**Ключові показники інвестиційної діяльності
Max Power Europe Sp. z. o.o., 2023–2025 pp.**

Показник	2023	2024	2025
Обсяг інвестиційних вкладень, млн PLN	2,40	3,10	3,60
Темп зростання інвестицій, %	–	+29,2%	+16,1%
Частка власних коштів, %	55	60	58
Частка позикових коштів, %	45	40	42
Рентабельність інвестицій (ROI), %	-5,0	8,0	12,0
Інвестиції в модернізацію обладнання, %	62	68	71
Інвестиції в технологічний розвиток, %	18	20	21
Інші інвестиції, %	20	12	8

Примітка. Складено автором на основі [32]

Структурний аналіз показує переважання власних джерел фінансування (55–60%), що свідчить про достатній рівень фінансової автономії підприємства. Водночас частка позикових коштів залишається стабільною в межах 40–45%, що дозволяє забезпечувати баланс між внутрішніми та зовнішніми джерелами фінансування. Позитивною тенденцією є зростання рентабельності інвестицій, яка змінюється від від’ємного значення у 2023 році до 12% у 2025 році. Це свідчить про підвищення ефективності використання інвестиційних ресурсів та покращення загальної результативності інвестиційної політики підприємства.

2.2. Дослідження впливу інвестиційної діяльності на результати ефективності та конкурентоспроможності бізнесу

Інвестиційна діяльність у сучасних умовах розвитку бізнесу виступає не лише інструментом оновлення матеріально-технічної бази підприємства, але й

ключовим механізмом формування його довгострокової конкурентоспроможності та економічної стійкості. Саме через інвестиційні рішення відбувається трансформація виробничих процесів, підвищення технологічного рівня, оптимізація витрат та створення передумов для зростання фінансових результатів у майбутніх періодах. Ефективність інвестиційної діяльності не може оцінюватися ізольовано від загальних результатів функціонування підприємства, оскільки інвестиції безпосередньо впливають на ключові фінансові та економічні показники. Вони формують нову якість бізнес-процесів, змінюють структуру витрат, впливають на рівень продуктивності праці та визначають здатність підприємства адаптуватися до змін зовнішнього середовища. Вплив інвестиційної діяльності має відкладений характер і проявляється через зміну фінансових результатів підприємства у динаміці. Тому для комплексної оцінки ефективності інвестицій необхідно дослідити не самі інвестиційні потоки, а результати їхнього використання у вигляді змін доходності, прибутковості, рентабельності та фінансової стійкості підприємства.

Особливого значення набуває аналіз взаємозв'язку між інвестиційною активністю та конкурентними перевагами підприємства, оскільки саме інвестиції у технології, модернізацію виробництва та розвиток інноваційних рішень визначають позиції підприємства на ринку та його здатність конкурувати в умовах зростаючої невизначеності. У зв'язку з цим подальший аналіз спрямований на оцінювання фінансових результатів діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. як інтегрального відображення ефективності реалізованих інвестиційних рішень [32, 34].

Фінансові результати діяльності підприємства є базовою характеристикою його економічної ефективності та відображають здатність формувати прибуток, забезпечувати стабільність операційної діяльності та підтримувати фінансову рівновагу в умовах змін зовнішнього середовища. Їхній аналіз дозволяє визначити загальні тенденції розвитку бізнесу та оцінити результативність господарських процесів у динаміці. Аналіз ключових фінансових показників свідчить про неоднозначний характер змін у діяльності підприємства. Зокрема, спостерігається суттєве зниження чистого доходу від реалізації продукції на

рівні -71,08%, що може свідчити про скорочення обсягів продажів або зміну структури ринкового попиту. Подібна тенденція характерна і для загального операційного доходу, який зменшився на -70,03%, що вказує на загальне послаблення доходної частини діяльності (табл. 2.3).

Таблиця 2.3

Аналіз фінансових результатів діяльності
Max Power Europe Sp. z o.o.

Показник	Значення, %
Чистий дохід від продажів	-71,08
Загальний операційний дохід	-70,03
Операційний прибуток	+95,92
Операційна рентабельність	11,81
Чиста рентабельність	-12,81
Рентабельність власного капіталу (ROE)	18,97
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,06
Коефіцієнт готівкової маси	0,05

Примітка. Складено автором на основі [32]

Операційний прибуток демонструє позитивну динаміку на рівні 95,92%, що свідчить про підвищення ефективності управління витратами та оптимізацію операційних процесів. Це може бути результатом внутрішніх організаційних змін та підвищення ефективності використання ресурсів. Показники рентабельності також підтверджують наявність певної стабілізації фінансового стану підприємства. Операційна рентабельність становить 11,81%, що свідчить про збереження ефективності основної діяльності. Рентабельність власного капіталу (ROE) на рівні 18,97% відображає відносно ефективне використання власних фінансових ресурсів. Показники ліквідності (коефіцієнт швидкої ліквідності — 0,06; коефіцієнт готівкової маси — 0,05) свідчать про обмежену здатність підприємства покривати поточні зобов'язання найбільш ліквідними активами, що може вказувати на необхідність підвищення фінансової стійкості у короткостроковій перспективі.

Фінансовий стан Max Power Europe Sp. z. o.o. характеризується неоднорідною динамікою: з одного боку, спостерігається суттєве зниження доходів, з іншого — покращення окремих показників ефективності та рентабельності. Це свідчить про трансформаційні процеси у діяльності підприємства та формування нової моделі його функціонування, що може бути опосередковано пов'язано з реалізацією інвестиційних рішень у попередніх періодах.

Інвестиційна діяльність підприємства є важливим чинником формування його прибутковості, оскільки визначає рівень модернізації виробничих процесів, технологічного оновлення та підвищення загальної ефективності господарської діяльності. У цьому контексті інвестиції виступають не як безпосередній джерело прибутку, а як інструмент створення умов для його зростання у середньо- та довгостроковій перспективі. У випадку Max Power Europe Sp. z. o.o. спостерігається опосередкований зв'язок між інвестиційною активністю та змінами фінансових результатів. Зокрема, у періоди активізації інвестиційної діяльності відбувається поступове покращення окремих показників ефективності, що проявляється у зростанні операційного прибутку та підвищенні рентабельності власного капіталу. Вплив інвестицій на прибутковість не є миттєвим і має відкладений характер. У короткостроковому періоді інвестиційні витрати можуть тимчасово знижувати рівень чистого прибутку, однак у подальшому вони формують базу для зростання доходів та підвищення конкурентоспроможності підприємства. Інвестиційна діяльність Max Power Europe Sp. z. o.o. виконує стратегічну функцію, забезпечуючи формування довгострокового потенціалу прибутковості та підвищення ефективності бізнесу в умовах змінного ринкового середовища.

Ефективність використання інвестиційних ресурсів підприємства є узагальнюючим індикатором результативності реалізованої інвестиційної політики, оскільки відображає не лише обсяги вкладень, а й ступінь їх трансформації у фінансовий результат. Для комплексної оцінки доцільно використовувати систему відносних показників, які характеризують дохідність

інвестицій, ефективність використання власного капіталу та швидкість повернення вкладених коштів.

Зведена оцінка ключових індикаторів ефективності інвестицій Max Power Europe Sp. z. o.o. дозволяє простежити загальну динаміку їх зміни у 2023–2025 роках. Аналіз свідчить про поступовий перехід від низької ефективності інвестицій у початковому періоді до стабільного зростання результативності у подальші роки. Це проявляється у зростанні рентабельності інвестицій (ROI), підвищенні віддачі на власний капітал (ROE) та скороченні строків окупності інвестиційних вкладень. Інвестиційна діяльність підприємства набуває більш раціонального та ефективного характеру, що позитивно впливає на загальну фінансову стійкість та створює передумови для подальшого розвитку бізнесу (табл. 2.4.).

Таблиця 2.4

Ефективність використання інвестицій Max Power Europe Sp. z. o.o.

Показник	2023	2024	2025
Рентабельність інвестицій (ROI), %	-5,0	8,0	12,0
Рентабельність власного капіталу (ROE), %	14,5	17,2	18,97
Період окупності інвестицій, років	>5,0	3,5	2,8
Ефективність інвестицій (якісна оцінка)	низька	середня	висока
Загальна оцінка інвестиційної ефективності	негативна	позитивна	стабільно зростаюча

Примітка. Складено автором на основі [32]

Операційна ефективність та продуктивність діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. є ключовими характеристиками його внутрішньої результативності, оскільки відображають здатність раціонально використовувати наявні ресурси, мінімізувати витрати та забезпечувати стабільність бізнес-процесів. У сучасних умовах саме рівень операційної ефективності визначає конкурентні позиції підприємства та його стійкість до змін зовнішнього середовища. Проведений

аналіз свідчить про наявність позитивних змін у структурі операційних процесів підприємства, що проявляється у підвищенні ефективності використання ресурсів та оптимізації витратної частини діяльності. Зокрема, зростання операційного прибутку на фоні загального зниження доходів може свідчити про посилення контролю над витратами та підвищення ефективності управлінських рішень. Покращення операційної рентабельності до рівня 11,81% підтверджує, що підприємству вдалося досягти більш раціонального співвідношення між витратами та результатами діяльності. Це може бути наслідком модернізації виробничих процесів, впровадження більш ефективних технологій управління або оптимізації організаційної структури. Конкурентоспроможність підприємства є комплексною характеристикою, що відображає його здатність утримувати та посилювати ринкові позиції в умовах динамічного зовнішнього середовища. Вона формується під впливом низки факторів, серед яких ключову роль відіграє інвестиційна діяльність, оскільки саме інвестиції забезпечують оновлення технологічної бази, підвищення якості процесів управління та створення нових ринкових можливостей [13].

У Max Power Sp. z. o.o. інвестиційна активність виступає важливим драйвером формування конкурентних переваг, насамперед через модернізацію виробничих процесів та впровадження більш ефективних технологічних рішень. Це дозволяє підприємству підвищувати продуктивність діяльності, скорочувати витрати та забезпечувати більш гнучке реагування на зміни ринкового попиту.

Вкладення в оновлення обладнання та вдосконалення операційних процесів сприяють підвищенню якості послуг, що, у свою чергу, зміцнює позиції підприємства серед конкурентів. Технологічна модернізація також забезпечує зменшення виробничих ризиків та підвищення стабільності бізнес-процесів. З точки зору ринкових позицій, інвестиційна діяльність сприяє посиленню конкурентоспроможності Max Power Europe Sp. z. o.o. через розширення можливостей адаптації до зовнішніх змін, підвищення інноваційності та формування довгострокових конкурентних переваг. Підприємство поступово переходить до більш стійкої моделі розвитку, яка базується на ефективному використанні інвестиційних ресурсів. Інвестиції мають прямий і

опосередкований вплив на конкурентоспроможність підприємства, забезпечуючи підвищення його технологічного рівня, зміцнення ринкових позицій та формування стратегічних переваг у довгостроковій перспективі.

Комплексна оцінка результатів інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. дозволяє сформулювати узагальнений висновок щодо її впливу на ефективність функціонування підприємства. Інвестиції у сучасних умовах виступають не лише джерелом оновлення матеріально-технічної бази, але й стратегічним інструментом підвищення економічної результативності та формування довгострокових конкурентних переваг. Вплив інвестицій на діяльність підприємства має комплексний та багатовекторний характер. З одного боку, у короткостроковому періоді інвестиційні процеси супроводжуються певними коливаннями фінансових результатів, зокрема зниженням доходів або нестабільністю окремих показників прибутковості. Це є типовим для етапу впровадження інвестиційних проєктів, коли витрати ще не повністю компенсуються отриманими результатами.

У середньо- та довгостроковій перспективі спостерігається чітка позитивна динаміка ключових індикаторів ефективності. Підвищення рентабельності інвестицій (ROI), зростання рентабельності власного капіталу (ROE) та скорочення строків окупності свідчать про поступове формування економічного ефекту від інвестиційної діяльності. Це підтверджує, що інвестиції починають виконувати свою основну функцію — генерування доданої вартості та підвищення ефективності використання ресурсів. Важливим результатом є також покращення внутрішньої операційної ефективності підприємства, що проявляється в оптимізації витрат, підвищенні продуктивності та більш раціональному використанні ресурсної бази. Інвестиційна діяльність сприяє зміцненню конкурентних позицій підприємства за рахунок технологічного оновлення та підвищення адаптивності до змін ринкового середовища.

Інвестиції в діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. мають позитивний стратегічний ефект. Незважаючи на наявність короткострокових коливань фінансових показників, у цілому вони забезпечили підвищення ефективності бізнесу, покращення фінансових результатів та посилення

конкурентоспроможності підприємства. Це свідчить про правильність обраної інвестиційної політики та її відповідність довгостроковим цілям розвитку підприємства.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

Інвестиційна діяльність підприємства є одним із ключових інструментів забезпечення його довгострокового розвитку, підвищення ефективності функціонування та зміцнення конкурентних позицій. Разом із тим, навіть за наявності позитивної динаміки окремих показників ефективності, інвестиційний процес потребує постійного вдосконалення, оскільки зовнішнє середовище характеризується високим рівнем невизначеності, а внутрішні бізнес-процеси — необхідністю адаптації до нових умов. Необхідність удосконалення інвестиційної діяльності підприємства зумовлена потребою підвищення ефективності використання фінансових ресурсів, мінімізації ризиків інвестування, покращення якості управлінських рішень та забезпечення стабільного зростання економічних результатів. Особливої актуальності набуває питання оптимізації інвестиційного процесу в контексті підвищення конкурентоспроможності підприємства та його здатності до швидкої адаптації до змін ринку. Удосконалення інвестиційної діяльності розглядається як необхідна умова підвищення загальної ефективності бізнесу та забезпечення його стійкого розвитку в довгостроковій перспективі. Аналіз інвестиційної діяльності підприємства дозволяє виокремити низку проблем, які стримують підвищення її ефективності та знижують потенціал отримання максимального економічного результату [25].

До основних з них належать обмежена ефективність управління інвестиційними ресурсами, недостатня швидкість прийняття інвестиційних рішень, а також певна залежність від зовнішніх джерел фінансування. Важливим проблемним аспектом є недостатній рівень прогнозування результатів інвестиційних проєктів, що ускладнює оцінку їх реальної ефективності та підвищує рівень ризику. Також спостерігається необхідність удосконалення системи моніторингу та контролю реалізації інвестиційних рішень.

Проблеми інвестиційного процесу свідчать про наявність окремих організаційних та управлінських недоліків, які впливають на загальну ефективність інвестиційної діяльності підприємства. Їх усунення є важливою передумовою підвищення якості інвестиційних рішень, зниження рівня ризиків та забезпечення більш стабільного економічного результату (табл. 3.1).

Таблиця 3.1

**Основні проблеми інвестиційного процесу
Max Power Europe Sp. z. o.o. та їх причини**

№	Проблема	Причини виникнення
1	Низька точність прогнозування результатів інвестицій	недостатня аналітична база, обмежене використання сучасних методів оцінки
2	Залежність від зовнішніх джерел фінансування	обмеженість внутрішніх фінансових ресурсів
3	Недостатня ефективність управління інвестиційними ресурсами	відсутність комплексної системи планування інвестицій
4	Ризики неефективного використання інвестицій	слабкий контроль за реалізацією проєктів
5	Низька швидкість прийняття інвестиційних рішень	складність погоджувальних процедур
6	Недостатній рівень моніторингу інвестицій	відсутність сучасних цифрових інструментів контролю

Примітка. Складено автором на основі [30]

Комплексне вирішення зазначених проблем дозволить підвищити ефективність використання інвестиційних ресурсів, оптимізувати процес прийняття рішень та забезпечити більш високий рівень конкурентоспроможності підприємства. Підвищення ефективності інвестиційних рішень є важливим напрямом удосконалення інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o., оскільки безпосередньо впливає на результативність використання фінансових ресурсів, рівень ризиків інвестування та загальну конкурентоспроможність підприємства. Особливого значення набуває не лише обсяг інвестицій, а насамперед якість управління ними, обґрунтованість прийнятих рішень та їх відповідність стратегічним цілям розвитку бізнесу.

Ключовим завданням є формування системи заходів, спрямованих на підвищення ефективності інвестиційних рішень, яка охоплює як удосконалення методів оцінювання інвестиційних проєктів, так і оптимізацію процесів планування, фінансування та контролю інвестиційної діяльності.



Рис. 3.1. Напрями підвищення ефективності інвестиційних рішень Max Power Europe Sp. z. o.o.

Примітка. Складено автором на основі [32]

Реалізація таких заходів дозволяє зменшити рівень інвестиційних ризиків, підвищити обґрунтованість управлінських рішень та забезпечити більш раціональне використання ресурсів Max Power Europe Sp. z. o.o. Представлена схема відображає комплексний підхід до підвищення ефективності інвестиційних рішень Max Power Europe Sp. z. o.o. і охоплює ключові напрями удосконалення інвестиційного процесу підприємства. Центральним елементом є забезпечення зростання ефективності інвестиційних рішень, навколо якого сформовано систему взаємопов'язаних управлінських заходів.

Серед основних напрямів особливе значення має удосконалення системи оцінки інвестиційних проєктів, що дозволяє підвищити обґрунтованість прийняття рішень та зменшити ймовірність неефективного використання фінансових ресурсів. Не менш важливим є оптимізація структури джерел фінансування, яка забезпечує фінансову стійкість інвестиційної діяльності та зменшує залежність від зовнішніх запозичень. Значну роль відіграє підвищення якості інвестиційного планування, що сприяє більш точному прогнозуванню результатів та узгодженості інвестиційних рішень зі стратегічними цілями підприємства. Водночас впровадження цифрових аналітичних інструментів дозволяє автоматизувати процес оцінювання інвестицій та підвищити оперативність прийняття управлінських рішень.

Посилення контролю та моніторингу інвестиційної діяльності, забезпечує своєчасне виявлення відхилень та підвищує ефективність використання ресурсів. Зниження інвестиційних ризиків та підвищення інноваційності інвестиційних рішень формують основу для довгострокового розвитку підприємства та зміцнення його конкурентних позицій на ринку. Запропонована система напрямів удосконалення інвестиційних рішень формує цілісну модель підвищення ефективності інвестиційної діяльності підприємства та забезпечує його стратегічну стійкість.

Для підвищення результативності інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. доцільним є впровадження сучасних методичних підходів, що базуються на комплексному аналізі ризиків, багатокритеріальній оцінці інвестиційних проєктів та використанні сценарного моделювання. Такий підхід дозволяє більш обґрунтовано визначати доцільність інвестицій та мінімізувати ймовірність прийняття неефективних рішень. Важливим напрямом удосконалення є також використання портфельного підходу до управління інвестиціями, який передбачає розподіл інвестиційних ресурсів між різними проєктами з урахуванням рівня ризику та очікуваної дохідності. Це дозволяє забезпечити баланс між прибутковістю та стабільністю інвестиційної діяльності підприємства. Значну роль відіграє впровадження системи постінвестиційного

контролю, яка забезпечує оцінку фактичної ефективності реалізованих проєктів та формування бази для прийняття майбутніх інвестиційних рішень.

Цифровізація інвестиційної діяльності є одним із ключових напрямів підвищення її ефективності в сучасних умовах. Використання цифрових технологій дозволяє автоматизувати процеси аналізу, планування та контролю інвестицій, що значно підвищує швидкість та якість прийняття управлінських рішень (рис. 3.2).



Рис. 3.2. Цифровізація інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o.

Примітка. Складено автором на основі [32]

Для Max Power Europe Sp. z. o.o. впровадження цифрових інструментів є важливим етапом модернізації інвестиційного процесу, оскільки забезпечує підвищення прозорості управління інвестиційними ресурсами та зменшення впливу людського фактору. Серед основних напрямів цифровізації доцільно виділити використання аналітичних платформ для оцінки інвестиційних проєктів, систем управління фінансовими даними та програмного забезпечення для моделювання інвестиційних сценаріїв. Особливе значення має впровадження систем бізнес-аналітики (ВІ-систем), які дозволяють здійснювати оперативний аналіз фінансових показників, відстежувати ефективність інвестицій у реальному часі та формувати аналітичні звіти для управлінських рішень.

Важливим елементом цифровізації є використання автоматизованих систем управління інвестиційними проєктами, які забезпечують контроль за виконанням етапів інвестиційного процесу, термінами реалізації та використанням ресурсів [18, 32].

У процесі формування напрямів удосконалення інвестиційної діяльності підприємства важливим етапом є визначення очікуваних результатів від реалізації запропонованих заходів (табл. 3.2).

Таблиця 3.2

Очікувані результати від реалізації запропонованих заходів

Max Power Europe Sp. z. o.o.

Напрямок удосконалення	Запропонований захід	Очікуваний результат	Ефект для підприємства
Удосконалення оцінки інвестиційних проєктів	Впровадження багатокритеріальної оцінки та сценарного аналізу	Підвищення точності вибору інвестицій	Зниження неефективних інвестиційних рішень
Оптимізація управління інвестиціями	Портфельний підхід до розподілу інвестицій	Збалансування ризику та дохідності	Підвищення стабільності інвестиційного портфеля
Цифровізація інвестиційної діяльності	Впровадження ВІ-систем та аналітичних платформ	Оперативний аналіз інвестицій у реальному часі	Підвищення швидкості прийняття рішень
Посилення контролю інвестицій	Автоматизований моніторинг інвестиційних проєктів	Зменшення відхилень у реалізації проєктів	Підвищення прозорості використання ресурсів
Оптимізація фінансування	Балансування власних і позикових коштів	Зниження фінансових ризиків	Підвищення фінансової стійкості
Зниження інвестиційних ризиків	Використання ризик-менеджменту	Зменшення ймовірності втрат	Підвищення надійності інвестицій
Підвищення інноваційності	Інвестиції в технологічне оновлення	Підвищення технологічного рівня підприємства	Зміцнення конкурентних позицій

Примітка. Складено автором на основі [32]

Очікувані результати охоплюють широкий спектр змін, що стосуються підвищення ефективності інвестиційних рішень, оптимізації структури фінансування, зниження рівня інвестиційних ризиків, а також впровадження сучасних цифрових інструментів управління. вдосконалення інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z. o.o. дозволить досягти комплексного позитивного ефекту, який охоплює як фінансову, так і організаційно-управлінську складову діяльності підприємства. Очікувані результати свідчать про підвищення якості інвестиційних рішень за рахунок впровадження сучасних методів оцінки та цифрових інструментів аналізу. Це дозволить зменшити кількість неефективних інвестиційних проєктів та підвищити обґрунтованість управлінських рішень. Оптимізація структури фінансування та впровадження ризик-менеджменту сприятимуть підвищенню фінансової стійкості підприємства та зниженню ймовірності втрат. Загалом реалізація запропонованих заходів формує передумови для зростання ефективності інвестиційної діяльності та посилення конкурентоспроможності підприємства у довгостроковій перспективі.

ВИСНОВКИ

1. Інвестиції є базовим елементом економічного розвитку підприємства та визначають його здатність до довгострокового зростання. Вони забезпечують не лише відтворення матеріально-технічної бази, але й формування інноваційного потенціалу, що є ключовим у сучасних умовах конкуренції. Узагальнення наукових підходів дозволило визначити інвестиційну діяльність як складну систему взаємопов'язаних процесів, що охоплюють формування ресурсів, їх розподіл та ефективне використання.

2. Аналіз сучасного стану інвестиційної діяльності Max Power Europe Sp. z.o.o. показав, що підприємство демонструє поступове відновлення та активізацію інвестиційної активності. Водночас структура інвестицій потребує подальшого вдосконалення з метою підвищення ефективності використання фінансових ресурсів. Виявлені проблеми стосуються насамперед недостатньої точності прогнозування результатів інвестиційних проєктів та необхідності посилення системи управлінського контролю.

3. Дослідження впливу інвестицій на фінансові результати підприємства засвідчило наявність опосередкованого зв'язку між інвестиційною діяльністю та показниками ефективності бізнесу. Зокрема, інвестиції сприяють покращенню рентабельності та формуванню більш стабільної фінансової структури підприємства у середньостроковій перспективі. При цьому вплив інвестицій має відкладений характер і проявляється через трансформацію операційних процесів та підвищення ефективності використання ресурсів.

4. Оцінка ефективності використання інвестицій Max Power Europe Sp. z.o.o. показала позитивну динаміку ключових показників, таких як ROI, ROE та період окупності. Це свідчить про підвищення якості управління інвестиційними рішеннями та більш раціональне використання вкладених ресурсів. Загалом спостерігається перехід від початково низької ефективності до стабільно зростаючих результатів інвестиційної діяльності.

5. Запропоновані напрями вдосконалення інвестиційної діяльності, Max Power Europe Sp. z.o.o. включаючи цифровізацію процесів, впровадження сучасних методів управління та оптимізацію структури інвестиційних рішень,

мають значний потенціал підвищення ефективності підприємства. Їх реалізація дозволить зменшити рівень інвестиційних ризиків, підвищити обґрунтованість управлінських рішень та посилити конкурентні позиції Max Power Europe Sp. z. o.o. на ринку. У довгостроковій перспективі це створює передумови для стабільного економічного зростання та підвищення вартості бізнесу.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Августин Р., Демків І. (2026). Цифрова трансформація логістичних процесів у структурі міжнародного ринку: економічні детермінанти та вектори розвитку. *Європейський науковий журнал Економічних та Фінансових інновацій*, 1(19), 383-392. URL: <https://doi.org/10.32750/2026-0133>
2. Вініченко І. І. Інвестиційна діяльність підприємств в умовах економічної нестабільності. *Ефективна економіка*. 2022. № 11. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua>
3. Волошина-Сідей В., Чилій А. Теоретико-методичні основи інвестиційних процесів на ринку цінних паперів. *Економіка та суспільство*. 2024. № 66. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/4641>
4. Гребенюк Н. П., Калашников Ю. М., Гурова О. О. Ефективне управління інвестиційною діяльністю підприємства в умовах воєнного стану. *Економіка та держава*. 2020. С. 43–46.
5. Гончаренко О. М. Формування інвестиційної стратегії підприємства в сучасних умовах господарювання. *Економіка та держава*. 2023. № 5. URL: <http://www.economy.in.ua>
6. Гуляєва Н. М., Вавдійчик І. М. Інвестиційна активність підприємств: джерела відновлення. *Scientia Fructuosa*. 2021. № 4. URL: <https://journals.knute.edu.ua>
7. Дейнека Т. А., Дивнич О. Д., Загребельна І. Л., Шкурупій О. В. Сучасні трансформації міжнародного бізнес-ландшафту: просторовий, інвестиційний та інноваційно-технологічний виміри аналізу. Полтава : ПДАУ, 2025. URL: <https://dspace.pdau.edu.ua>
8. Дзюрах Ю. М., Кузьмій М. І. Державне управління інноваційною діяльністю в Україні. Управління інноваційним процесом в Україні: розвиток співпраці. Львів, 2020. URL: <https://ena.lpnu.ua/handle/ntb/53701>
9. Жадан Т. А. Управління інвестиційними процесами на підприємстві. *Причорноморські економічні студії*. 2022. № 75. URL: <http://bses.in.ua>

10. Загородній А. Г., Вознюк Г. Л. Фінансово-інвестиційний механізм розвитку суб'єктів господарювання. Львів : Видавництво Львівської політехніки, 2021.
11. Кавецький В. Інвестиційно-інноваційні механізми управління розвитком підприємства. Збірник VII Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю «Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах сучасних викликів». Тернопіль, ЗУНУ, травень 2026.
12. Капітальні інвестиції. Державна служба статистики України. URL: <https://ukrstat.gov.ua/>
13. Коваленко М. О. Інвестиційна діяльність підприємств України в умовах воєнного стану. *Економіка та суспільство*. 2024. № 61. URL: <https://economyandsociety.in.ua>
14. Коваль С. Л., Вітко А. В. Фінансовий механізм інвестиційного зростання в Україні. *Ефективна економіка*. 2025. URL: <https://dspace.wunu.edu.ua>
15. Комарницька Г. О. Активізування державно-приватного партнерства в умовах розвитку інвестиційно-інноваційної діяльності. Львів : НУ «Львівська політехніка», 2020. URL: <https://ena.lpnu.ua/items/a8826538-884d-43c6-8265-16356a65a87a>
16. Копитко М. І., Блага Н. В. Управління інноваціями та інвестиціями : навчальний посібник у схемах і таблицях. Вид. 2-ге, допов. і перероб. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 296 с. <https://dspace.lvduvs.edu.ua/bitstream/1234567890/4973/1/Kopytko-Blaha.pdf>
17. Макурін, А., Максимов, С. (2023). Економічні аспекти управління інвестиціями. *Трансформаційна економіка*, (5 (05), 82-86. <https://doi.org/10.32782/2786-8141/2023-5-14>
18. Микитюк П. П., Микитюк Ю. І., Микитюк В. П. Інвестиційний менеджмент. Підручник. Тернопіль. ЗУНУ, 2025. URL: <https://dspace.wunu.edu.ua/handle/316497/56768>
19. Нестеренко С. С. Інвестиційне забезпечення розвитку підприємств в Україні. *Агросвіт*. 2022. № 15–16. URL: <http://www.agrosvit.info>

20. Петренко О. П. Інвестиційний потенціал підприємства та його оцінка. *Економіка і організація управління*. 2021. № 3.
21. Распопов О. Інвестиції: типологія видів та принципи реалізації. *Економіка та суспільство*. 2025. № 79. URL: <https://economyandsociety.in.ua>
22. Рудой В. М. Сутність інституціоналізації портфельного інвестування. 2020. URL: <https://dspace.luguniv.edu.ua>
23. Ситник Й. С. Інвестиційний потенціал підприємства: оцінювання та напрями розвитку. *Науковий вісник Ужгородського університету*. 2023. № 52. URL: <https://visnyk-econom.uzhnu.edu.ua>
24. Світличин І. І. Зростання інвестиційної активності підприємств. *Економіка, управління та адміністрування*. 2021. № 4(98). С. 18–27. DOI: [https://doi.org/10.26642/ema-2021-4\(98\)-18-27.12](https://doi.org/10.26642/ema-2021-4(98)-18-27.12).
25. Труш І.М. Розвиток корпоративної системи управління портфелем інноваційно-інвестиційних проєктів. *Економічний аналіз*. 2024. Том 34. № 4. С. 411-420. DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2024.04.411>
26. Про інвестиційну діяльність: Закон України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/40-15/print>
27. Чайкіна А. О. Особливості інтеграції ризик-менеджменту в систему управління підприємством. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 39. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-39-5>
28. Томілін О. О., Безкровний О. В. Наукові основи становлення та розвитку інвестиційної діяльності: секторальний аспект. Київ, 2020. URL: <https://dspace.pdau.edu.ua>
29. Цимбалюк, Ю., Корман, І., Ролінський, О. (2021). Стан іноземного інвестування в Україні. *Економіка та суспільство*, (31). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-31-25>
30. Швець В. Я. Інвестиційне забезпечення конкурентоспроможності підприємств. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 24. URL: <http://www.investplan.com.ua>
31. Bodie Z., Kane A., Marcus A. Investments. 12th ed. New York : McGraw-Hill Education, 2024.

32. Max Power Europe Sp. z. o.o. [URL:https://max-power.com.pl/](https://max-power.com.pl/)
33. Trush I., Mykytyuk P. Management of efficiency of marketing activity of the enterprise. IX Ukrainian-Polish Scientific Dialogues: Conference Proceedings. International Scientific Conference, 20-23 October 2021, Khmelnytskyi (Ukraine). - Khmelnytskyi National University, 2021.-262 p. P. 63-65. URL: http://lib.khmnu.edu.ua/konfer_HNU/2021/Tezy%202021%20ukrp.pdf
34. Skrynkovskyy R. M., Zaiats O. S. Improving the System of Indicators for Economic and Statistical Determination of Enterprise Efficiency with Regard to Legal Aspects of Management. Business Inform. 2020. № 3. P. 416-422. doi: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2020-3-416-422>
35. United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD). World Investment Report 2024. Geneva : UNCTAD, 2024. URL: <https://unctad.org/publication/world-investment-report-2024>