

**МІНІСТЕРСТВО ВНУТРІШНІХ СПРАВ УКРАЇНИ
ЛЬВІВСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВНУТРІШНІХ СПРАВ**

**ЦЕНТР ПІСЛЯДИПЛОМНОЇ ОСВІТИ, ДИСТАНЦІЙНОГО ТА
ЗАОЧНОГО НАВЧАННЯ**

Кафедра менеджменту

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему:

**РОЗРОБКА ТА РЕАЛІЗАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ
ПІДПРИЄМСТВА**

Здобувача вищої освіти
освітнього ступеня «бакалавр»
4 курсу заочної форми навчання
спеціальності 073 «Менеджмент»
Тетяни АШИРОВОЇ

Науковий керівник
к.е.н., доц. Наталія БЛАГА

Рецензент:
к.е.н., доцент Ірина ПРИЙМАК

Кваліфікаційна робота допущена до захисту

«___» _____ 2023 р., протокол № _____

Завідувач кафедри менеджменту

_____ Галина ЛЕСЬКІВ

Львів
2023

АНОТАЦІЯ

Аширова Т. Розробка та реалізація інвестиційної стратегії підприємства. Рукопис.

Дослідження на здобуття освітнього ступеня «бакалавр» за спеціальністю 073 «Менеджмент», Львів, 2023.

У першому розділі проведено теоретичне дослідження основних аспектів інвестиційної стратегії підприємства, а також визначено принципи та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства. У другому розділі проведено аналіз розробки та реалізації інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» та виокремлено сучасні підходи до розробки інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест».

На основі опрацювання матеріалів теоретичного та практичного характеру зроблені відповідні висновки та обґрунтовано конкретні пропозиції.

Ключові слова: стратегія, інвестиційна стратегія, інвестиції, інвестиційна діяльність, підприємство.

ABSTRACT

Ashirova T. Development and implementation of the enterprise's investment strategy. Manuscript.

Research for obtaining a bachelor's degree in the specialty 073 "Management", Lviv, 2023.

In the first chapter, a theoretical study of the main aspects of the enterprise's investment strategy was carried out, as well as the principles and stages of the development of the enterprise's investment strategy were determined. In the second chapter, an analysis of the development and implementation of the investment strategy of Global West LLC was carried out and modern approaches to the development of the investment strategy of Global West LLC were highlighted.

Based on the processing of materials of a theoretical and practical nature, appropriate conclusions were drawn and concrete proposals were substantiated.

Keywords: strategy, investment strategy, investment, investment activity, enterprise.

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ НА ПІДПРИЄМСТВІ	7
1.1 Зміст інвестиційної стратегії та порядок її формування на підприємстві	7
1.2 Принципи та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства	12
1.3 Процес формування та розробки інвестиційної стратегії підприємства ..	16
Висновки до першого розділу.....	20
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ РОЗРОБКИ ТА РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ ТОВ «ГЛОБАЛ ВЕСТ»	21
2.1 Загальна характеристика ТОВ «Глобал Вест», та особливості його інвестиційної діяльності	21
2.2 Аналіз господарської діяльності ТОВ «Глобал Вест» та його інвестиційної стратегії	25
2.3 Розробка інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест»	34
Висновки до другого розділу	39
ВИСНОВКИ	41
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:	44

ВСТУП

У сучасних мінливих та невизначених умовах господарювання одним із актуальних проблем є забезпечення конкурентостійкості підприємства на ринку. Практика господарювання свідчить, що це можливо тільки завдяки наявності інвестиційних ресурсів котрі дозволяють розширити ринок та створити базу для стійкого економічного і соціального розвитку національної економіки.

Інвестиції забезпечують умови становлення та функціонування ринкової економіки та структурні зрушення у народному господарстві. Вони є основою технічного прогресу сьогодення, запорукою підвищення ефективності фінансово-господарської діяльності суб'єктів господарювання на макро та мікро рівнях.

Інвестиційна діяльність є однією з важливих сфер господарювання. Це обґрунтовується необхідністю задоволення інвестиційних потреб суб'єкту ринку. Спрямована на відновлення та у разі необхідності забезпечення розвитку його активів заради створення умовно сталого конкурентоспроможна функціонування підприємства як у тактичній так і стратегічній перспективі.

Формування інвестиційної стратегії є невід'ємною складовою економічного розвитку будь-якого промислового підприємства, у розвитку котрого узгоджуються його дострокові цілі з їхнім ресурсним забезпеченням. Так як інвестиційні рішення за своєю сутністю завжди є стратегічними, важливо щоб вони забезпечували розвиток підприємства та збільшували його стійкість до зовнішніх загроз, а також посилювали ринкові позиції. Це потребує всебічного аналізу альтернативних інвестиційних проектів для оцінки їх здатності відповідати певним вимогам сучасному ринку.

Розвиток діяльності підприємства призводить до збільшення його потенціалу. Можливості розвитку підприємства означає підвищення ефективності господарської діяльності. Відповідно інвестиційна стратегія це метод управління засобами підприємства. Формування стратегії здійснюється на основі аналізу і досліджень макроекономічної і політичної ситуації а також

поточного стану і вподобань конкретного підприємства. Стратегія інвестиційної діяльності підприємства характеризує вибір основних напрямків інвестиційних вкладень згідно перспективного плану розвитку організації, а також характеризує підготовку і формування перспективного інвестиційного портфелю і фінансове забезпечення інвестиційних проектів.

Питання інвестиційної діяльності підприємства та його значення для успішної діяльності організації стали предметом дослідження багатьох зарубіжних та вітчизняних вчених, а саме Бланк І., Майорова Т., Череп А., Геєць В. та інші.

Актуальність теми полягає у значимості інвестиційної стратегії для розвитку підприємства, а також пошуку ефективних методів розробки інвестиційної стратегії організації в умовах фінансово-економічної кризи.

Метою дослідження є узагальнення теоретичних положень процесу розробки та реалізації інвестиційної стратегії організації, а також обґрунтування основних підходів до ефективного розвитку інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест».

Для досягнення поставленої мети треба вирішити наступні завдання :

- Визначити поняття інвестиційної стратегії та порядок її формування на підприємстві.
- Виокремити основні принципи та етапи розробки інвестиційної стратегії в організації визначити процес формування та розробки інвестиційної стратегії підприємства.
- Розробити стратегічний аналіз господарської та інвестиційної діяльності ТОВ «Глобал Вест».
- Розглянути сучасні підходи до формування та реалізації інвестиційної стратегії підприємства.

Об'єктом дослідження є інвестиційна стратегія ТОВ «Глобал Вест».

Предметом дослідження є теоретичні основи та методологічні розробки щодо практичної реалізації покращення інвестиційної стратегії підприємства.

Методи дослідження. Теоретичною базою кваліфікаційної роботи є наукові дослідження вітчизняних вчених з питань дослідження інвестиційної стратегії в організації. Для досягнення поставленої мети в роботі використано такі загальні наукові та спеціальні методи як системного аналізу та синтезу, як порівняння, динаміки, графічний і табличний метод, стратегічний SWOT-аналіз.

Інформаційною базою дослідження є закони України, підручники , навчальні посібники, статті, автореферати, монографії та інші наукові праці вітчизняних і зарубіжних вчених.

Робота складається зі вступу, двох розділів, висновків до розділів та загального висновку і списку використаних джерел. Загальний обсяг роботи становить 41 сторінку.

Апробація результатів дослідження. Основні положення та результати дослідження кваліфікаційної роботи розглядаються на проведенні круглого столу за темою «Безпекові аспекти управління організаціями в умовах війни та повоєнної відбудови держави».

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ТА МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ НА ПІДПРИЄМСТВІ

1.1 Зміст інвестиційної стратегії та порядок її формування на підприємстві

Інвестиційна діяльність підприємства у всіх її формах не може зводитися до задоволення його поточних інвестиційних потреб. Адже вони обумовлені необхідністю заміни старих активів, у зв'язку зі змінами обсягу і структури господарської діяльності. Необхідність забезпечення стійкого стану підприємства на ринку та його економічного розвитку вимагає інвестиційної підтримки. Це обумовлюється необхідністю чітко визначеної системи управління інвестиційною діяльністю. Інвестиційна стратегія є ефективним інструментом перспективного управління інвестиційною діяльністю підприємства в умовах реалізації цілей економічного розвитку підприємства змін макроекономічних факторів впливу державного регулювання ринкових процесів кон'юнктури інвестиційного ринку та пов'язаної з ним невизначеності.

Інвестиційна стратегія це система довгострокових цілей інвестиційної діяльності підприємства, котрі обумовлені загальним завданням розвитку підприємства, інвестиційною ідеологією, вибором найбільш ефективних шляхів їх досягнення [2].

Інвестиційну стратегію можна представити як ключовий план дій у сфері інвестиційної діяльності організації. Котрий визначає пріоритети напрямків інвестиційної діяльності та форм. А також визначає характер формування інвестиційних ресурсів та послідовність етапів реалізації довгострокових інвестиційних цілей. Поєднання в інвестиційній стратегії системи цілей та шляхів їх досягнення визначає межі інвестиційної активності підприємства, а також прийнятих інвестиційних рішень згідно напрямків форм його інвестиційної діяльності в перспективному періоді. Інвестиційну стратегію підприємства можна охарактеризувати як систему формалізованих критеріїв, по котрих

дається оцінка і реалізація інвестиційних можливостей, а також моделюється перспектива інвестиційних позицій і забезпечується її досягнення. Отже інвестиційна стратегія це системна концепція що пов'язує і спрямовує розвиток інвестиційної діяльності організації.

Розробка інвестиційної стратегії характеризується постановкою цілей інвестиційної діяльності підприємства, визначенням її пріоритетних напрямків та форм, оптимізацією структури сформованих інвестиційних ресурсів, виробленням інвестиційної політики по найбільш важливих аспектах інвестиційної діяльності та підтримкою відносин із зовнішнім інвестиційним середовищем організації.

Інвестиційна стратегія є найважливішою складовою загальної системи стратегічного вибору підприємства. Адже основними його елементами є місія інвестиційної діяльності, загальні стратегічні цілі розвитку, система функціональних стратегій в розрізі окремих видів діяльності та засоби формування і розподілу ресурсів організації [3].

Актуальність розробки інвестиційної стратегії підприємства визначається різними умовами. Висока динаміка основних макроекономічних показників котрі пов'язані з інвестиційною активністю підприємства, темпи розвитку сучасних технологій, часті коливання кон'юнктури інвестиційного ринку, мінливість державної інвестиційної політики та форм регулювання інвестиційної діяльності не дозволяють ефективно управляти інвестиціями підприємства на основі тільки попереднього досвіду та традиційних методів. І оскільки під впливом багатьох факторів інвестиційні рішення окремих структурних підрозділів підприємства можуть мати характер різного напрямку що може призвести до виникнення суперечок і зниження ефективності інвестиційної діяльності загалом.

У науковій літературі достатньо глибоко досліджені проблеми інвестування, а також дослідженні їхня економічна природа, місце і роль у ринковій економіці, визначені методи управління та аналізу інвестиційних проектів. Теоретичні і методичні розробки та впровадження інвестиційної

стратегії в розвиток підприємства були предметом досліджень багатьох вітчизняних науковців таких як Бланк І., Майорова Т., Череп А., Геєць В. та інші.

Проте проблеми розробки та впровадження інвестиційної стратегії підприємства нині потребують подальших зусиль у напрямку їх аналітичної оцінки з урахуванням кризової ситуації сьогодення.

Відповідно до закону України «Про інвестиційну діяльність» інвестиційна діяльність це сукупність практичних дій громадян юридичних осіб та держави щодо реалізації інвестицій [1].

Так І. Бланк визначає, що інвестиційна стратегія – це система довгострокових цілей інвестиційної діяльності підприємства, котрі визначені загальними завданнями його розвитку та інвестиційною ідеологією, А також вибір найбільш ефективних шляхів їх досягнення [2]. На думку Т. Майорової інвестиційна стратегія – це процес формування системи довгострокових цілей інвестиційної діяльності та вибір найбільш ефективних шляхів їх досягнення на базі формування і прогнозування умов здійснення цієї діяльності, а також кон'юнктури інвестиційного ринку як в цілому так і на окремих його сегментах [3]. А. Череп вважає, що інвестиційна стратегія це система довгострокових цілей інвестиційної діяльності і найбільш ефективних шляхів їх досягнення [4].

Узагальнюючи підходи різних вчених, щодо визначення поняття «інвестиційна стратегія підприємства» можемо зробити висновок що інвестиційна стратегія підприємства це система яка повністю відображає особливості інвестиційної діяльності, та спрямована на її розвиток у короткострокові та довгострокові перспективах. Розроблення дієвої інвестиційної стратегії має велике значення для ефективного розвитку підприємства. По відношенню до загальної стратегії економічного розвитку інвестиційна стратегія має підпорядкований характер і повинна погоджувати з нею свої цілі та етапи реалізації [5].

Отже інвестиційна стратегія це система довгострокових цілей інвестиційної діяльності підприємства котрі обумовлені загальними завданнями

його розвитку та інвестиційної ідеологією а також найбільш ефективних шляхів їх досягнення.

Інвестиційні стратегії можна представляти як ключовий план дій у сфері інвестиційної діяльності підприємства. План визначає пріоритети напрямків та форм інвестиційної діяльності підприємства. А також обґрунтовує характер формування інвестиційних ресурсів і визначає послідовність етапів реалізації довгострокових інвестиційних цілей. Це в свою чергу дозволяє забезпечити або спрогнозувати загальний розвиток підприємства.

Існує два види інвестиційної стратегії активна та пасивна (рис.1.1).

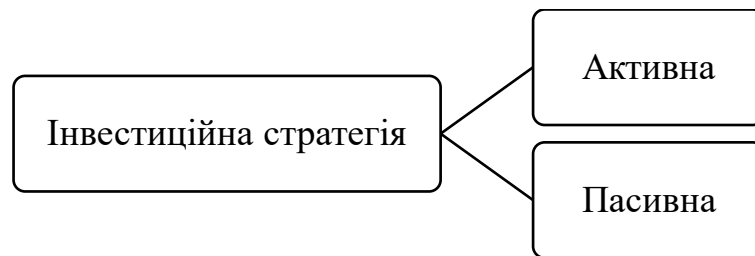


Рис.1.1 Види інвестиційної стратегії

Активна інвестиційна стратегія забезпечує прибутковість до середньо галузевого рівня вкладень та передбачає відбір і реалізацію різних інноваційних проєктів. За такої стратегії інвестор оцінює альтернативні інвестиційні проєкти та проводить техніко-економічне обґрунтування і відбирає найперспективніші, а також формує відповідний інвестиційний портфель.

Пасивна інвестиційна стратегія передбачає підтримку незмінного рівня розвитку підприємства. При цьому реалізовуючи цю стратегію інвестор прагне зберегти досягнутий ним рівень показники господарської діяльності за рахунок вкладень.

За умов надійної стабільності зовнішнього середовища доцільно працювати зі стійкими організаційними структурами. Проте в період різних економічних змін це неможливо. Світ швидко змінюється і потребує появи нових організаційних структур які гнучкі у бізнесі і швидко адаптуються до умов

ринку. Постійні зміни зовнішнього ділового середовища викликають необхідність розробки нових стратегії розвитку організації. Для того аби виживати і підтримувати розвиток організації в умовах ринку необхідно мати такі риси як багатоваріантність, нестандартність ділових рішень та неординарність господарських операцій. Інвестиційні операції що пов'язані з вкладення грошових коштів в реалізації інвестиційних проектів в майбутньому будуть забезпечувати отримання доходів і захищати організацію від банкрутства [8].

Ефективна інвестиційна діяльність організації будується врахуючи принципи динамізму та комплексного характеру формування управлінських рішень. Основу інвестиційної діяльності організації складають інвестиційна політика та формування інвестиційних ресурсів. Інвестиційна політика це процес формування системи довгострокових цілей інвестиційної діяльності та вибір альтернативних шляхів їх досягнення на базі прогнозування умов цієї діяльності а також кон'юнктури інвестиційного ринку. Напрями інвестиційної політики зазначено на рисунку 1.2.

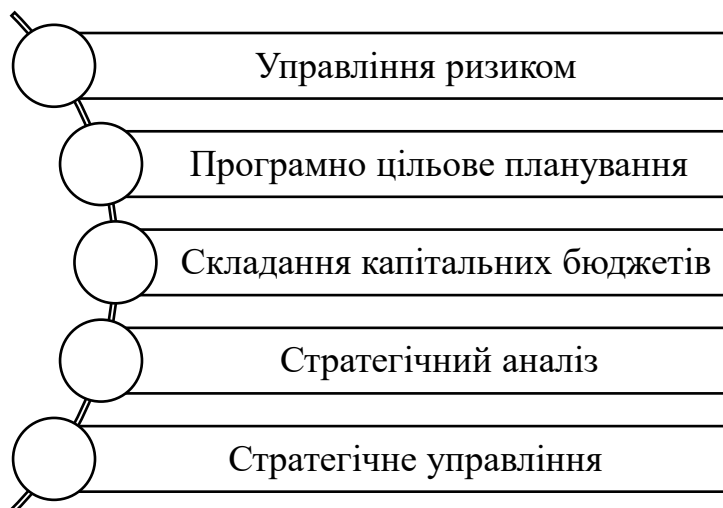


Рис.1.2 Основні напрямки інвестиційної політики

Враховуючи зазначені основні напрямки інвестиційної політики в організації це дозволить суб'єкту інвестиційної стратегії не тільки сформувати

альтернативні напрямки її реалізації але і обґрунтувати критерії вибору враховуючи основні вимоги конкретного реципієнта.

Таким чином в сучасних умовах господарювання інвестиційна стратегія є одним з ключових факторів що обумовлюють успішність підприємства і забезпечує його ефективний подальший розвиток. Розроблена інвестиційна стратегія є дієвим інструментом, котрий забезпечує направленість інвестиційної діяльності організації і обирає напрямок розвитку.

1.2 Принципи та етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства

У сучасних тяжких умовах господарювання підприємства функціонують у надзвичайно важкому в режимі, а саме тому інвестиції є життєво необхідними.

В основі розробки інвестиційної стратегії підприємства повинні лежати принципи системи стратегічного управління.

Відомий вчений з питань інвестиційного менеджменту, І. Бланк, до основних принципів, котрі забезпечують підготовку і прийняття стратегічних інвестиційних рішень в процесі розробки стратегії підприємства відносить наступні [2]:

1. розгляд підприємства як відкритої соціально-економічної системи, що спроможна до самоорганізації;
2. врахування базових стратегій операційної діяльності підприємства;
3. орієнтація на підприємницькі стиль стратегічного управління інвестиційною діяльністю;
4. забезпечення погодженості перспективного поточного та оперативного механізму управління інвестиційною діяльністю на підприємстві
5. забезпечення адаптивності інвестиційної стратегії до змін чинників зовнішнього інвестиційного середовища;
6. забезпечення альтернативності стратегічного інвестиційного вибору;

7. забезпечення постійного використання результаті технологічного прогресу в інвестиційній діяльності;
8. врахування рівня інвестиційного ризику в процесі прийняття стратегічних рішень;
9. орієнтація на професійний апарат інвестиційних менеджерів в процесі реалізації інвестиційної стратегії;
10. забезпечення сформованої інвестиційної стратегії підприємства організаційною структурою та інвестиційною культурою.

Характеризуючи перераховані принципи з точки зору їх практичної значущості, можна стверджувати що організації складно буде організувати інвестиційну діяльність оскільки принципи є загальними та не чітко вираженими.

Передумовою формування інвестиційної стратегії в організації є загальна стратегія економічного розвитку підприємства відповідно до якої інвестиційна стратегія носить підлеглий характер [29]. Управління інвестиційною діяльністю в організації здійснюється в процесі формування інвестиційного портфеля. Інвестиційна стратегія передбачає досягнення наступних цілей: максимізації прибутків від інвестиційної діяльності та мінімізації інвестиційних ризиків.

Н.Непогодіна, аргументувала необхідність розробки інвестиційної стратегії з дотриманням принципів збалансованості та економічності, а також обмеженої раціональності та узгодженості інтересів зацікавлених груп беручи до уваги те, що основним завданням інвестиційної стратегії є забезпечення довгострокового функціонування і зростання ринкової вартості підприємства [6].

Орієнтація інвестиційної стратегії на забезпечення довгострокового функціонування і зростання ринкової вартості підприємства не повністю відповідає сучасній теорії, котра враховує мету інвестиційної діяльності, а саме зростання добробуту інвесторів, так як кожен інвестор має власну думку до свого добробуту. Саме тому сформовані дослідником принципи не є чітко

визначеними і не можуть бути основою формування інвестиційної стратегії підприємства.

Беручи до уваги те, що інвестиційна стратегія є інструментом стратегічного планування можемо визначити, що основою її розробки є принципи характерні для процесу планування. Виокремимо основні принципи формування інвестиційної стратегії підприємства (рис.1.3).

Принцип системності	<ul style="list-style-type: none"> • Цей принцип вимагає щоб при розробці інвестиційної стратегії підтримувався системний характер
Принцип оптимальності	<ul style="list-style-type: none"> • Потребує розробки альтернативних варіантів інвестиційних проектів вибору з них оптимального та визначення можливих джерел фінансування інвестиційних проектів
Принцип економічності	<ul style="list-style-type: none"> • Згідно цього принципу величина інвестованих ресурсів не повинна перевищувати ефект інвестування
Принцип ситуативності	<ul style="list-style-type: none"> • Характеризується забезпеченням адаптивності інвестиційної стратегії до змін чинників зовнішнього середовища
Принцип участі	<ul style="list-style-type: none"> • Базується на тому що керівники від усіх підрозділів підприємства повинні приймати участь у плані процесування інвестиційної діяльності
Принцип безперервності	<ul style="list-style-type: none"> • Процес розробки та реалізації стратегії повинен здійснюватися безперервно тобто цілі та заходи з їх реалізації повинні здійснюватися циклічно
Принцип зворотного зв'язку	<ul style="list-style-type: none"> • Характеризується тим що при розробці інвестиційної стратегії цілі ставляться від досягнутого

Рис.1.3 Адаптивні принципи інвестиційної стратегії підприємства

Визначившись з правилами та принципами формування інвестиційної стратегії важливо виокремити основні етапи формування інвестиційної стратегії.

Так механізм розробки інвестиційної стратегії організації містить такі основні, загальноприйняті етапи (рис. 1.4).



Рис. 1.4 Етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства

Таким чином, розробка інвестиційної стратегії в організації за наведеними вище етапами та принципами дозволяє приймати ефективні управлінські рішення котрі спрямовані на розвиток організацій в умовах постійної зміни зовнішніх та внутрішніх факторів суб'єкта підприємницької діяльності.

1.3 Процес формування та розробки інвестиційної стратегії підприємства

Економіка нашої країни ступає в новий період процесу реформування коли питання сталого економічного розвитку займає ключову роль в майбутньому держави. Актуальним завданням для ефективної роботи вітчизняних підприємств залишається створені умови для залучення інвестиційних ресурсів на підприємство.

Ключове місце у реалізації даного питання належить інвестиції як рушійні сили, котра визначає інтенсивність спрямованість та забезпеченість діяльності організації.

Процес формування та розробки інвестиційної стратегії на підприємстві передбачає дослідження наявного потенціалу організації та визначення її здатності ефективно функціонувати у зовнішньому середовищі. А це дозволяє обґрунтовано встановити основні вимоги та окреслити завдання інноваційного розвитку суб'єкта господарювання. Це стає фундаментом формування положень інвестиційної стратегії за для чого аналізується спектр альтернатив, здійснюється підбір перспективних інвестиційних проєктів з допустимим рівнем ризику та формується оптимальний для сучасних умов господарювання проєктний портфель підприємства. Впровадження такого портфелю на практиці забезпечить ефективність реалізованої підприємницької моделі та створить умови подальшого сталого розвитку суб'єкту ринку.

Процес формування та розробки інвестиційної стратегії є одним з найважливіших складових загальної системи стратегічного вибору підприємства. Основними елементами процесу є місія загальні стратегічні цілі розвитку система функціональних стратегії та способи формування і розподілу ресурсів.

Виокремимо основні складові процесу формування інвестиційної стратегії (рис.1.5).

Аналізуючи схему процесу формування інвестиційної стратегії можна виокремити основні етапи інвестиційної стратегії підприємства (рис. 1.4). Так,

першим етапом формування інвестиційної стратегії підприємства повинен бути етап визначення цілей та задач від інвестиційної діяльності в організації. Адже саме цілі і задачі організації базуються на місії підприємства. А вже результат доцільно представляти у вигляді «дерева рішень». Це дозволить персоналу підприємства визначити першочергові цілі та задачі. Наступним кроком має бути аналіз внутрішнього та зовнішнього середовища організації. Для здійснення зазначеного аналізу доцільно застосовувати як SWOT-аналіз.

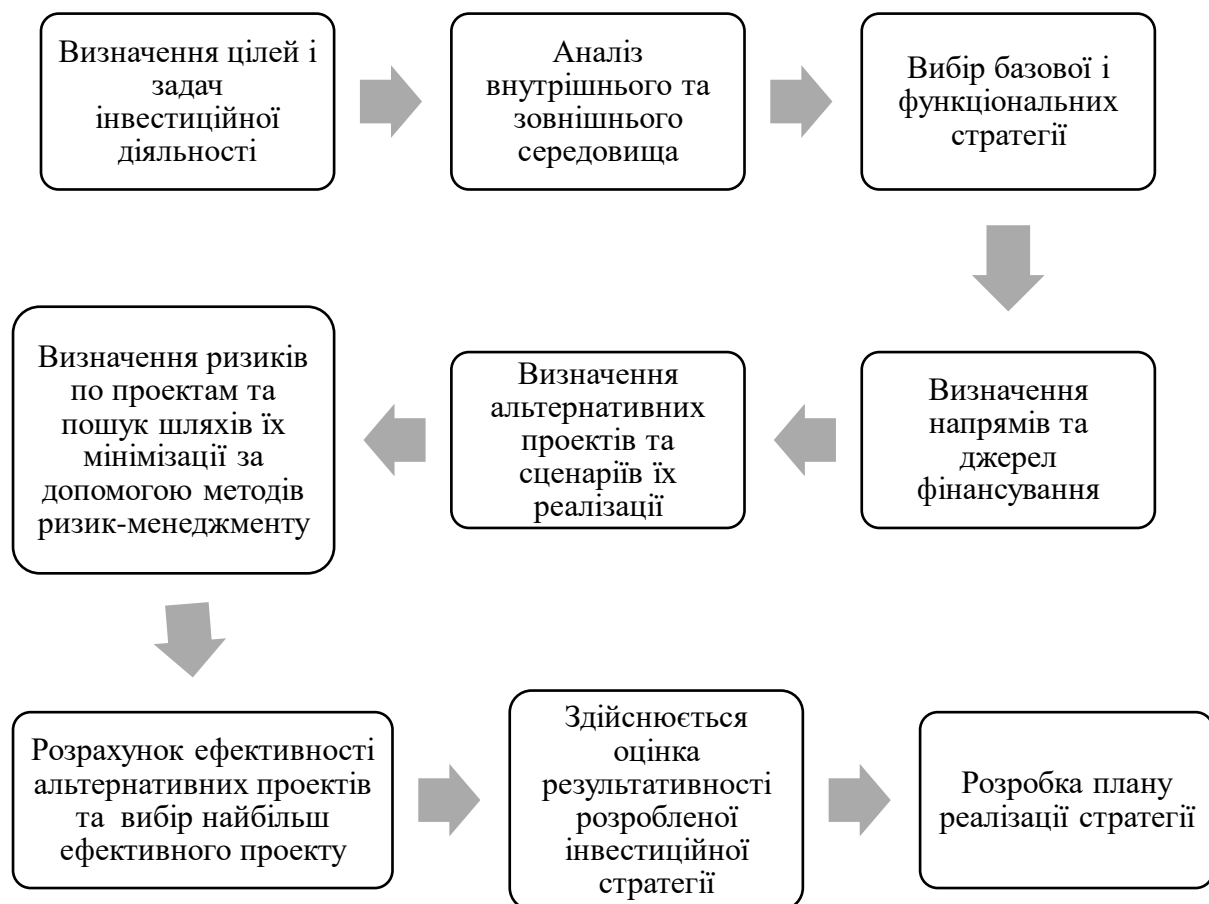


Рис.1.5 Схема процесу формування інвестиційної стратегії

Після детального аналізу факторів внутрішнього та зовнішнього середовища має бути вибір базових і функціональних стратегій, а в процесі формування інвестиційної стратегії слід визначитися з шляхом досягнення інвестиційних цілей котрі оформляються в інвестиційну програму підприємства. Інвестиційна програма передбачає конкретизації заходів з досягнення

інвестиційних цілей та визначення термінів їх реалізації. Важливою умовою є визначення джерел надходження інвестиційних ресурсів, що і є наступним етапом в процесі формування інвестиційної стратегії підприємства. Після визначення обсягів та джерел інвестиційних ресурсів, наступним кроком, є опис альтернативних проєктів та сценаріїв їх реалізації. Цей етап здійснюється за допомогою методів одинарного планування. Наступним кроком є розрахунок ефективності альтернативних проєктів та вибір найбільш адаптивного проєкту. У випадку коли проєкти є ефективними повертаємося до етапу «Визначення шляхів досягнення поставлених інвестиційні цілей» та прораховуємо інші шляхи і знову проходимо усі етапи. Потім здійснюється оцінка результативності розроблений інвестиційний стратегії та порівнюються результати з першочергово визначеними цілями. У випадку неможливості досягнення поставлених цілей, цілі коригуються і процес формування інвестиційної стратегії розвитку підприємства знову повторюється. Останнім етапом в стратегічному плануванні інвестиційної діяльності підприємства є розробка плану реалізації стратегії.

Розробку найбільш ефективних шляхів реалізації стратегічних цілей від інвестиційної діяльності на фірмах необхідно здійснювати за двома напрямками. Ці напрямки базуються на розробці стратегічних напрямків інвестиційної діяльності та розробці стратегії формування інвестиційних ресурсів. Ці етапи є найбільш відповідальними та складними.

Для здійснення ефективною реалізації інвестиційної стратегії підприємства необхідно всіма можливими способами підтримувати інтелектуальний потенціал інвестиційної діяльності організації. А також стимулювати підвищення його творчої віддачі та реконструювати старий господарський механізм і створювати новий котрий міг би зробити процес управління науково-технічного прогресу життєве необхідним і вигідним.

Під час створення інвестиційної стратегії в організації проводиться громадська робота з пошуку та розробки альтернативних варіантів інвестиційних

рішень, котрі є найбільш вигідними для досягнення поставлених цілей організації.

Таким чином, формування інвестиційної стратегії дозволяє забезпечити такі дії. По-перше безперервний та безперебійний процес трансформації інвестиційних ресурсів у матеріальні блага та готову продукцію і грошові кошти, а також ефективне використання власних та позикових інвестиційних ресурсів, фінансову стійкість та надійність підприємства в довгостроковому і короткостроковому періоді. По-друге розроблення та впровадження інвестиційної стратегії практику і діяльність підприємства дозволить забезпечити реалізації цілей котрі спрямовані на розвиток підприємства. По-третє інвестиційна стратегія дозволяє виокремити інвестиційні можливості підприємства та забезпечити їх швидку реалізацію. Окрім того інвестиційна стратегія дозволяє передбачити механізм впливу факторів внутрішнього та зовнішнього середовища на фінансово-господарську сферу підприємства та дозволить мінімізувати заходи негативного впливу зовнішнього середовища на організацію.

Розробку найбільш ефективних шляхів реалізації інвестиційних стратегічних цілей на підприємствах необхідно здійснювати за двома напрямками: 1) розробка стратегічних напрямків інвестиційної діяльності; 2) розробка стратегії формування інвестиційних ресурсів. Ці етапи є досить відповідальними і складними.

Таким чином для ефективною реалізації інвестиційної стратегії необхідно всіма можливими способами підтримувати інтелектуальний потенціал інвестиційної діяльності. А також стимулювати підвищення його творчої віддачі та реконструювати гострий господарський механізм на підприємстві, створивши при цьому новий, який зробив би процес впровадження науково-технічного прогресу життєве необхідним, а тому і вигідним для ефективного розвитку організації.

Висновки до першого розділу

Отже дослідивши в першому розділі теоретичні основи підґрунтя формування інвестиційної стратегії підприємства можемо підсумувати, що всеохоплююче розроблена з урахуванням особливостей підприємства стратегія, є елементом стратегічної стабільності організації оскільки саме вона є головним планом дій.

Таким чином розробка та реалізація інвестиційної стратегії організації є досить складним процесом що умовно можна поділити на дві фази: перша фаза це дослідження стратегічних умов організації, і другою фазою є розробка та реалізація інвестиційної стратегії підприємства. Зазначений процес опирається на дотримання низки принципів, а саме системність, оптимальність, економічність, адаптивність, безперервність, цілеспрямованість, законність та синергійність. Окрім того інвестиційна стратегія є з одного боку, функціональної складової загальної стратегії підприємства, а з іншого боку вона виступає частиною решти суп стратегій суб'єкта господарювання організації.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ РОЗРОБКИ ТА РЕАЛІЗАЦІЇ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ ТОВ «ГЛОБАЛ ВЕСТ»

2.1 Загальна характеристика ТОВ «Глобал Вест», та особливості його інвестиційної діяльності

На сучасному етапі розвитку економіки України відбувається вагомі зміни, котрі обумовлені правовою, політичною та економічною нестабільністю в країні. Це викликає появу кризових ситуацій та явищ на промислових підприємствах. Чималих ударів ці зміни нанесли на підприємства промислової галузі, а саме віконних систем. Саме тому важливо постійно вивчати ситуацію на ринку, знати всі слабкі та сильні сторони лідерів ринку, їхні можливості та перспективи розвитку.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» розташоване у місті Львів за адресою: вулиця Городоцька, будинок 355, Залізничний район. Компанія заснована у 2004р. директором Щербаков Євгеном Олександровичем.

Статутний капітал становить 23.700 грн. Основний вид діяльності це неспеціалізована оптова торгівля. Додаткові види діяльності організації зазначено на рисунку 2.1.

Додаткові види діяльності ТОВ "Глобал Вест":	Діяльність посередників у торгівлі товарами широкого асортименту
	Оптова торгівля деревиною, будівельними матеріалами та санітарно технічним обладнанням
	Складське господарство
	Механічне обладнання металевих виробів
	Виробництво інших виробів із пластмас
	Виробництво будівельних виробів
	Виробництво труб, листів, профілів із пластмас

Рисунок 2.1. Додаткові види діяльності ТОВ «Глобал Вест»

Підприємство здійснює свою діяльність відповідно до Господарського кодексу України, та цивільного кодексу України, та інших законодавчих актів України. Господарська діяльність здійснюється на підставі статуту та відносин котрі регулюється конституцією України, Господарським кодексом та законами України, постановами президента України і кабінету міністрів України, а також нормативно-правовими актами інших органів державної влади та самоврядування і іншими нормативно-правовими актами.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» реалізує профільні віконні системи, які відповідають найвищим стандартам якості та технологічності виробництва готової продукції. При розробці продукту велике значення приділяється якості та екологічності продукції, що реалізується ТОВ «Глобал Вест». Завдяки сумлінній відповідальності та надійності контролюючих органів на заводі продукція є якісною та гідною уваги, кожна партія проходить суворий контроль, перевіряється її вологість, хімічний склад, питома вага та десятки інших параметрів.

Історія функціонування підприємства сягає вісімнадцять років. За цей період часу підприємство пробувало займатися різними видами бізнесу. Проте, останніх десять років усе більше спеціалізувалося на виробництві пластикового профілю для вікон та дверних систем виробника Open Teck. За останніх сім років це найбільший виробник пластикових вікон України від 100 до 700 мм, а також пластикових відливів та комплектуючих до них.

З самого початку своєї діяльності ТОВ «Глобал Вест» поширювало свою продукцію серед клієнтів у межах Львівської області. Ініціативність динамізм та цілеспрямованість співробітників компанії дозволеної розвиватися та збільшувати продажі а також будувати довготривалі ділові відносини. Проте, доволі швидко організацією було засвоєно інші види діяльності, що стало наслідком розширення асортименту продукції в організації.

Протягом 2018-го — 2019-го років відбулась спеціалізація фірми з орієнтацією на виготовлення і встановлення віконних систем єдиної торгової

марки. Виробництво вікон цієї марки було розміщено у нашій країні у місті Нова Каховка.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» займається поширенням основних видів продукції у Західному регіоні України, саме це підвіконня та профілі ПВХ. Реалізацією віконних систем займаються і інші організації. У Львівській області це «Еко Вінд» у місті Львів, ТОВ «Грифон» також розташоване у місті Львів, ТОВ «Євроком» у місті Червонограді Львівської області, ТОВ «Елегант» у місті Золочів, ПНВП «Корускула» у місті Хмельницький, а також «Фабрика вікон», віконна компанія «Піраміда» у місті Болехів Івано-Франківської області, «Нове вікно» у селі Глибока Чернівецької області, ТОВ «Термопласт плюс» у смт. Меденичі Львівської області.

Всю продукцію організація постачає по Україні в різні міста і на різні підприємства країни.

Постійні клієнти мають максимально вигідні умови для придбання продукції організації. Отримавши додаткові знижки або пільгові умови платежу споживачу зручно придбати товар в ТОВ «Глобал Вест». Зокрема постійні клієнти мають максимально зручні комфортні умови для придбання продукції завдяки додатковим знижками або пільговим умовам платежу на основі постійного клієнта оптовика. Успіх діяльності ТОВ «Глобал Вест» визначається професійним енергійним та згуртованим колективом працівників, а також умінням запропонувати замовнику найбільш зручні і вигідні умови.

Управлінські органи ТОВ «Глобал Вест» приділяють чималу увагу персоналу. Для співробітників підприємства створенні і підтримується сприятливі умови, котрі забезпечують реалізацію професійного та особисто потенціалу працівників. Таким чином кожний співробітник в повній мірі бере участь в розвитку організації.

ТОВ «Глобал Вест» має розвинену логістику, широкий асортимент продукції та кваліфіковану підтримку партнерів у всіх регіонах. Компанія є однією з провідних підприємств на ринку. У боротьбі за лідируючі позиції гнучка цінова політика компанії, індивідуальний підхід до кожного клієнта, а

також грамотна та продуктивна робота висококваліфікованого персоналу. Важливим фактором є надійність компанії у виконанні своїх прямих зобов'язань, що викликає довіру у покупця і водночас характеризує компанію як ефективного та відповідального партнера, здатного забезпечити клієнта необхідною продукцією в найкоротші терміни.

Ключовою проблемою ефективного функціонування та розвитку ТОВ «Глобал Вест» є ціна та якість, тобто довговічність товару. Адже виробники несуть великі втрати на сировину і мають труднощі з її постачанням.

Нині є чимала конкуренція на промисловому ринку віконних систем. Вона викликає необхідність зниження витрат на виробництво та підвищення його ефективності. Одним із основних механізмів розв'язання зазначеної проблеми є використання сучасних технологій або введення нового продукту (розробка інвестиційної стратегії в організації). Важливим інноваційним процесом у ТОВ «Глобал Вест» є процес коекструзії. Тобто в організації застосовуються новітні технології котрі дозволяють виробляти віконні профілі з вторинного матеріалу в серцевині. Це означає, що зовнішня оболонка профілю виготовляється з первинного полівінілхлоридного (ПВХ) матеріалу. А внутрішня оболонка профілю виготовляється з вторинного матеріалу поєднуючи таким чином кращі характеристики з обох матеріалів.

ТОВ «Глобал Вест» ризикує, котрі виникають шляхом зниження витрат, покращення ефективності роботи відділі продажів і маркетингової діяльності, шляхом впровадження потужних рекламних компаній та виробництва продукції високої якості, що повністю задовольнятиме потреби споживача. Беручи до уваги ринкові умови сьогодення підприємство повністю орієнтується на споживача, котрий постійно потребує інновацій. Підприємство має високий ступінь впровадження новітніх технологій шляхом оптимізації є та модернізації виробництва, орієнтації на екологічність та довговічність товару.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» бере відповідальність перед людством та довкіллям за свій товар. Дбайливе та ефективне використання сировини завжди було частиною ефективного розвитку

організації. ТОВ «Глобал Вест» є учасником Глобального Договору ООН та підтримує програму «Цілі сталого розвитку» Організації Об'єднаних Націй.

За допомогою взаємодії з представниками в керівництві організації можна визначити інвестиційну стратегію компанії як відсутню в стандартній формальній формі. Компанія не має офіційної інвестиційної стратегії як окремого фізичного документа, але сама стратегія повністю виконує свої функції, про що свідчить позитивна динаміка економічних показників та окремих показників.

Таким чином ТОВ «Глобал Вест» є успішною компанією на сьогодні, котра орієнтується в першу чергу на споживача. Підприємство намагається іти в ногу з часом, запроваджує новинки та велику увагу приділяє соціальним проектам і навколишньому середовищу. Саме за допомогою такої активної та ефективної діяльності ТОВ «Глобал Вест» є лідером на ринку. Компанія активно намагається знизити ризики та вирішити проблеми усіма можливими способами.

Ефективність інвестиційної діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» є недостатньою що пояснюється тривалими термінами отримання віддачі від вкладеного капіталу. Спостерігається часовий розрив між моментами інвестування та отриманням економічного ефекту від вкладених грошей. Загальний рівень управління інвестиційною діяльністю та реалізацією інвестиційної політики на підприємстві ТОВ «Глобал Вест» визначений як середній. А це вимагає розробки та реалізацію основних заходів, котрі спрямовані на подальший розвиток підприємства.

2.2 Аналіз господарської діяльності ТОВ «Глобал Вест» та його інвестиційної стратегії

Господарська діяльність Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» здійснюється на основі статуту та відносин, що регулюються Конституцією України, Господарським кодексом і законами України,

постановами Президента України і Кабінету Міністрів України, нормативно-правовими актами інших державних і місцева влада. влади та іншими нормативно-правовими актами.

Відповідно до статуту ТОВ «Глобал Вест», основною метою його діяльності є створення та отримання прибутку шляхом оптової реалізації товарів. А також встановлення довгострокових партнерських і взаємовигідних відносин з покупцями. Основним видом діяльності ТОВ «Глобал Вест» є оптова неспеціалізована торгівля. Компанія реалізує та виготовляє переважно профільні системи, парапети, водостоки, заглушки; здійснює посередницьку діяльність у торгівлі товарами широкого профілю та оптовій торгівлі деревиною, будівельними матеріалами та санітарно-технічним обладнанням. Фахівці відділу продажів завжди готові допомогти клієнту та оформити замовлення будь-якої складності, а також відповісти на всі запитання споживачів.

Підприємство реалізовує профільні віконні системи, які відповідають найвищим стандартам якості та технологічності виробництва готової продукції. При розробці продукту велике значення приділяється якості та екологічності продукції, що реалізується ТОВ «Глобал Вест». Завдяки сталості відповідальності та надійності контролюючих органів на виробництві, продукція якісна та гідна уваги, кожна партія проходить суворий контроль, а також вологість, хімічний склад, питома вага та десятки інших параметрів.

Проаналізуємо внутрішнє та зовнішнє середовище організації. Для здійснення зазначеного аналізу застосуємо матрицю SWOT-аналізу ТОВ «Глобал Вест» (рис. 2.2).

Незважаючи на це малий попит на вікна для заміни пошкоджених унаслідок збройної агресії російської федерації в Україні, обсяг їхнього виробництва зменшився втричі порівняно з 2021 роком. На повну потужність галузь зможе запрацювати за наявності сировини для виробництва профілю. Важливо зауважити що єдиний виробник ПВХ-сировини для виробництва профілю віконних систем, «Карпвптнафтохім» не працює з початку війни [7].

Нині національні виробники профілю мусять закуповувати сировину за кордоном і платити мито розміром 12 % на ПВХ-сировину .



Рисунок 2.2. Матриця SWOT-аналізу ТОВ «Глобал Вест»

Фактором ризику який може пригальмувати розвиток віконних систем є і можливий десяти відсотковий податок на купівлю валюти. На сьогодні вартість вікон порівняно з довоєнним періодом збільшилися нам 70-80%. Оскільки в Україні не виробляється скло для вікон, то запровадження податку на купівлю валюти автоматично призведе до ще більшого подорожчання склопакетів та вікон [7].

За результатами проведеного SWOT-аналізу (рис. 2.2) виокремимо кілька перспективних інвестиційних напрямків розвитку Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест». Іншими словами виділимо основні напрямки де ведеться розробка за впровадженими стратегіями розвитку інвестиційної діяльності організації:

1. Інвестування в інноваційне обладнання для виробництва та підвищення якості продукції. Завдяки цьому підприємство орієнтується на розвиток інноваційної діяльності та підвищення якості продукції.

2. Значний сповільнюючий ефект в організації на загальну ефективність її діяльності несе застарілість системи документообігу. Таким чином виникає потреба в ініціюванні процесів діджиталізації та переведення на електронний документообіг.

3. Розробка системи котра відповідає за кадровий потенціал організації, новітні методи оцінки і мотивації заради подолання дефіциту кадрів серед потрібних професій а саме вантажників водії та експедиторів.

4. Розширення складських приміщень та збільшення виробничої діяльності в організації.

Основними загрозами згідно проведених досліджень на які підприємство немає можливості сильно вплинути є:

1. Політична нестабільність в Україні.

2. Активна конкурентна боротьба на промисловому ринку з потенційно новими гравцями входу на ринок.

3. Стрибки цін на сировину, валютні коливання бік знецінення національної валюти.

4. Не прогнозовані дії, а саме вторгнення країни терориста.

Таким чином за результатами проведеного аналізу можна з впевненістю сказати що серед категорій зовнішнього впливу на діяльність Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» переважає економічна категорія досить таки сильним підривом від решти категорій. Приблизно однакову силу несуть технологічна категорія та соціальна категорія проте технологічна по силі

впливу випереджає на незначний бал. Найменший вплив несуть фактори політичного середовища. Проте окремі фактори з найбільшим впливом на підприємство знаходяться в різних категоріях серед них є конкуренти на ринку валютні стрибки, загальноекономічний стан в країні, репутація бренду рівень життя населення, а також система оподаткування.

За результатами проведеного аналізу діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» сказати що ми досліджуємо одного з провідних лідерів на ринку віконних систем України. Підприємство займає сильно конкурентну позицію у досить напруженому ринковому середовищі сьогодення. Це свідчить про успішну діяльність підприємства. Підприємство ТОВ «Глобал Вест» займає лідерські позиції в галузі і має досить успішну функціонуючу стратегію, якою є інвестиційна стратегія котра дозволяє забезпечити джерела фінансування усіх аспектів діяльності організації.

Разом зі SWOT- аналізом найбільшим попитом серед методів визначення зовнішнього контексту організації користується PEST-аналіз, за допомогою якого більш ґрунтовно розглянуто (таблиця 2.1) та оцінено вплив політичних, економічних, соціальних та технологічних чинників зовнішнього середовища на різні аспекти бізнесової діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест».

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест», в багатьох аспектах своєї діяльності опирається на інновації. Таким чином сильними сторонами організації є використання найсучаснішого обладнання та програм, що автоматизують різні аспекти діяльності серед яких є автоматизація шляхів транспорту, автоматизація складських процесів, очисні установки нового покоління. Потенціал загроз та ризиків для організації міститься в економічній сфері. А саме конкретно найбільшу небезпеку несуть різкі коливання валюти стрибки цін на ресурси та війна в країні, що супроводжується нестабільністю економічного середовища та невпевненість у завтрашньому дні.

Відповідно до зовнішньої оцінки роботи компанії, з початку 2023 року підприємство не припиняло свою діяльність. ТОВ «Глобал Вест» має свідоцтво

платника ПДВ, перебуває на обліку в податковій інспекції і не є ризиковим контрагентом.

Таблиця 2.1

PEST-аналіз ТОВ «Глобал Вест»

Політичні фактори	Оцінка впливу	Економічні фактори	Оцінка впливу
Активізація військового конфлікту	5	Рівень безробіття	5
Підтримка держави	3	Рівень інфляції	6
Система оподаткування	7	Валютні коливання	8
Нестабільність політичного стану	6	Загальна економічна ситуація в країні	8
Законодавчі зміни	6	Конкуренція на ринку	7
Міжнародне законодавство	4	Інвестиційний потенціал галузі	2
Екологічна система	5	Динаміка розвитку галузі віконних систем за кордоном	5
Оцінка категорії	4,5	Оцінка категорії	5,8
Технологічні фактори	Оцінка впливу	Соціологічні фактори	Оцінка впливу
Загальний рівень діджиталізації	6	Модні тенденції	6
Поява інноваційних товарів	7	Стиль життя	4
Інновації в обладнанні	8	Сімейний статус	3
Рівень технічної забезпеченості конкурентів	4	Вікова тенденція	3
Державна політика	3	Рівень життя населення	7
Доступ до технологій	3	Репутація компанії брендів	8
Оцінка категорії	5,14	Демографічна ситуація	5
		Оцінка категорії	5,1

Формуючи інвестиційну стратегію в організації, управлінські органи ТОВ «Глобал Вест» розуміють, що інвестиційна діяльність є ключовим механізмом впровадження технологічних нововведень котрі забезпечують ріст конкурентної позиції підприємства на ринку. Тому реалізація спільних цілей стратегічного розвитку організації значною мірою залежить від того, наскільки його

інвестиційна стратегія відображає досягнуті результати технологічного прогресу та адаптована до швидкого використання нових результатів.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» при виборі оптимальної інвестиційної стратегії керується такими критеріями: по-перше, визначали інвестиційну привабливість сусідніх регіонів галузей та ринків; по-друге досліджували взаємо узгодженість та взаємозв'язок стратегічних цілей завдань і програм які стоять перед організацією; по-третє, визначали чутливість стратегії до змін у зовнішньому середовищі; по-четверте, визначали прийнятність часового діапазону реалізації стратегії; по-п'яте виокремлювати адаптивний рівень інвестиційних і фінансових ресурсів та адекватне ресурсне і організаційне забезпечення стратегії.

Розробка оптимальної інвестиційної стратегії підприємства спрямована на забезпечення безперервності інвестиційної діяльності в конкретному обсязі, найбільш ефективне використання власних коштів, зокрема іноземних, і довгострокову фінансову стабільність підприємства.

Вибір оптимальної інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» залежить від низки умов. Найважливішими з них є інтенсивність зміни факторів зовнішнього інвестиційного середовища. А саме часті коливання ситуації на інвестиційному ринку, мінливість інвестиційної політики держави та форм регулювання інвестиційної діяльності в Україні не дозволяють ефективно управляти інвестиціями компанії, спираючись лише на раніше накопичений досвід та традиційні методи. Необхідною умовою стає використання адаптивного управління промислової діяльності в організації та застосування деякої оптимальної інвестиційної стратегії. Іншою умовою, і не менш важливою чим попередні, є можливий перехід ТОВ «Глобал Вест» до нової стадії життєвого циклу. Кожній стадії життєвого циклу організації властиві характерний рівень інвестиційної активності та ключові напрямки і форми інвестиційної діяльності а також визначення особливості формування інвестиційних ресурсів. І саме оптимальна інвестиційна стратегія дозволяє наперед адаптувати інвестиційний

діяльність організації до майбутніх ключових змін та можливостей його економічного розвитку.

Виділимо основні зовнішні фактори, які впливають на діяльність організації. Їх можна розділити на три групи факторів, а саме перша група пов'язана зі збутом продукції, друга група – характеристика забезпечення нормальної роботи організації, сировина та інструменти, а третя група – характеристика системних параметрів, таких як стан економіки країни, податкове законодавство та інші види нормативних норм.

Фінансовий стан підприємства з позицій короткостроковій перспективі оцінюється показниками ліквідності (рис. 2.3) та платоспроможності. Загалом ці показники характеризують здатність підприємства вчасно і в повному обсязі здійснювати розрахунки за короткостроковими зобов'язаннями з контрагентами.

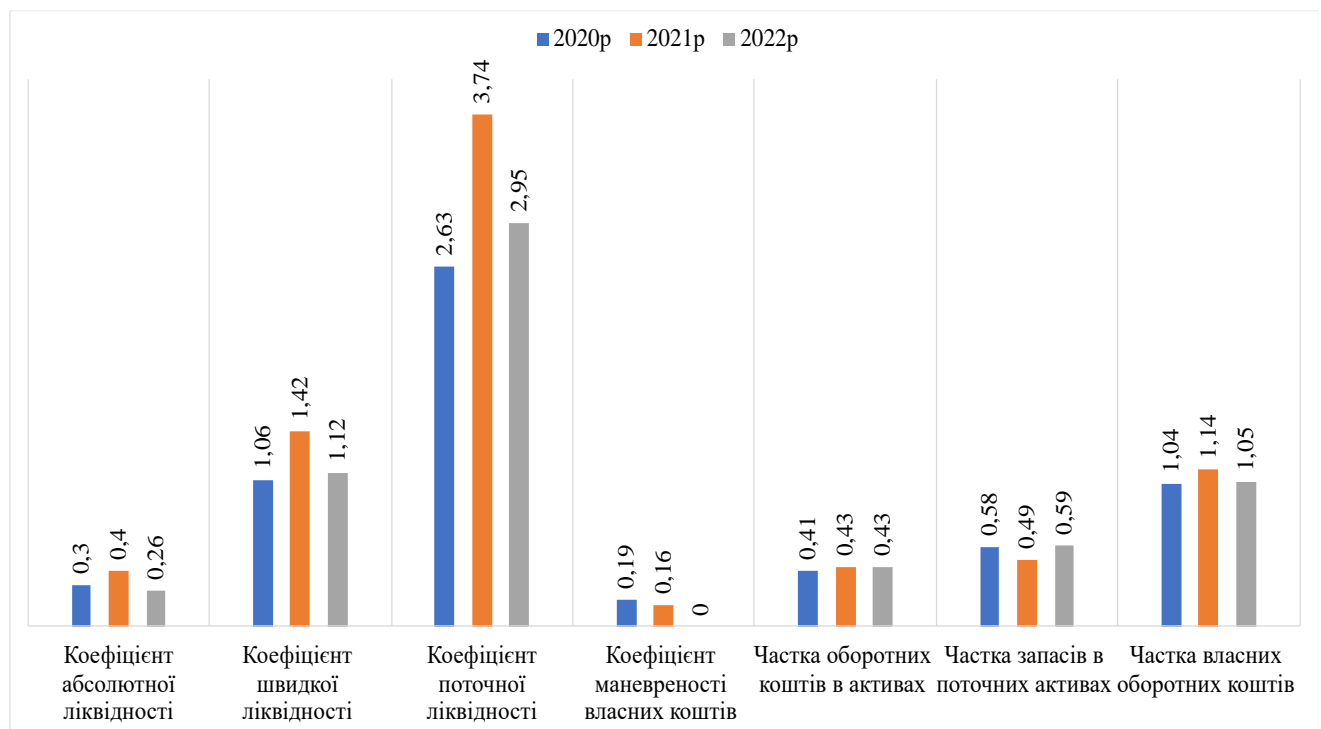


Рисунок 2.3. Характеристика показників ліквідності ТОВ «Глобал Вест»

Ступінь ліквідності визначається тривалістю часового періоду протягом якого ця трансформація може бути здійснена тобто чим коротший період вище ліквідність активів.

Якщо підприємство не може погасити свої поточні зобов'язання по мірі того як настає термін їх оплати, подальший розвиток діяльності організації ставиться під сумнів.

Характеристика показників ліквідності ТОВ «Глобал Вест» (рис.2.3) дає можливість оцінити загальну ефективність інвестування коштів у дане підприємство. На відміну від інших показників, вони аналізують рентабельність капіталу в цілому. Таким чином, ми спостерігаємо, що розмір власного оборотного капіталу хоча і в невеликих масштабах, але зростає з року в рік. Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» не є збитковим і має можливість для функціонування та ефективного розвитку.

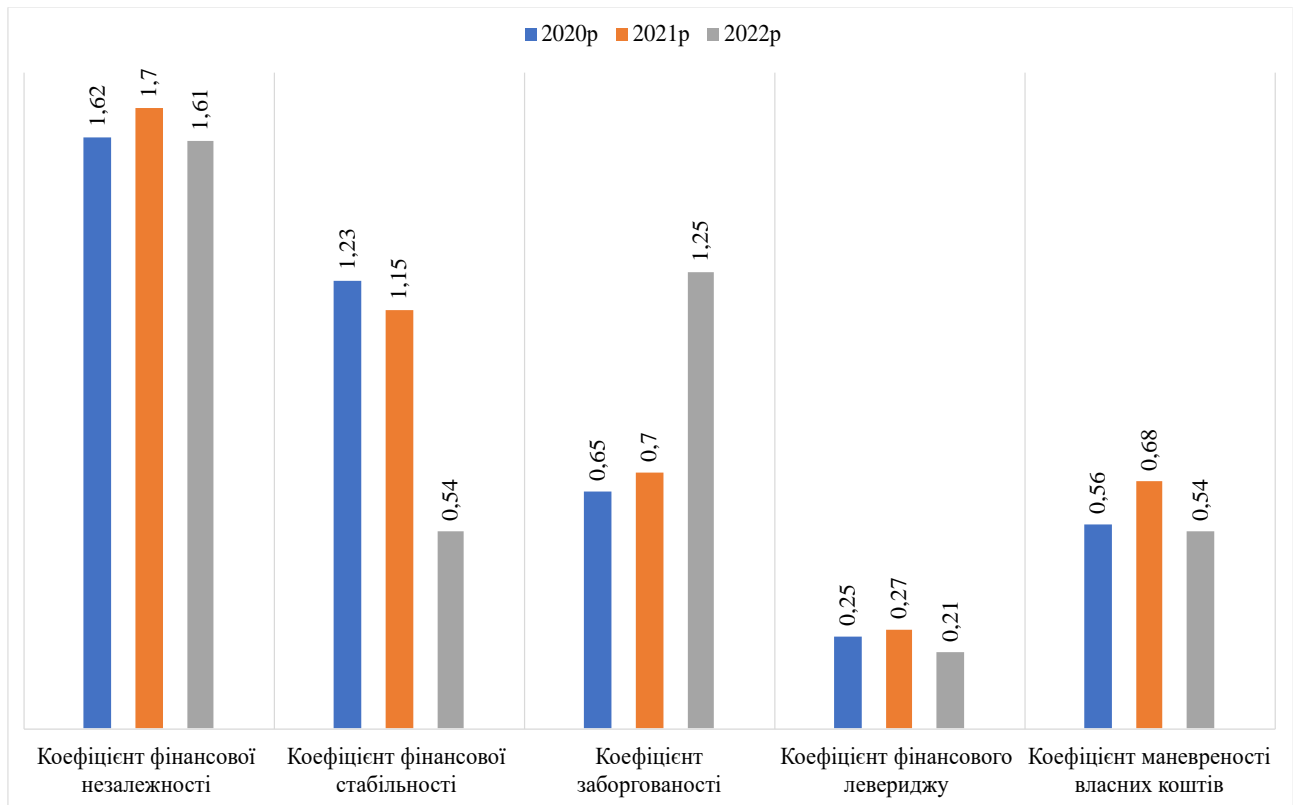


Рисунок 2.4 Характеристика фінансової стійкості ТОВ «Глобал Вест»

Аналізуючи рисунок 2.4, можна зробити висновок, що діяльність Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» залежить від позикових коштів. Для такої залежності характерна довготривала робота з проектування та виготовлення готової продукції. Для свого виробництва компанія бере короткострокові кредити або залучає державні кошти.

Хоча коронавірусна криза та військова агресія збільшили загострення конкурентної боротьби підприємства на ринку спостерігаємо незнану прибутковість ТОВ «Глобал Вест».

2.3 Розробка інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест»

Розробка інвестиційної стратегії є невід'ємною частиною економічного розвитку будь-якого промислового підприємства, у ході якого його довгострокові цілі узгоджується з їх ресурсним забезпеченням. Оскільки інвестиційні рішення завжди є стратегічними за своєю суттю, дуже важливо, щоб вони забезпечували розвиток організації, підвищували її стійкість до зовнішніх загроз і зміцнювали позиції на ринку. Це вимагає всебічного аналізу альтернативних інвестиційних проєктів для оцінки їх здатності відповідати певним вимогам.

У внутрішньому середовищі ТОВ «Глобал Вест» має бути сформовано стимулюючий та регулятивний механізм, котрий би забезпечував ефективність інвестиційного процесу. Сукупний вплив зазначеного механізму має забезпечувати високі динамічні властивості системи, сприяти її здатності накопичувати ресурси та ефективно їх використовувати. Таким чином ТОВ «Глобал Вест» підвищує свої позиції функціонування на ринку в економічній системі сьогодення.

Вибір інвестиційної стратегії в ТОВ «Глобал Вест» тісно пов'язаний з пошуком та оцінкою адаптивних варіантів інвестиційних рішень, котрі мають найбільший вплив на вибір інвестиційної стратегії організації. Це є стадії життєвого циклу організації, стратегія розвитку підприємства, вплив зовнішнього і внутрішнього ринків інвестиційних ресурсів, інвестиційна привабливість організації тощо.

Процес розробки інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» містить зазначені на рисунку 2.5 послідовні кроки, котрі відображають загальноприйняті

в економічній теорії та практиці принципи і методологічні підходи до ефективного розвитку підприємства.

Можливість розробки інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» за сучасних умов господарювання обумовлена перш за все значними змінами, котрі відбувається в зовнішньому середовищі. За таких умов стає майже неможливим механізм управління інвестиційною діяльністю підприємства беручи до уваги лише класичні теоретико-методичні основи інвестиційного менеджменту. Нині є необхідною розробка основ адаптивного управління діяльністю підприємства. Адже вироблення інвестиційної стратегії організації має виходити з того, що вітчизняна економіка знаходиться у кризовому періоді.

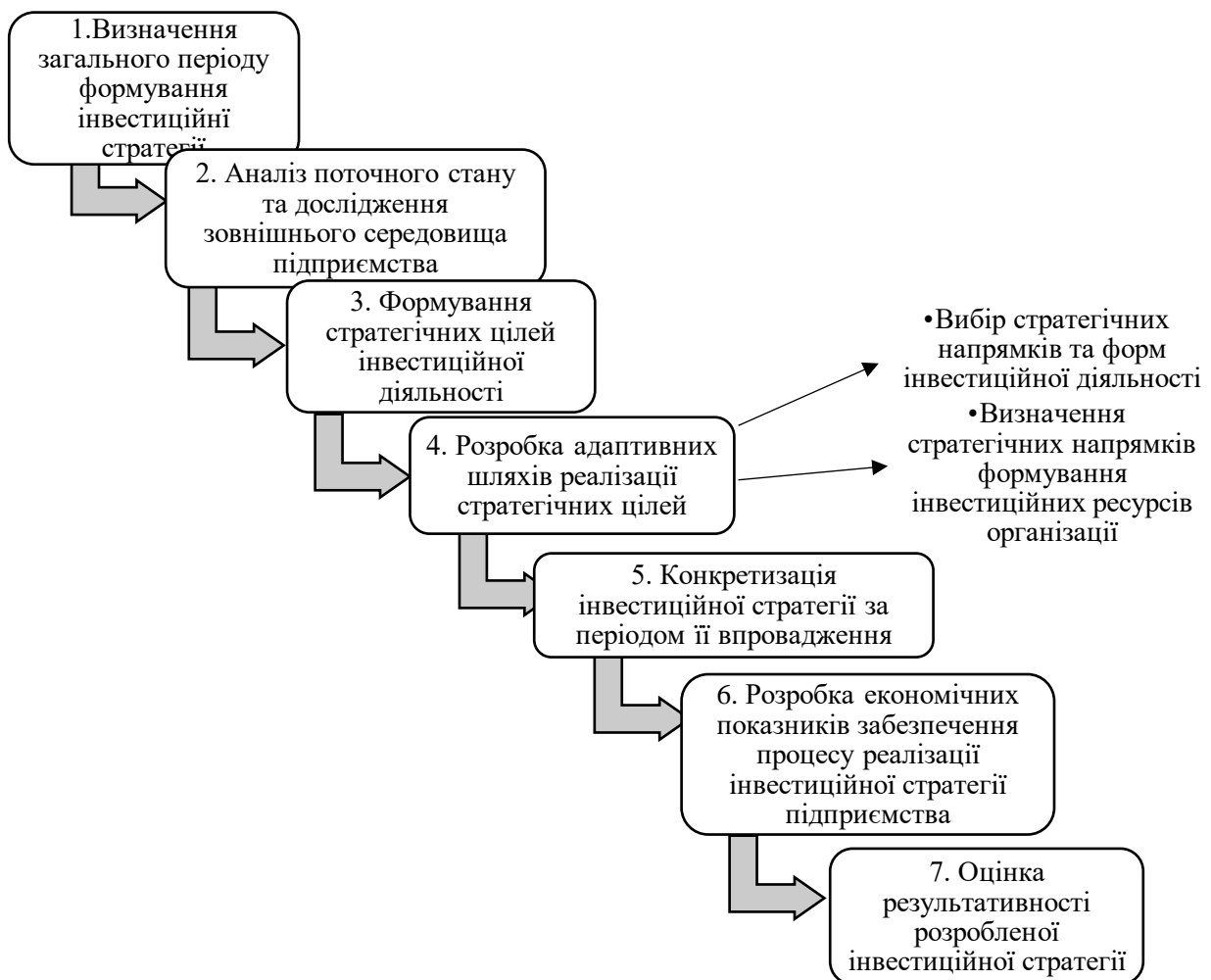


Рисунок 2.5. Схема розробки інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест»

І тільки у випадку якщо правильно використати зміни зовнішнього середовища у сході інвестиційні стратегії, то підприємство може уникнути банкрутства. Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» приймає рішення на користь пасивної інвестиційної стратегії, і це дозволить уникнути погіршення фінансового стану організації.

Крім того, важливою умовою, котра визначає адаптивність розробки інвестиційної стратегії організації, є її відповідність етапу життєвого циклу організації. З цієї точки зору інвестиційна стратегія дозволить пристосувати інвестиційну діяльність підприємства до будь-яких різких змін в його економічному розвитку. При цьому зміни мети організаційної діяльності ТОВ «Глобал Вест», викликані диверсифікацією виробництва, також визначають доцільність розробки інвестиційної стратегії. Для того щоб уникнути періоду занепаду, необхідно вчасно диверсифікувати діяльність підприємства. Таким чином Товариство з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» планує відмовитись від напрямків діяльності, що не приносять дохід, для прикладу це може бути дрібний гурт комплектуючих деталей до віконних систем. До того ж організація планує розробити нові напрямки діяльності, котрі принеситимуть дохід підприємству. Зокрема, планується впровадження економіки замкненого циклу або циркулярної економіки у бізнес процеси ТОВ «Глобал Вест». Це дозволить підтримати екологічний спосіб життя.

Беручи до уваги наявний ресурсний потенціал в організації, сформована таким чином диверсифікація форм інвестиційної діяльності підприємства є чітко прогнозованою і оптимально збалансованою.

Реалізація інвестиційної стратегії Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» базується на організації механізму управління інноваційними змінами. Це в свою чергу поєднує методи стратегічного управління та управління інноваціями, управління проектами (рис.2).

В організації ТОВ «Глобал Вест» кожна інноваційна мета підтримується управлінськими органами та відповідним інвестиційним проектом. Проект можна охарактеризувати як комплекс науково-дослідних, дослідно-конструкторських,

виробничих, організаційних, фінансово-господарських та інших заходів, які при належній організації та документуванні в численних проєктних документах забезпечують ефективне вирішення певної науково-технічної задачі або проблеми. А також виражені кількісні показники, що призводять до появи інновацій.

Застосування методів управління проєктами дає можливість узгодити проєктну діяльність зі стратегічними цілями ТОВ «Глобал Вест», виконувати лише стратегічно важливі завдання та уникнути витрачання обмежених ресурсів на стратегічно нерелевантні цілі. Крім того, проєкт уже містить елементи інновації, не створюючи внутрішнього конфлікту, а його принципи не суперечать прийому та методологічним засадам інновації.

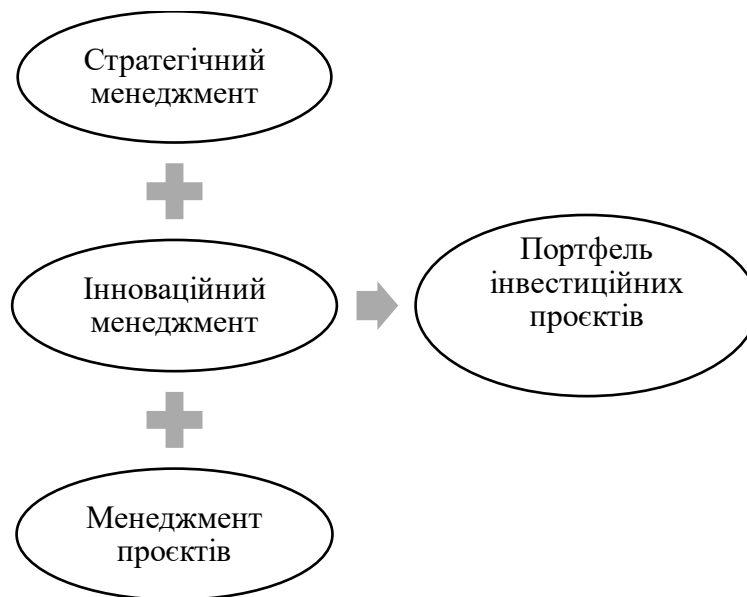


Рисунок 2.6. Взаємозв'язок між інвестиційною стратегією та проєктною діяльністю ТОВ «Глобал Вест»

Важливим є сприйняття інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» як комплексного проєкту, необхідність одночасного досягнення найкращих економічних, фінансових та інших результатів, описаних на кожному етапі інвестиційної стратегії, і наявність одного з декількох компонентів. Наявний набір проєктів, відповідальних за досягнення адекватних інвестиційних цілей,

означає необхідність створення портфеля інвестиційних проєктів, тобто набору проєктів, які реалізуються з обмеженими ресурсами для досягнення стратегічних цілей. В рамках розробки унікального механізму планування та контролю об'єднання рівнів інвестиційної стратегії в один портфель створюється синергетичний ефект інвестиційної діяльності організації, а вигода від реалізації портфеля проєктів перевищує вигоду від реалізації кожного окремого проєкту.

В таких умовах процес розробки інвестиційної стратегії в організації доповнюється додатковими управлінськими витратами, метою яких є зміна бізнес-цілей відповідно до відповідальності за інновації та фактору часу, що формує динаміку системи в часі.

Для забезпечення реалізації стратегічних цілей інвестиційного розвитку організація реалізує інвестиційну стратегію, засновану на оптимальному рішенні з обмеженим часом і ресурсами, передбачаючи багато вимог до його реалізації, що призводить до необхідності унікальних методів управління набором запланованих інновацій в відповідно до специфіки організації, яка їх реалізує.

Інвестиційна стратегія, забезпечуючи досягнення стратегічних цілей інвестиційного розвитку організації на основі оптимального рішення за вимогами часу і ресурсів, висуває ряд вимог до її реалізації, пов'язаних з необхідністю використання єдиних методів управління комплексом запланованих інновацій разом із специфікою організації, яка їх реалізує.

Таким чином, етапом реалізації інвестиційної стратегії за механізмом стратегічного інвестиційного розвитку ТОВ «Глобал Вест» є її перехід в новий стан. Такий перехід передбачає створення зв'язку між проєктованою моделлю та процесом реалізації цієї моделі у вигляді управління портфелем інвестиційних проєктів, що відповідають певній формі вхідних даних, які в процесі виконання своїх функцій відображаються у вигляді правил, норм, прав, процедур і стандартів.

Забезпечуючи досягнення стратегічних цілей інвестиційного розвитку ТОВ «Глобал Вест» на основі оптимального вирішення умов чи ресурсних обмежень, інвестиційна стратегія висуває багато вимог до її реалізації,. Вимови

пов'язані з необхідністю використання єдиних методів управління комплексом запланованих інновацій згідно з специфікою діяльності ТОВ «Глобал Вест».

Нині економіка України працює у процесі інтеграції до більш розвиненої світової та європейської політичної та економічної системи.

Станом на сьогодні підприємства перебувають у кризових явищах, а в останній час ситуації значно погіршилися внаслідок корона вірусної кризи та військової агресії. Це збільшило загострення конкурентної боротьби підприємства в усіх галузях промисловості.

Щоб не збанкрутувати та розвиватись надалі, підприємству необхідно бути кращим у своїй галузі тобто найбільш конкурентоспроможними.

Щоб укріпитись на ринку, підприємству потрібно провести роботу, та дослідити попит, а також виробляти товар, який є конкурентоспроможним на ринку беручи до уваги при цьому цінове питання. Важливе місце у ситуації обмеженості ресурсів посідає грамотна інвестиційна політика. Тому розробка інвестиційної стратегії є одним із ключових елементів стабільності розвитку підприємства.

Таким чином створення грамотного наукового підґрунтя у вивченні досліджуваного питання є ключовою задачею для підприємства, так як ситуації обмежених грошових коштів і кризових явищ з джерел інвестування, котрій закладені стратегії, можна буде залучити кошти. А це стане елементом стабільності розвитку організації. Успішно побудована інвестиційна стратегія розвитку підприємства дасть змогу прийти кризові часи стабільно без вагомий шкоди для підприємства.

Висновки до другого розділу

В другому розділі нами проведено аналіз розробки та реалізації інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест». Визначено основні особливості діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» та його

інвестиційної стратегії. Проведено аналіз господарської діяльності організації та виокремлено сучасні підходи до розробки та реалізації стратегії інвестиційної діяльності підприємства.

На основі проведеного аналізу оцінено інвестиційну діяльність ТОВ «Глобал Вест» за допомогою розширеної матриці SWOT-аналізу. Це дало змогу визначити подальші стратегії та перспективи розвитку інвестиційної діяльності підприємства. Визначено, що в організації виникає потреба в ініціюванні процесів діджиталізації та переведення на електронний документообіг.

Таким чином можемо визначити, що зростання невизначеності за умови світової фінансово-економічної кризи обумовлює підвищення ролі інвестиційної стратегії у забезпеченні ефективного розвитку організації. Процес створення інвестиційної стратегії є ключовим елементом загальної системи стратегічного управління організацією. Врахування взаємозв'язку інвестиційної стратегії з іншими елементами стратегічного набору підприємства значно підвищить ефективність її розвитку. Створення інвестиційної стратегії має базуватися на комплексному аналізі особливостей зовнішнього середовища підприємства, специфіки галузі та внутрішніх особливостей підприємства.

ВИСНОВКИ

Формулювання інвестиційної стратегії відіграє важливу роль у забезпеченні планомірного розвитку організації. Створена інвестиційна стратегія забезпечує механізм досягнення загальних і довгострокових інвестиційних цілей майбутнього економічного і соціального розвитку організації в цілому та її окремих структурних підрозділів. Це дає змогу швидко реалізувати нові потенційні інвестиційні можливості, які виникають у процесі динамічних змін факторів зовнішнього інвестиційного середовища. При розробці інвестиційної стратегії заздалегідь враховується можливість відхилень у формуванні зовнішнього інвестиційного клімату, незалежні від організації фактори, що дозволяють обмежити негативний вплив на діяльність організації. Це відображає порівняльну перевагу організації в інвестиційній діяльності перед конкурентами. Наявність інвестиційної стратегії забезпечує чіткий зв'язок між стратегічним, повсякденним і оперативним управлінням інвестиційною діяльністю організації, що забезпечує відповідну організаційну поведінку при прийнятті ключових стратегічних інвестиційних рішень. Розроблена інвестиційна стратегія є однією з головних умов стратегічних змін у загальній структурі управління та організаційній культурі організації.

Інвестиційна стратегія ТОВ «Глобал Вест» є системою довгострокових цілей інвестиційної діяльності підприємства, котрі визначені загальними завданнями його розвитку та інвестиційною ідеологією. При розробці інвестиційної стратегії розвитку підприємства обов'язково потрібно дотримуватися певних принципів, враховувати стан зовнішнього середовища та його зміни, а також розглянути можливі варіанти всіх допустимих ризиків та визначити необхідні матеріальні та нематеріальні ресурси.

При розробці інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест» необхідним є визначення інвестиційної привабливості підприємства та його інвестиційної діяльності загалом. Найбільш популярними методичними підходами є

визначення показників ліквідності, ділової активності, фінансово стану та платоспроможності.

У першому розділі нами досліджено теоретичні та методологічні основи розробки та реалізації інвестиційної стратегії підприємства.

У сучасних умовах розвитку економічних процесів інвестиційна стратегія є одним із ключових факторів, що визначають успіх компанії та забезпечують її подальший розвиток. Процес створення обґрунтування та реалізації інвестиційної стратегії є важливою частиною загальної системи стратегічного управління компанією.

У другому розділі проаналізовано розробку та реалізацію інвестиційної стратегії ТОВ «Глобал Вест». Визначено основні ознаки ТОВ «Глобал Вест» та його інвестиційну стратегію. Проаналізовано господарську діяльність організації та звернено увагу на сучасний підхід до створення та реалізації стратегії інвестиційної діяльності ТОВ «Глобал Вест».

Компанія не має офіційної інвестиційної стратегії як спеціального фізичного документа, але сама стратегія повністю виконує свої функції, про що свідчить позитивна динаміка економічних показників та окремих показників.

Найважливішим аспектом інвестиційної діяльності ТОВ «Глобал Вест» є наявність фінансування. Це головне обмеження та основна умова ефективного інвестиційного планування. Інвестиційне планування починається з оцінки наявних коштів, яка використовується для перевірки здійсненності вже сформульованої інвестиційної стратегії та формулювання можливих джерел фінансування інвестицій.

ТОВ «Глобал Вест» сьогодні є успішною компанією, яка орієнтується в першу чергу на споживача. Компанія намагається йти в ногу з часом, впроваджує нові продукти та приділяє велику увагу соціальним проектам та екології. Завдяки такій активній та ефективній діяльності ТОВ «Глобал Вест» є лідером ринку. Компанія активно намагається зменшити ризики та всіляко вирішити проблеми.

Ефективність інвестиційної діяльності Товариства з обмеженою відповідальністю «Глобал Вест» є недостатньою, що пояснюється тривалими

термінами отримання прибутку на вкладений капітал. В організації існує значний часовий розрив між моментами інвестування та отриманням економічного ефекту від них. Загальний рівень управління інвестиційним капіталом та загальна реалізація інвестицій і сформованої політики на підприємстві оцінюється як середній, що потребує розробки та впровадження заходів, спрямованих на його покращення, що стане предметом подальших досліджень.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Про інвестиційну діяльність. Закон України від 18.09.1991 № 1560-ХІІ
URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
2. Бланк І. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Київ: Ніка-Центр, 2001. 448с.
3. Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: навч. посібник. Київ: ЦУЛ, 2010. 376с.
4. Череп А.В. Формування стратегії інвестиційної діяльності підприємства. Економічний вісник університету. 2011 № 2(19) с.12-15.
5. Козаченко Г.В. Управління інвестиціями на підприємстві. – Київ.: ЛІБРА, 2010. 376с.
6. Непогодіна Н.І. Інвестиційна стратегія в управлінні розвитку промислового підприємства Рукопис. Автореферат дисертації на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук спеціальність 08.00.04 – економіка та управління підприємствами. Хмельницький національний університет, Хмельницький, 2009.
7. Виробництво вікон в Україні скоротилося втричі проти 2021р. веб-сайт.
Режим доступу: <https://interfax.com.ua/news/economic/852327.html>
8. Коюда В.О. Основи інвестиційного менеджменту : навч. посібник. Київ: Кондор, 2018. 340с.
9. Блага Н. Побудова моделей вибору стратегії розвитку підприємства в умовах конкуренції. *Формування ринкової економіки в Україні*. 2019. Вип. 41. С. 38-49.
URL: <http://dspace.lvduvs.edu.ua/handle/1234567890/2919>
10. Відоменко І.О., Кривша Є.В. Сучасні підходи до розробки інвестиційної стратегії підприємств. *Економіка харчової промисловості*. 2010. №2. С.8-13. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/echp_2010_2_3

- 11.Блага Н. Приймак І. Наслідки впливу глобалізації на політику державного регулювання фінансового ринку. *Nowoczesna edukacja: filizofia, innowacja, doswiadczenie. Lodz Wyszka Szkola Informatyki i Umiejetnosci. Nr4 (2015).* 200-206.
- 12.Блага Н.В., Приймак І.І. Соціальні аспекти системи оподаткування доходів фізичних осіб в Україні. *Соціально-правові студії: науково-аналітичний журнал.* Гол.ред. О.Балинська. Львів: ЛьВДУВС. 2018. Вип. 1.72-80.
- 13.Офіційний сайт Державної служби статистики України
URL: www.ukrstat.gov.ua
- 14.Живко З. Б. Механізм управління системою економічної безпеки підприємства. *Науковий вісник Ужгородського університету. Сер.: Економіка.* 2014. Вип. 3. С. 37-42.
URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuuec_2014_3_11
- 15.Чешук В.О. Діагностування рівня розвитку будівництва в Україні. *Вісник Черкаського університету.* 2018. № 2. С. 87—95
- 16.Ширяєва Н.В., Макаренко А.Б. Дослідження впливу пандемії COVID-19 на економіку України як одного із факторів глобальної фінансової кризи. *Вісник НТУ «ХПІ».* 2020. №4. С. 86—94.
- 17.Варналій, З.С. Економічна безпека України: проблеми та пріоритети зміцнення: Монографія. Київ: Знання України, 2011. 299 с.
- 18.Аналіз бізнесу України в умовах воєнного стану. Київська торгово-промислова палата: веб-сайт.
URL: <https://kiev-chamber.org.ua/uk/17/2777.html>
- 19.Про компанію Open teck: веб-сайт. URL: <https://www.openteck.com.ua/ua/o-kompanii>
- 20.Адамська І. Сучасний стан й тенденції розвитку будівельної галузі України. *Галицький економічний вісник.* 2019. № 5. С. 7—15.
- 21.Варналій, З.С. Економічна безпека України: проблеми та пріоритети зміцнення: Монографія. Київ: Знання України, 2011. 299 с.

22. Аналіз бізнесу України в умовах воєнного стану. Київська торгово-промислова палата: веб-сайт.
URL: <https://kiev-chamber.org.ua/uk/17/2777.html>
23. Смачило В.В., Благой В.В. Стан та тенденції розвитку будівництва в Україні. *Економіка. Фінанси. Право*. 2018. № 6. С. 30—34.
24. Спільник І.В., Загородна О.М., Ярошук О.В. Консультаційна діяльність: актуальність, особливості та перспективи розвитку. *Економічний аналіз*. 2018. Том 28. № 3. С. 192-194.
25. Салоїд С.В. Механізм управління економічною безпекою підприємства: теоретичний аспект. *Економічний вісник НТУУ “КПІ”*. Випуск 14. 2017
26. Про компанію Open teck: веб-сайт.
URL: <https://www.openteck.com.ua/ua/o-kompanii>
27. Адамська І. Сучасний стан й тенденції розвитку будівельної галузі України. *Галицький економічний вісник*. 2019. № 5. С. 7—15.
28. Цибенко І. О. Управління інвестиційною та інтелектуальною діяльністю будівельних організацій. Збірник матеріалів ІХ Міжнародної науково-практичної конференції «Інформаційні технології, системний аналіз і моделювання соціоекологічних систем». 20-23 березня 2018 року. К.: НАУ, 2018. – 240 с., 84.
29. Таран О.М. Стратегічне управління: навч. посіб. Харків: ХНАУ, 2020. 345с.
30. British Standard BS 6079-1:2000. Project management – Part 1: Guide to Project management – 182 p.