

**Секція: ЕКОНОМІЧНІ ТА СОЦІАЛЬНІ АСПЕКТИ НОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ**

**Голови:** д-р. екон. наук, проф. Б. Андрушків, д-р. екон. наук, проф. О.В. Панухник, д-р. екон. наук Р.П. Шерстюк

**Вчений секретар:** канд. екон. наук Р.А. Оксентюк

**УДК 351**

**О. І. Вівчар<sup>1</sup>, д-р. екон. наук, проф., М. Ф. Зяйлик<sup>2</sup>, канд. екон. наук, доц.**

<sup>1</sup>Тернопільський національний економічний університет

<sup>2</sup>Тернопільський національний технічний університет ім. І. Пулюя

**СПЕЦИФІКА ОСОБЛИВОСТЕЙ ФОРМУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ СТРАТЕГІЇ  
ЯК ВЕКТОР ЗМІЦНЕННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ У ФОКУСІ ВИКЛИКІВ  
НОВОЇ ЕКОНОМІКИ**

**O. Vivchar, Dr., Prof., M. Ziailyk, Ph.D., Assoc.**

**SPECIFICS OF FEATURES FORMATION OF INVESTMENT STRATEGY  
AS A VECTOR FOR STRENGTHENING ECONOMIC SECURITY IN THE FOCUS  
OF CHALLENGES THE NEW ECONOMY**

В сучасних викликах економічних процесів актуальності набуває сфера досліджень формування інвестиційної стратегії у контексті економічної безпеки підприємства. Слід звернути увагу на те, що оптимізація інвестиційної стратегії має здійснюватися на основі комплексного аналізу особливостей зовнішнього економіко-правового середовища, специфіки галузі та внутрішніх особливостей підприємницьких структур.

На основі проведених досліджень встановлено, що інвестиційну стратегію підприємства можна ідентифікувати як систему формалізованих критеріїв, за якими воно оцінює і реалізує свої інвестиційні можливості, моделює свою перспективну інвестиційну позицію і забезпечує її досягнення. Досліджуючи дану тематику вважаємо, що вона є головним планом дій підприємства у сфері його інвестиційної діяльності, який визначає пріоритети її напрямів і форм, характер формування інвестиційних ресурсів і послідовність етапів реалізації довгострокових інвестиційних цілей, що забезпечують ефективний розвиток підприємства. Інвестиційна стратегія, на нашу думку, є структурованою сукупністю декількох взаємозв'язаних аспектів, таких як: інституційний, економічний, нормативно-правовий, інформаційно-аналітичний та інші.

Вибір інвестиційної стратегії пов'язаний з пошуком і оцінкою альтернативних варіантів інвестиційних рішень, які найбільше відповідають меті підприємства і перспективам його розвитку [4, с. 492]. Можна виокремити низку чинників, які впливають на вибір інвестиційної стратегії підприємства з метою забезпечення економічної безпеки, а саме: стадія життєвого циклу підприємства; загальна стратегія розвитку підприємства; стан зовнішнього і внутрішнього ринків інвестиційних ресурсів; інвестиційна привабливість підприємства як об'єкта вкладання засобів тощо. Процес розробки інвестиційної стратегії в системі економічної безпеки включає такі етапи, як: 1) визначення загального періоду формування інвестиційної стратегії; 2) аналіз поточного стану зовнішнього середовища підприємства; 3) формування стратегічних цілей інвестиційної діяльності; 4) розробка найбільш ефективних шляхів реалізації стратегічних цілей; 5) конкретизація інвестиційної стратегії за періодами її впровадження; 6) розробка системи організаційно-економічних щодо забезпечення процесу реалізації інвестиційної стратегії підприємства; 7) оцінка результативності розробленої інвестиційної стратегії [3, с. 167].

З практичної точки зору, послідовність і зміст основних етапів розробки інвестиційної стратегії в системі економічної безпеки підприємства в цілому відображають загальноприйняті в економічній теорії та практиці принципи і методологічні підходи. Зрозуміло, що необґрунтоване здійснення інвестицій ще не гарантує підприємству ринкового успіху, якщо відсутня узгодженість дій у сфері інвестування, основу якої становить інвестиційна стратегія. Водночас інвестиційна стратегія виходить із загальної стратегії економічного розвитку підприємства і має узгоджуватися з нею за цілями та етапами розвитку [2, с. 312].

Слід відзначити, що управління економічною безпекою на основі оптимізації інвестиційної стратегії – це комплекс оперативних дій з негайного залучення додаткових інвестиційних ресурсів шляхом покращення інвестиційної привабливості підприємства. Як наслідок встановлено, що розробка та впровадження інвестиційної стратегії на підприємстві є, по-перше напрямом забезпечення його інвестиційної привабливості, по-друге, одним із основних способів досягнення мети підприємства.

Неможливо залишити поза увагою те, що при формуванні інвестиційної стратегії з метою забезпечення економічної безпеки необхідно врахувати: – належність країни інвестора, у якій він має статус резидента до комісії FATE (Financial Action Task Force on Money Laundering – Міжнародна комісія боротьби з легалізацією кримінальних доходів), яка контролює країни, що не відповідають міжнародним стандартам боротьби з нелегальними фінансовими операціями; – готовність власника підприємства розділити з інвестором, а отже й стратегічним партнером, частину влади в управлінні своїм бізнесом, та адаптуватися до певних змін у діяльності компанії, пов'язаних із залученням інвестора [1].

Прорезюмувавши вище описане, можна констатувати, що формування інвестиційної стратегії як вектор зміцнення економічної безпеки підприємства можна трактувати як єдину високоінтегровану систему в умовах викликів сучасних економічних процесів, що складається з багатьох організаційно-економічних аспектів, нерозривно пов'язаних між собою для забезпечення інвестиційної привабливості підприємства. На нашу думку, саме клімат в країні та внутрішні процеси, які протікають всередині країни формують інвестиційний імідж підприємства, адже, якщо клімат в країні несприятливий, то увияти в цих умовах високий рівень економічної безпеки підприємства неможливо.

### **Література**

1. Бурлан С. А., Філімонова О. Б. Кредит як джерело фінансування інвестиційної діяльності. URL: [http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Npchdu/Economy/2008\\_86/86-12.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Npchdu/Economy/2008_86/86-12.pdf).
2. Зяйлик М. Ф., Вівчар О. І. Інноваційний маркетинг як особливий вид цілеспрямованої творчої діяльності підприємств. Всеукраїнський науково-виробничий журнал «Сталий розвиток економіки». 1'2013 [18]. С. 311–314.
3. Кириленко В. І. Інвестиційна складова економічної безпеки : монографія. К.: КНЕУ. 2014. 232 с.
4. Штамбург Н. В. Складові економічної безпеки підприємства. Бюлетень міжнародного Нобелівського економічного форуму. 2011. № 1 (4). С. 490–496.