

DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-53-26>

УДК 658.8.011.1

Хома Дмитро Михайлович

кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри обліку і фінансів,
Університет економіки і підприємництва
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2298-8705>

Туржанський Віталій Анатолійович

кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри обліку і фінансів,
Університет економіки і підприємництва
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7920-8389>

Данилюк Володимир

студент,
Університет економіки і підприємництва

Dmytro Khoma, Vitaliy Turghanskiy, Volodymyr Danyluk
University of Economics and Entrepreneurship

ІНТЕГРАЛЬНА ОЦІНКА ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ПІДПРИЄМСТВА ЯК МЕТОД ПРИЙНЯТТЯ УПРАВЛІНСЬКОГО РІШЕННЯ

INTEGRAL ASSESSMENT OF THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF THE ENTERPRISE AS A METHOD OF MAKING MANAGERIAL DECISIONS

Анотація. У статті розглянуто теоретико-методичні і практичні аспекти оцінки інвестиційної привабливості будівельних підприємств в Україні. Розкрито економічну сутність поняття «інвестиційна привабливість», визначено основні напрями та досліджена методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємства, проведена оцінка інвестиційної привабливості підприємства будівельної галузі в Україні, здійснено SWOT-аналіз підприємства, визначено внутрішні сильні та слабкі сторони та зовнішні можливості та загрози для його функціонування. Розроблені практичні рекомендації щодо її покращення. Основні рекомендації щодо підвищення інвестиційної привабливості будівельного підприємства призначені для практичного застосування підприємствами будівельної галузі для оптимізації фінансових, виробничих та організаційних процесів та для підвищення інвестиційної привабливості.

Ключові слова: інвестиції, інвестиційна привабливість, інвестиційне рішення, інтегральна оцінка, метод, ефективність діяльності, фінансові результати, рентабельність, аналіз, динаміка, стратегія розвитку.

Summary. The article explores the theoretical, methodological, and practical aspects of assessing the investment attractiveness of construction enterprises in Ukraine. It defines the economic essence of the concept of "investment attractiveness," identifies the key directions for its evaluation, and examines an integral assessment methodology. The study also evaluates the investment attractiveness of a construction enterprise in Ukraine, considering the specific factors affecting its development in the context of wartime conditions and economic instability. A comprehensive SWOT analysis of the enterprise is conducted to identify its internal strengths and weaknesses, as well as external opportunities and threats influencing its operation. Based on the research findings, practical recommendations are provided to improve the investment attractiveness of construction enterprises. The study employs a combination of methods, including observation, ranking, financial analysis, quantitative and qualitative data analysis, statistical methods, expert assessment, SWOT analysis, and index methods. These approaches enable an objective evaluation of the efficiency of construction enterprises. For better visualization, various graphical methods such as charts, diagrams, and schematics are used to present analytical materials. The analysis covers the following areas: financial condition (profitability of assets and capital), liquidity (current and quick liquidity ratios), capital structure (debt burden, equity capital), management and strategy (experience and reputation of management, clarity and realism of development strategy), operational efficiency (cost of production, labor productivity), innovation and technological level (investment in new technologies, level of process automation), risks (credit risk, operational and market risks).

The proposed recommendations are designed for practical application by construction enterprises to optimize financial, production, and organizational processes, thereby enhancing their investment appeal and long-term competitiveness in the market.

Keywords: investments, investment attractiveness, investment decision, integral assessment, method, operational efficiency, financial results, profitability, analysis, dynamics, development strategy.

Постановка проблеми. Дослідження інвестиційної привабливості підприємств будівельної галузі є надзвичайно актуальним у сучасних умовах. Воно сприятиме ефективному використанню інвестиційних ресурсів, підтримці економіки країни та реалізації масштабних проєктів з відновлення України.

Вдосконалена методика оцінки інвестиційної привабливості будівельних підприємств може бути взята на озброєння як суб'єктом, так і об'єктом інвестування. Запропоновані практичні заходи з підвищення інвестиційної привабливості будівельного підприємства можуть бути використанні керівництвом будівельного підприємства для оптимізації фінансових, виробничих та організаційних рішень та для підвищення інвестиційної привабливості.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Українські та зарубіжні науковці зробили значний внесок у вивчення інвестиційної привабливості підприємств. Серед українських науковців слід відзначити таких економістів, як Амоша О.І. [1] (досліджував інвестиційну привабливість підприємств у контексті регіонального розвитку та модернізації промислових об'єктів), Чумаченко М.Г. [2] (вивчав методики оцінки інвестиційної привабливості підприємств), Єрмошенко М.М. [3] (займався дослідженнями у сфері оцінки фінансової стійкості та інвестиційної привабливості підприємств), Доргунов С.І. [4] (досліджував економічні механізми залучення інвестицій в будівництво та розвиток інфраструктури), Лігоненко Л.О. [5] (вивчала інвестиційну привабливість підприємств із точки зору фінансової стійкості, ліквідності та конкурентоспроможності), Школа І.М. [6] (займався дослідженнями впливу інвестиційної політики на розвиток будівельного сектору та інфраструктури в Україні). Однак, маловивченими залишається низка прикладних проблем, що виникають при здійсненні оцінки інвестиційної привабливості підприємств будівельної галузі України у період військового стану.

Метою статті є оцінка інвестиційної привабливості підприємства та розробка практичних рекомендацій щодо її покращення.

Виклад основного матеріалу дослідження. Для оцінки інвестиційної привабливості підприємства існує багато різних методик.

Зокрема, К.В. Ізмайлова [7, с. 102] для оцінки інвестиційної привабливості підприємств використовує методику, затверджену Агентством із питань запобігання банкрутству. Дана методика передбачає розрахунок показників майнового

стану, фінансової стійкості підприємства, ліквідності його активів, прибутковості, ділової та ринкової активності. На підставі розрахунку даних показників визначається інтегральний показник інвестиційної привабливості підприємства.

С.В. Юхимчук і С.Д. Супрун [8, с. 3–12] для оцінки інвестиційної привабливості підприємств використовують матричну модель, в основі якої є також розрахунок значень показників фінансового стану підприємства, ефективності використання його ресурсів. Враховуються і якісні характеристики: професійні здібності керівництва, галузеву та регіональну приналежність підприємства, стадію життєвого циклу, добросовісність підприємства як партнера.

Державний підхід до оцінки інвестиційної привабливості полягає в аналізі фінансово-економічного стану підприємства по затверджених методиках: інтегральної оцінки інвестиційної привабливості і поглибленого аналізу фінансово-господарського стану.

За Наказом Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23 лютого 1998 року №22 затверджена «Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств і організацій» [9].

Згідно з цією методикою «інвестиційна привабливість підприємства – рівень задоволення фінансових, виробничих, організаційних і інших вимог чи інтересів інвестора щодо конкретного підприємства, що може визначатися чи оцінюватися значеннями відповідних показників, у тому числі інтегральної оцінки» [9].

«Інтегральна оцінка інвестиційної привабливості – це показник, у якому відтворюються значення інших показників, скоректовані відповідно до їхньої вагомості й інших чинників» [9].

В основі методу інтегральної оцінки інвестиційної привабливості лежить два посилання:

- одне окремо взяте підприємство, незалежно від його підпорядкованості чи інвестиційної непривабливості цілого регіону, може бути інвестиційно привабливим;

- фактичне значення показника інвестиційної привабливості буде відображати стан і особливості прояву конкретного фактора при дійсних умовах, і розмір його визначається в межах двох граничних значень.

Для визначення показників відповідно до моделі використовуються дані фінансової звітності підприємства. Ці показники застосовують для визначення загального інтегрального показника інвестиційної привабливості підприємства.

Нами пропонується для визначення рівня інвестиційної привабливості підприємства побудувати рейтингову модель інвестиційної привабливості підприємства.

У процесі аналізу інвестиційної привабливості підприємства оцінюється майновий стан підприємства, його фінансову стійкість (платоспроможність), ліквідність активів, прибутковість (рентабельність) та ділова активність підприємства.

Така оцінка дає можливість з'єднати в одному показнику багато різних за назвою, одиницями виміру, вагомістю й іншими характеристиками факторів.

Для оцінки інвестиційної привабливості підприємств пропонується використовувати наступну послідовність визначення показника інвестиційної привабливості (рис. 1).

При визначенні показника необхідно обрати найважливіші показники фінансово-господарської діяльності підприємства і провести їх аналіз для визначення показника інвестиційної привабливості. Чим більше відносних показників, тим об'єктивніша оцінка підприємства в цілому.

При ухваленні рішення про здійснення та майбутню ефективність інвестування в підприємство аналіз цих показників є основою, оскільки вони

з різних сторін характеризують фінансовий стан підприємства.

Аналіз інвестиційного клімату на підприємстві передбачає розрахунок коефіцієнта вагомості значення групи показників в узагальненому показнику інвестиційної привабливості підприємства. Оцінка коефіцієнта групової вагомості повинна здійснюватися виходячи з умови, що:

$$\sum_{i=1}^n X_i = 1 \quad (1)$$

де X_i – коефіцієнт групової вагомості в оцінці інвестиційної привабливості підприємства;

n – кількість груп показників.

Значення коефіцієнта вагомості кожного окремого показника (K_j) у межах груп, які оцінюються в процесі аналізу інвестиційної привабливості підприємства. Потрібно розраховувати виходячи з умови, що:

$$\sum_{j=1}^m K_j = 1 \quad (2)$$

де m – кількість показників в групі.

Наступні розрахунки необхідно проводити із врахуванням коефіцієнта невідповідності фактичного значення показника його нормативному значенню (K_{jn}), який розраховують за формулою:

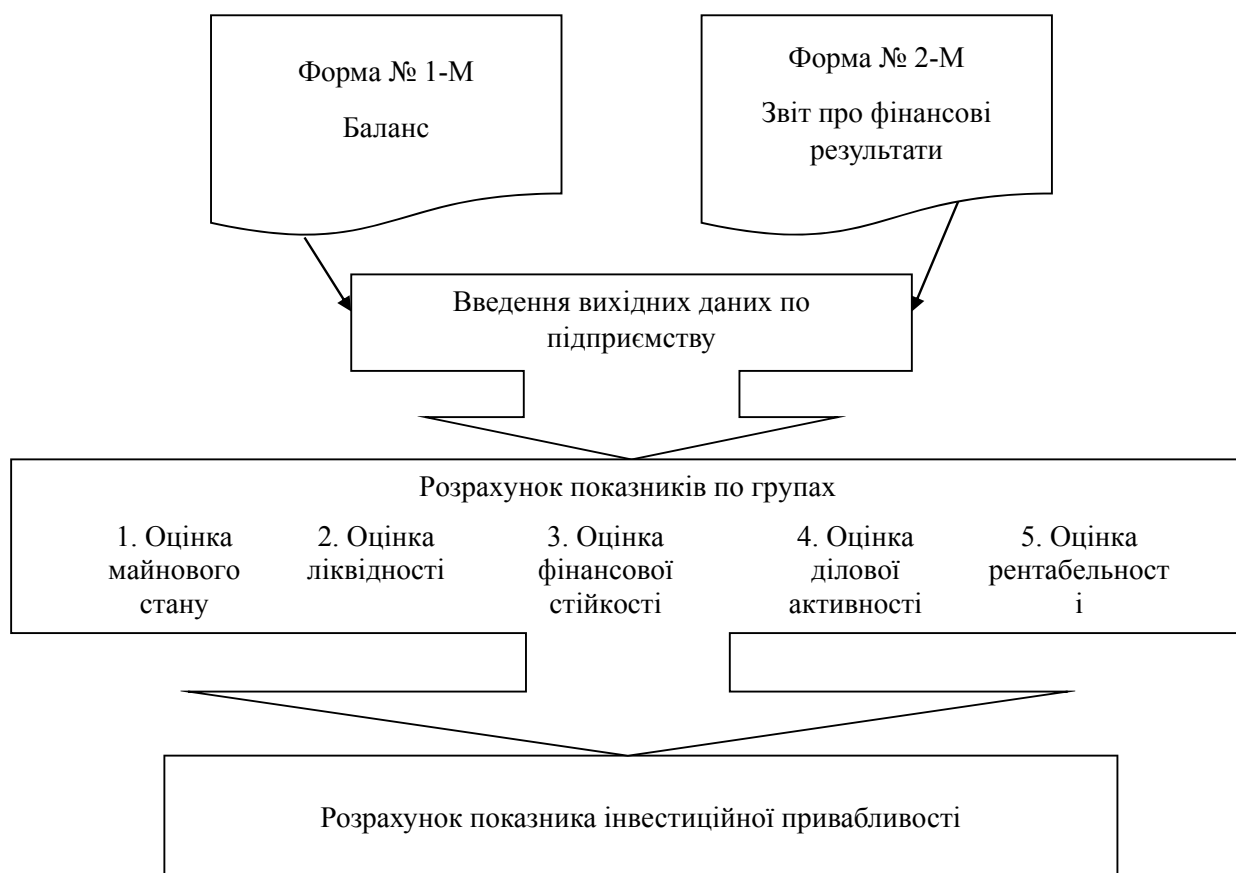


Рисунок 1 – Послідовність розрахунку показника інвестиційної привабливості

Джерело: складено автором на основі [10]

$$K_{jn} = \frac{Z_{jn} - Z_{jf}}{Z_{jn}} \quad (3)$$

де Z_{jn} – нормативне значення показника;
 Z_{jf} – фактичне значення показника;
 j – порядковий номер показника.

Фактичне значення кожного показника (A_j) із урахуванням K_{jn} розраховують наступним чином:

$$A_j = K_j \times (1 - K_{jn}) \quad (4)$$

При цьому діє наступна умова:

$$\sum_{j=1}^m A_j = 1 \quad (5)$$

Оцінивши фактичне значення показників у межах кожної групи, а також фактичний стан кожної групи, здійснюють оцінку рівня інвестиційної привабливості підприємства (Р) наступним чином:

$$P = \sum_{i=1}^n X_i \sum_{j=1}^m A_j \quad (6)$$

Оцінка рівня інвестиційної привабливості підприємства та його рейтингу визначається на основі розробленої шкали значень P (табл. 1)

Оскільки українські підприємства зацікавлені у залученні іноземного капіталу, необхідно проводити аналіз з точки зору потенційного іноземного інвестора. Отже, необхідно розробити такий підхід до оцінки інвестиційної привабливості підприємства, який об'єднував би у собі оцінку інвестиційного клімату, ефективності капіталовкладень, ризиків інвестування і фінансово-економічні параметри діяльності підприємства. Такий підхід дасть можливість для задоволення інтересів зовнішніх інвесторів та надасть підприємству – об'єкту інвестування інформацію для підготовки програм та заходів підвищення інвестиційної привабливості.

Адекватність даної методики оцінки інвестиційної привабливості підприємств зумовлює її практичну значимість, яка дозволяє визначити їх рейтинг для залучення інвестицій. Ці пропозиції є важливою методологічною базою для подальшого дослідження в цьому напрямку та формування концепції залучення не тільки вітчизняних але і іноземних інвестицій.

У нашому дослідженні ми визначатимемо інтегральний показник інвестиційної привабливості будівельного підприємства ТОВ «Будпартнер плюс».

Інтегральний показник інвестиційної привабливості – це показник, у якому відтворюються значення інших показників стану підприємства, скореговані відповідно до їхньої вагомості й інших факторів.

Ми розглянемо основні групи показників:

- показники майнового стану;
- показники фінансової стійкості;
- показники ліквідності активів;
- показники прибутковості (рентабельності);
- показники ділової активності.

Для визначення цих показників ми використували дані фінансової звітності будівельного підприємства ТОВ «Будпартнер плюс» за 2021–2023 роки.

Результати наших обрахунків відображає таблиця 2.

Згідно з розрахунками таблиці, показник інвестиційної привабливості P в 2021 році дорівнював 0,76, в 2022 – 0,84, в 2023 – 1,51.

Результати проведення оцінки рівня інвестиційної привабливості ТОВ «Будпартнер плюс» відображає таблиця 3.

Дані таблиці 3 свідчать про поступове покращення привабливості ТОВ «Будпартнер плюс» для інвесторів у 2021–2023 роках. У 2021 році підприємство мало нестабільне фінансове становище, що було зумовлено початком діяльності та впливом пандемії COVID-19. У цей період воно належало до групи підприємств із середнім рівнем привабливості.

У 2022 році спостерігалось незначне покращення фінансових показників, зокрема ділової активності та майнового стану, що дозволило підприємству перейти до групи інвестиційно привабливих.

У 2023 році інтегральний показник фінансового стану та інвестиційної привабливості підприємства зріс майже вдвічі, що зробило його привабливим для інвесторів.

Для забезпечення ефективної діяльності та розвитку будівельного підприємства ТОВ «Будпарт-

Таблиця 1 – Шкала рівнів інвестиційної привабливості підприємства

Значення P	Фінансове становище	Рейтинг	Рівень інвестиційної привабливості
Більше 1	Дуже добре становище	A++	Інвестиційно привабливе підприємство
Від 0,91 до 1	Добре становище	A+	
Від 0,81 до 0,90	Безпечне становище	A	
Від 0,71 до 0,80	Невпевнене становище	B+	Підприємство з середнім рівнем привабливості
Від 0,61 до 0,70	Становище коливання	B	
Від 0,51 до 0,60	Потенційне банкрутство	B+	Інвестиційно непривабливе підприємство
Нижче 0,50	Банкрутство	B	

Джерело: [10]

Таблиця 2 – Розрахунок показників інвестиційної привабливості

Показник	X_i	K_{jn}^{2021}	K_{jn}^{2022}	K_{jn}^{2023}	A_j^{2021}	A_j^{2022}	A_j^{2023}	P^{2021}	P^{2022}	P^{2023}
1. Показники майнового стану	0,27									
1.1. Активна частина основних засобів	0,03	1,00	-0,67	1,00	0,00	0,17	0,00	0,00	0,05	0,00
1.2. Коефіцієнт зносу ОЗ	0,11	1,00	1,00	-1,50	0,00	0,00	1,00	0,00	0,00	0,27
1.3. Коефіцієнт оновлення	0,08	1,00	-1,00	-2,60	0,00	0,60	1,08	0,00	0,16	0,29
1.4. Коефіцієнт вибуття	0,05	1,00	-1,00	1,00	0,00	0,40	0,00	0,00	0,11	0,00
2. Показники фінансової стійкості (платоспроможності)	0,27									
2.1. Коефіцієнт незалежності (автономії)	0,03	0,48	0,90	0,86	0,05	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
2.2. Коефіцієнт фінансової стабільності	0,11	0,28	0,90	-0,36	0,29	0,04	0,54	0,08	0,01	0,15
2.3. Коефіцієнт фінансової стійкості	0,08	0,03	0,33	0,01	0,29	0,20	0,30	0,08	0,05	0,08
2.4. Коефіцієнт ліквідної платоспроможності	0,05	0,33	0,49	0,46	0,14	0,10	0,11	0,04	0,03	0,03
3. Показники ліквідності активів	0,14									
3.1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,05	-0,35	0,09	-0,59	0,54	0,37	0,64	0,08	0,05	0,09
3.2. Коефіцієнт покриття (поточної, загальної ліквідності)	0,06	-2,88	-0,23	-3,56	1,55	0,49	1,82	0,22	0,07	0,26
3.3. Коефіцієнт співвідношення дебіторської та кредиторської заборгованості	0,03	0,25	-1,10	0,35	0,15	0,42	0,13	0,02	0,06	0,02
4. Показники оцінювання прибутковості (рентабельності)	0,11									
4.1. Прибутковість активів (за чистим прибутком)	0,05	-0,25	0,80	0,80	0,63	0,10	0,10	0,07	0,01	0,01
4.2. Прибутковість власного капіталу	0,03	-0,37	-0,33	0,19	0,34	0,33	0,20	0,04	0,04	0,02
4.3. Прибутковість реалізованої продукції, робіт, послуг	0,03	0,95	0,99	0,99	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Показники ділової активності	0,21									
5.1. Продуктивність праці	0,03	0,57	0,30	-0,87	0,06	0,10	0,28	0,01	0,02	0,06
5.2. Фондовіддача	0,03	1,00	0,19	-1,19	0,00	0,12	0,33	0,00	0,03	0,07
5.3. Коефіцієнт оборотності оборотних активів	0,06	-0,61	0,33	0,33	0,40	0,17	0,17	0,08	0,04	0,04
5.4. Коефіцієнт оборотності запасів	0,05	1,00	-0,70	-0,30	0,00	0,42	0,33	0,00	0,09	0,07
5.5. Коефіцієнт оборотності власного капіталу	0,04	0,20	0,13	-0,33	0,16	0,17	0,27	0,03	0,04	0,06
Рівень інвестиційної привабливості										
$P = \sum_{i=1}^n X_i \sum_{j=1}^m A_j$								0,76	0,84	1,51

Джерело: авторські розрахунки

нер плюс» в сучасних умовах виникає необхідність формування ефективної стратегії розвитку.

Стратегія розвитку підприємства в умовах суттєвих змін в економіці України та невизначеності вимагає вдосконалення структури управління, розширення ринків збуту, підвищення якості продукції та послуг та покращення інвестиційної привабливості. При цьому необхідно враховувати усі фактори конкурентного середовища.

Для розробки стратегії поведінки підприємства пропонуємо провести SWOT-аналіз визначити його внутрішні сильні та слабкі сторони та зовнішні можливості та загрози для його функціонування. Результати такого аналізу відображає таблиця 4.

Враховуючи наявні нестабільні зовнішні умови функціонування ТОВ «Будпартнер плюс» стратегія його розвитку повинна орієнтуватися на комп-

Таблиця 3 – Рейтинг інвестиційної привабливості ТОВ «Будпартнер плюс» у 2021–2023 роках

Рік	Значення <i>P</i>	Фінансове становище	Рейтинг	Рівень інвестиційної привабливості
2021	0,76	Невпевнене становище	Б+	Підприємство з середнім рівнем привабливості
2022	0,84	Безпечне становище	А	Інвестиційно привабливе підприємство
2023	1,51	Дуже добре становище	А++	Інвестиційно привабливе підприємство

Джерело: авторські розрахунки

Таблиця 4 – SWOT-аналіз розвитку ТОВ «Будпартнер плюс»

	Корисно	Шкодить
	Сильні сторони	Слабкі сторони
Внутрішні	– динамічний розвиток; – висока поточна ліквідність; – позитивна динаміка показників інвестиційної привабливості; – висока якість робіт; – гнучкість у виконанні замовлень; – локальна присутність та доступність для клієнтів; – спеціалізація у вузькому напрямку; – висока якість та конкурентоспроможність будівельної продукції; – високий рівень трудової дисципліни; – наявність постійних клієнтів; – гарна репутація та позитивні відгуки; – наявний вебсайт та присутність у соціальних мережах, що покращує впізнаваність підприємства.	– невелика частка на регіональному ринку; – ризики фінансової нестабільності; – коливання у фінансових потоках; – сезонність і нерівномірність надходження коштів; – надлишкова консервативність; – нерегулярність зайнятості працівників, висока ймовірність травматизму та професійних захворювань
Зовнішні	Можливості	Загрози
	– вигідне географічне розташування Хмельницького регіону; – підвищення попиту на будівельну продукцію, зокрема житло, інженерні споруди, соціальні об'єкти, впровадження нових технологій, стандартів, сертифікації, використання відновлюваних джерел енергії та, як наслідок, значна міжнародна фінансова підтримка, партнерські програми; – залучення інвестицій, забезпечення участі громадськості у процесах прийняття рішень підвищення соціальної відповідальності бізнесу; – підтримка малого бізнесу в регіоні	– геополітичні та безпекові ризики, пов'язані з війною; – інфляція і девальвація гривні; – нестабільність політичної ситуації, рівень корупції, низька прозорість, висока бюрократія, недосконалість законодавства, невиконання договорів, недостатність державного фінансування та контролю, конкуренція, залежність від імпортованих джерел енергії, сировини, обладнання, технологій, екологічні ризики; – суттєве податкове навантаження; – низький рівень захисту ринкових прав і свобод інвесторів

Джерело: сформовано автором на основі проведених досліджень

лексний підхід, що враховує соціальні, економічні та технічні аспекти. Ці заходи мають спрямовуватися на створення сталих умов для розвитку підприємства, сприяючи його зростанню в цілому.

За допомогою таблиці 5 продемонструємо запропоновані заходи щодо підвищення ефективності діяльності та інвестиційної привабливості підприємства та їх очікувану ефективність.

Реалізація цих заходів допоможе зміцнити позиції ТОВ «Будпартнер плюс» на ринку та залучити нові інвестиції.

Висновки. Для прийняття інвестиційних рішень доцільно використовувати метод роз-

рахунку інтегрального показника інвестиційної привабливості, у якому враховані показники стану підприємства (показники майнового стану, фінансової стійкості, ліквідності активів, прибутковості (рентабельності), ділової активності), скореговані відповідно до їхньої вагомості і інших факторів.

Будівельне підприємство може стати привабливим для інвесторів завдяки поєднанню прозорого управління, інноваційних підходів, якісного сервісу та репутації надійного партнера. Реалізація цих заходів допоможе зміцнити позиції підприємства на ринку та залучити нові інвестиції.

**Таблиця 5 – Рекомендації щодо підвищення
інвестиційної привабливості будівельного підприємства**

Рекомендація	Суть рекомендації	Очікуваний результат
1. Оптимізація фінансового управління	– впровадження прозорої системи бухгалтерського обліку та регулярне фінансове звітування; – аудит фінансової діяльності авторитетними компаніями для підвищення довіри інвесторів; – управління дебіторською заборгованістю; – забезпечення оптимального співвідношення власного та позикового капіталу; – розробка бізнес-планів і презентацій, які демонструють рентабельність проєктів і стратегії розвитку підприємства	– забезпечення фінансової прозорості; – покращення ліквідності; – створення вигідних інвестиційних пропозицій
2. Покращення операційної діяльності	– впровадження сучасних методів управління проєктами (наприклад, Lean Construction); – зниження витрат на матеріали та енергоресурси шляхом укладання довгострокових контрактів із постачальниками; – впровадження інноваційних технологій; – застосування сучасних будівельних матеріалів і технологій для підвищення якості та швидкості виконання робіт; – створення системи контролю якості на всіх етапах будівництва	– оптимізація витрат; – покращення точності проєктів і зменшення помилок; – підвищення якості та швидкості виконання робіт; – можливість контролю якості
3. Розвиток людського капіталу	– організація навчання персоналу сучасним технологіям та управлінським підходам; – підтримка професійного розвитку працівників через сертифікацію та участь у галузевих конференціях; – запровадження системи бонусів за досягнення ключових показників ефективності; – забезпечення комфортних умов праці	– професійний, компетентний та вмотивований кадровий склад; – покращення продуктивності праці
4. Інновація та технологізація виробництва	– інтеграція енергоефективних будівельних матеріалів і технологій; – розробка проєктів із використанням «зелених» стандартів; – впровадження цифрових платформ для управління проєктами, моніторингу виконання робіт і взаємодії з замовниками; – розробка унікальних рішень (наприклад, модульне будівництво чи швидкокомтовані конструкції)	– автоматизація процесів; – підвищення технологічної конкурентоспроможності
5. Розвиток клієнтоорієнтованості	– забезпечення високого рівня обслуговування клієнтів на всіх етапах реалізації проєктів; – запровадження зворотного зв'язку з клієнтами для покращення послуг; – реалізація проєктів із чітким дотриманням термінів і бюджету; – участь у соціальних і благодійних проєктах для підвищення іміджу компанії	– залучення нових клієнтів; – покращення сервісу; – покращення репутації та довіри клієнтів; – підвищення іміджу
6. Побудова ефективних партнерських відносин	– створення стабільних довгострокових контрактів з постачальниками і підрядниками для забезпечення якісних матеріалів і послуг	– забезпечення якісних матеріалів і послуг
7. Маркетинг і просування підприємства	– створення позитивного іміджу компанії через соціальні мережі, галузеві виставки та конференції; – розміщення інформації про підприємство та його проєкти на спеціалізованих платформах для інвесторів; – публікація звітів про успішно реалізовані проєкти, досягнення та плани розвитку	– просування бренду; – залучення інвесторів
8. Покращення корпоративного управління	– впровадження корпоративних стандартів управління, які відповідають міжнародним практикам; – залучення незалежних експертів; – участь зовнішніх консультантів у стратегічному плануванні; – розробка системи оцінки та мінімізації ризиків, пов'язаних із будівельними проєктами.	– прозорість управління; – мінімізація ризиків

Джерело: авторська розробка

Список використаних джерел:

1. Амоша О. І. Інноваційний шлях розвитку України: проблеми та рішення. *Економіст*. 2005. № 6. С. 16–31.
2. Чумаченко, М. Г. Економічний аналіз: навч. посіб. Київ : КНЕУ, 2001. 204 с.
3. Єрмошенко М. М. Фінансова безпека держави: національні інтереси, реальні загрози, стратегія забезпечення. Київ: нац. торг.-екон. ун-т, 2001. 309 с.
4. Дорогунцов С. І. Розміщення продуктивних сил і регіональна економіка: Підручник. Київ : КНЕУ, 2005. 988 с.
5. Лігоненко Л. О. Антикризове управління підприємством: теоретико-методологічні засади та практичний інструментарій: монографія. Київ : КНТЕУ, 2001. 580 с.
6. Школа І. М., Вдовічен А. А., Верстак О. М., Соколюк О. В. Інвестиційний менеджмент: навч. посіб. Чернівці : ЧТЕІ КНТЕУ. 2015. 368 с.
7. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз: навч. посіб. 2-ге вид. Київ : МАУП. 2001. 152 с.
8. Юхимчик С. В., Супрун С. Д. Матрична модель оцінки інвестиційної привабливості торговельних підприємств. *Фінанси України*. 2003. № 1. С. 3–12.
9. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій : затв. Наказом агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 23.02.1998. № 22. URL: <https://ips.ligazakon.net/document/REG2654> (дата звернення: 29.10.2024).
10. Методика оцінки інвестиційної привабливості підприємства. *Підручники для вузів онлайн*. URL: https://pidru4niki.com/12980108/investuvannya/metodika_otsinki_investitsynoyi_privablivosti_pidpriyemstva (дата звернення 10.11.2024).

References:

1. Amosha O. I. (2005). Innovatsiyni shliakh rozvytku Ukrainy: problemy ta rishennia [Innovative development path of Ukraine: Problems and solutions]. *Ekonomist*, vol. 6, pp. 16–31. (in Ukrainian)
2. Chumachenko M. H. (2001). *Ekonomichnyi analiz* [Economic analysis]. Kyiv: KNEU. (in Ukrainian)
3. Yermoshenko M. M. (2001). *Finansova bezpeka derzhavy: natsionalni interesy, realni zahrozy, stratehiia zabezpechennia* [Financial security of the state: National interests, real threats, strategy]. Kyiv: National University of Trade and Economics. (in Ukrainian)
4. Doroguntsov S. I. (2005). *Rozmishchennia produktyvnykh syl i rehionalna ekonomika* [Location of productive forces and regional economy]. Kyiv: KNEU. (in Ukrainian)
5. Lihonenko L. O. (2001). *Antykryzove upravlinnia pidpriemstvom: teoretyko-metodolohichni zasady ta praktychni instrumentarii* [Crisis management of the enterprise: theoretical-methodological foundations and practical tools]. Kyiv: KNEU. (in Ukrainian)
6. Shkola I. M., Vdovychen A. A., Versiak O. M., & Sokoliuk O. V. (2015). *Investytsiyni menedzhment* [Investment management]. Chernivtsi: CHTEI KNEU. (in Ukrainian)
7. Izmailova K. V. (2001). *Finansovyi analiz* [Financial analysis] (2nd ed.). Kyiv: MAUP. (in Ukrainian)
8. Yukhymchuk S. V., & Suprun, S. D. (2003). Matrychna model otsinky investytsiynoi pryvablyvosti torhovelnykh pidpriemstv [Matrix model for assessing investment attractiveness of trade enterprises]. *Finansy Ukrainy – Finances of Ukraine*, vol. 1, pp. 3–12. (in Ukrainian)
9. Metodyka integralnoi otsinky investytsiynoi pryvablyvosti pidpriemstv ta orhanizatsii [Methodology for integrated assessment of investment attractiveness of enterprises and organizations]: Approved by the Order of the Agency for Bankruptcy Prevention of Enterprises and Organizations of 23.02.1998 No. 22. Available at: <https://ips.ligazakon.net/document/REG2654> (in Ukrainian)
10. Metodyka otsinky investytsiynoi pryvablyvosti pidpriemstva [Methodology for assessing the investment attractiveness of an enterprise]. *Pidruchnyky dlia vuziv online – Online University Textbooks*. Available at: https://pidru4niki.com/12980108/investuvannya/metodika_otsinki_investitsynoyi_privablivosti_pidpriyemstva (in Ukrainian)

Стаття надійшла до редакції 21.03.2025