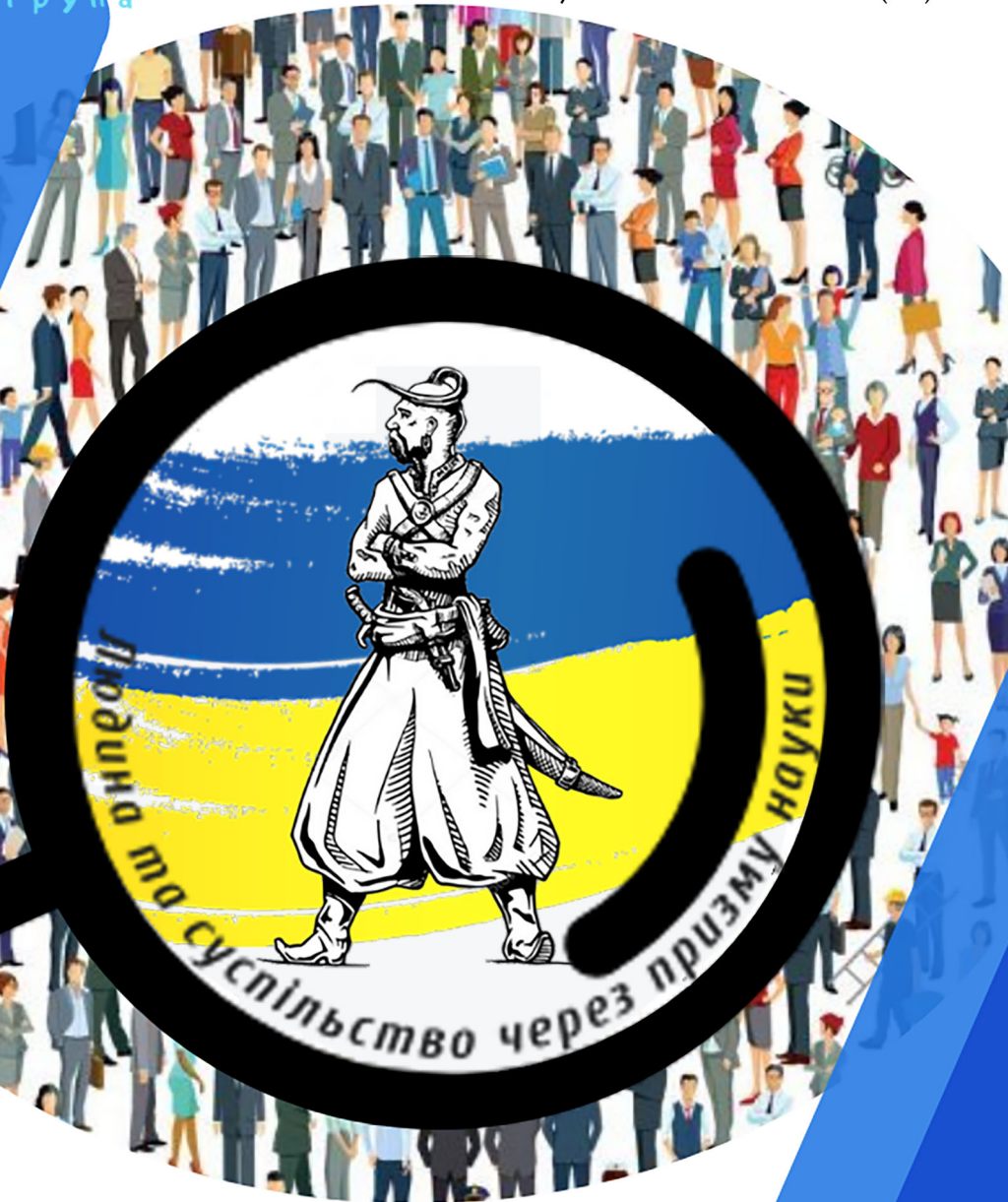




Наукові перспективи
Видавнича група

ISSN 2786-5274 (Print)
DOI:10.52058/2786-5274-2025-2(42)

*Ми й'ємось за те, чому
немає чини в усьому світі –
за Батьківщину.
В. Довженко*



Наукові інновації та передові технології

СЕРІЯ "УПРАВЛІННЯ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ"

СЕРІЯ "ПРАВО"

СЕРІЯ "ЕКОНОМІКА"

СЕРІЯ "ПСИХОЛОГІЯ"

СЕРІЯ "ПЕДАГОГІКА"

№ 2(42) 2025

Всеукраїнська Асамблея докторів наук із державного управління



у рамках роботи Видавничої групи «Наукові перспективи»

«Наукові інновації та передові технології»

*(Серія «Управління та адміністрування», Серія «Право», Серія «Економіка»,
Серія «Психологія», Серія «Педагогіка»)*

Випуск № 2(42) 2025

Київ – 2025

Ukrainian Assembly of Doctors of Sciences in Public Administration



within the work of the Publishing Group «Scientific Perspectives»

«Scientific innovations and advanced technologies»

(Series «Management and administration», Series «Law», Series «Economics», Series «Psychology», Series «Pedagogy»)

Issue № 2(42) 2025

Kyiv – 2025



ISSN 2786-5274 Print

УДК 001.32:1 /3/(477)(02)

DOI: [https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-2\(42\)](https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-2(42))

**«Наукові інновації та передові технології» (Серія «Управління та адміністрування»,
Серія «Право», Серія «Економіка», Серія «Психологія», Серія «Педагогіка»):
журнал. 2025. № 2(42) 2025. С. 2259**

*Рекомендовано до друку Президією Всеукраїнської Асамблеї докторів наук з державного управління
(Рішення від 06.02.2025, № 3/2-25)*

*Свідоцтво про державну реєстрацію друкованого засобу масової інформації:
серія КВ № 24962-І4902Р від 13.09.2021 р.*

*Журнал видається за наукової підтримки: Інституту філософії та соціології Національної Академії Наук
Азербайджану (Баку, Азербайджан), громадської організації «Асоціація науковців України», громадської організації
«Християнська академія педагогічних наук України» та громадської організації «Всеукраїнська асоціація педагогів і
психологів з духовно-морального виховання».*



**Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 30.11.2021 № 1290
журналу присвоєно категорію "Б" із права**

**Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 01.02.2022 № 89
журналу присвоєно категорію "Б" із педагогіки**

**Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 07.04.2022 № 320 журналу
присвоєно категорію "Б" із економіки та державного управління**

**Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 20.06.2023 № 768 журналу
присвоєно категорію "Б" зі спеціальностей 073 - менеджмент, 076 - підприємництво
та торгівля, 015 - професійна освіта**

**Згідно наказу Міністерства освіти і науки України від 23.08.2023 № 1035 журналу
присвоєно категорію "Б" зі спеціальності 053 - психологія**



*Наукове видання включено до міжнародної наукометричної
бази Index Copernicus, міжнародної пошукової системи Google
Scholar та до міжнародної наукометричної бази даних Research Bible.*

*Журнал заснований з метою розвитку вітчизняного наукового потенціалу у галузях державного управління,
права, економіки, психології, педагогіки та його інтеграції у світовий науковий простір, шляхом оприлюднення
результатів наукових досліджень.*

Головний редактор:



Романенко Євген Олександрович — доктор наук з державного управління, професор, Заслужений юрист України, полковник Центрального науково-дослідного інституту Збройних Сил України, Президент громадської наукової організації «Всеукраїнська асамблея докторів наук з державного управління» (Київ, Україна)





Редакційна колегія:

- Абуселідзе Георгій - завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування Батумського державного університету імені Шота Руставелі (Батумі, Грузія)
- Бахов Іван Степанович — доктор педагогічних наук, професор, завідувач кафедри іноземної філології та перекладу Міжрегіональної академії управління персоналом (Київ, Україна)
- Беньковська Наталя Борисівна — кандидат педагогічних наук, доцент, завідувач кафедри мовної підготовки Інституту Військово-Морських Сил Національного університету "Одеська морська академія" (Одеса, Україна)
- Бельська Тетяна Валентинівна - доктор наук з державного управління, доцент, завідувач кафедри менеджменту Інституту підготовки кадрів державної служби зайнятості (м. Київ, Україна)
- Бондар-Підгурська Оксана Василівна - доктор економічних наук, доцент, професор кафедри менеджменту ВНЗ Укоопспілки «Полтавський університет економіки і торгівлі», (Полтава, Україна)
- Будник Вікторія Анатоліївна - кандидат економічних наук, професор, професор кафедри бізнес-логістики та транспортних технологій Державного університету інфраструктури та технологій (Київ, Україна)
- Гбур Зоряна Володимирівна - доктор наук з державного управління, професор, професор кафедри управління охороною здоров'я та публічного адміністрування Національного університету охорони здоров'я України імені П.Л.Шупика (Київ, Україна)
- Дацій Олександр Іванович — доктор економічних наук, професор, Заслужений працівник освіти України, завідувач кафедри фінансів, банківської та страхової справи Міжрегіональної академії управління персоналом (Київ, Україна)
- Дегтяр Олег Андрійович — доктор наук з державного управління, доцент, доцент кафедри менеджменту і адміністрування Харківського національного університету міського господарства ім. О. М. Бекетова (Харків, Україна)
- Демідова Юлія Євгенівна - кандидат технічних наук, доцент, доцент кафедри педагогіки і психології управління соціальними системами Національного Технічного Університету «Харківський Політехнічний Інститут» (Харків, Україна)
- Дем'янишина Олеся Андріївна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів, обліку та економічної безпеки Уманського державного педагогічного університету імені Павла Тичини (Умань, Україна)
- Дранус Любов Сергіївна — кандидат економічних наук, доцент, оцент кафедри менеджменту Чорноморського національного університету імені Петра Могили
- Журавльова Лариса Петрівна — доктор психологічних наук, професор, завідувач кафедри психології Поліського національного університету (Житомир, Україна)
- Заячківська Оксана Василівна - кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів та економічної безпеки Національного університету водного господарства та природокористування (Рівне, Україна)
- Ільїн Валерій Юрійович - доктор економічних наук, професор (Київ, Україна)
- Ільїна Анастасія Олександрівна - кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри публічного управління і адміністрування Національного торговельно-економічного університету (Київ, Україна)
- Ічанська Олена Михайлівна - кандидат психологічних наук, доцент, доцент кафедри авіаційної психології Національного авіаційного університету (Київ, Україна)
- Кайдашев Роман Петрович — доктор юридичних наук, професор, професор кафедри адміністративного, фінансового та банківського права Міжрегіональної академії управління персоналом (Київ, Україна)
- Каламаж Руслана Володимирівна - доктор психологічних наук, професор, проректор з навчально-виховної роботи Національного університету «Острозька академія» (Рівне, Україна)
- Кардаш Оксана Любомирівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри комп'ютерних технологій та економічної кібернетики Навчально-наукового інститут автоматизації, кібернетики та обчислювальної техніки Національного університету водного господарства та природокористування (м. Рівне, Україна)
- Калашнік Наталя Василівна — кандидат педагогічних наук, доцент кафедри українознавства Вінницького національного медичного університету ім. М.І.Пирогова, (Вінниця, Україна)
- Кернас Андрій В'ячеславович – доктор філософії в галузі психології, кандидат психологічних наук, дійсний член Української психологічної асоціації, магістр права, магістр педагогіки, доцент кафедри Практичної психології Одеського національного морського університету, старший викладач кафедри мовної та психолого-педагогічної підготовки Одеського національного економічного університету (Одеса, Україна)
- Кобець Дмитро Леонтійович - кандидат економічних наук (доктор філософії), доцент Хмельницького національного університету, доцент кафедри обліку, аудиту та оподаткування (м. Хмельницький, Україна)
- Коваленко Олена Михайлівна - кандидат педагогічних наук, провідний науковий співробітник відділу профільного навчання Інституту педагогіки НАПН України (Київ, Україна)
- Корильчук Неоніла Іванівна – кандидат медичних наук, доцент кафедри терапії та сімейної медицини Тернопільського національного медичного університету імені І.Я.Горбачевського МОЗ України (Тернопіль, Україна)



- Корнієнко Петро Сергійович - доктор юридичних наук, доцент, адвокат, заступник першого проректора по роботі з коледжами, професор кафедри філософії та соціально-гуманітарних дисциплін Національної академії статистики, обліку та аудиту (Київ, Україна)
- Кошова Світлана Петрівна — кандидат наук з державного управління, доцент, доцент кафедри управління охорони здоров'я Національної медичної академії післядипломної освіти імені П. Л. Шупика (Київ, Україна)
- Кравчук Володимир Миколайович — доктор юридичних наук, доцент, доцент кафедри конституційного, адміністративного та міжнародного права Волинського національного університету імені Лесі Українки (Луцьк, Україна)
- Кравчук Людмила Степанівна - кандидат педагогічних наук, доцент, професор кафедри фізичної терапії, ерготерапії, фізичної культури і спорту Хмельницького інституту соціальних технологій Університету «Україна», завідувач кафедри фізичної терапії, ерготерапії, фізичної культури і спорту Хмельницького інституту соціальних технологій Університету "Україна" (Хмельницький, Україна)
- Литвиненко Віктор Іванович — доктор юридичних наук, професор, завідувач кафедри міжнародного права та порівняльного правознавства Навчального наукового інституту права Міжрегіональної академії управління персоналом (Київ, Україна)
- Лич (Назарук) Оксана Миколаївна - доктор психологічних наук, доцент, член-кореспондент української академії акмеології, член громадської спілки «Національна психологічна асоціація», доцент кафедри авіаційної психології Національного авіаційного університету (Київ, Україна)
- Марушева Олександра Анатоліївна - доктор наук з державного управління, доцент, завідувач кафедри публічного управління та інформаційного менеджменту ПВНЗ Університету Новітніх Технологій (м. Київ, Україна)
- Міхальський Томаш — доктор наук, доцент кафедри географії регіонального розвитку Гданського університету (Польща)
- Мізюк Вікторія Анатоліївна – кандидат педагогічних наук, доцент, декан факультету управління, адміністрування та інформаційної діяльності Ізмаїльського державного гуманітарного університету (Ізмаїл, Україна)
- Миргород-Карпова Валерія Валеріївна - кандидат юридичних наук, заступник директора з наукової роботи, старший викладач кафедри адміністративного, господарського права та фінансово-економічної безпеки Сумського державного університету (Суми, Україна)
- Непомняща Ірина Миколаївна - кандидат педагогічних наук, доцент кафедри теорії та методики дошкільної освіти Державного закладу «Південноукраїнський національний педагогічний університет імені К.Д. Ушинського»
- Новак-Каляєва Лариса Миколаївна — доктор наук з державного управління, професор, професор кафедри державного управління Львівського регіонального інституту державного управління Національної академії державного управління при Президентові України (Львів, Україна)
- Огієнко Альона Володимирівна - доктор економічних наук, доцент кафедри організації авіаційних робіт та послуг Національного авіаційного університету (Київ, Україна)
- Орлова Наталія Сергіївна - доктор наук з державного управління, професор кафедри державного управління, публічного адміністрування та регіональної економіки, Харківський національний економічний університет імені Семена Кузнеця (Харків, Україна)
- Павлов Костянтин Володимирович — доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри підприємництва і маркетингу Волинського національного університету імені Лесі Українки (Луцьк, Україна)
- Павлова Олена Миколаївна - доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри економіки, підприємництва та маркетингу Волинського національного університету імені Лесі Українки (Луцьк, Україна)
- Пагута Тамара Іванівна - кандидат педагогічних наук, доцент, доцент кафедри загальної педагогіки та дошкільної освіти, директор Інституту педагогічної освіти Приватного вищого навчального закладу «Міжнародний економіко-гуманітарний університет імені академіка Степана Дем'янчука» (Рівне, Україна)
- Помиткін Едуард Олександрович — доктор психологічних наук, професор, провідний науковий співробітник Інституту педагогічної освіти і освіти дорослих імені Івана Язюна НАПН України (Київ, Україна)
- Поміткіна Любов Віталіївна — доктор психологічних наук, професор, завідувач кафедри авіаційної психології Національного авіаційного університету (Київ, Україна)
- Приходькіна Наталія Олексіївна - доктор педагогічних наук, професор кафедри педагогіки, адміністрування і спеціальної освіти Навчально-наукового інституту менеджменту та психології ДЗВО «Університет менеджменту освіти» НАПН України (Київ, Україна)
- Савенко Олена Анатоліївна - кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту і права Дніпровського державного аграрно-економічного університету, членкиня громадської наукової організації "Фінансово-економічна наукова рада" (Київ, Україна)
- Самусь Тетяна Володимирівна – кандидат педагогічних наук, доцент, завідувач кафедри професійної освіти та технології сільськогосподарського виробництва Глухівського національного педагогічного університету імені Олександра Довженка (м. Глухів, Україна)



УДК 004.9:330.322

[https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-2\(42\)-389-399](https://doi.org/10.52058/2786-5274-2025-2(42)-389-399)

Слободянюк Ольга Василівна доктор економічних наук, професор, професор кафедри економіки та менеджменту, Національний університет «Одеська юридична академія», м. Одеса, тел.: (098) 369-65-65, <https://orcid.org/0000-0003-2678-4707>

Примаченко Іван Федорович кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економіки та менеджменту, Національний університет «Одеська юридична академія», м. Одеса, тел.: (067) 485-09-70, <https://orcid.org/0000-0003-1908-4278>

Кузнецова Людмила Валентинівна асистент кафедри економіки та менеджменту, Національний університет «Одеська юридична академія», м. Одеса, тел.: (098) 369-65-65, <https://orcid.org/0009-0001-1782-8264>

СУЧАСНІ ПІДХОДИ В УПРАВЛІННІ ІНВЕСТИЦІЯМИ: ВІД ТРАДИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ ДО ІТ-СФЕРИ

Анотація. У сучасному бізнес-середовищі інвестування відіграє ключову роль у забезпеченні фінансової стабільності, конкурентоспроможності та довгострокового розвитку компаній.

Традиційні галузі, такі як промисловість, транспорт і сільське господарство, зосереджені на модернізації виробничих потужностей та вдосконаленні логістичних процесів. Водночас ІТ-сектор характеризується високою рентабельністю, швидким масштабуванням і значним попитом на нові технології, що робить його особливо привабливим для інвесторів.

У статті досліджуються сучасні підходи до управління інвестиціями в контексті двох різних бізнес-середовищ: традиційного бізнесу та ІТ-сфери. Проаналізовано особливості, переваги та обмеження інвестиційних стратегій, що застосовуються в кожній з цих сфер. Розглянуто специфіку прийняття інвестиційних рішень, методи оцінки ефективності інвестицій та підходи до управління інвестиційними ризиками в різних галузях економіки.

Авторами систематизовано ключові відмінності в управлінні інвестиціями між традиційним бізнесом та ІТ-сферою, включаючи часові горизонти інвестування, методи оцінки проєктів, підходи до диверсифікації та особливості формування інвестиційних портфелів. Досліджено фактори, що впливають на ефективність інвестиційних рішень у кожній сфері.

У статті представлено порівняльний аналіз методів та інструментів управління інвестиціями, що використовуються в традиційному бізнесі та ІТ-





сфері. Виявлено успішні практики кожної сфери, які можуть бути адаптовані та впроваджені в іншій галузі для підвищення ефективності інвестиційної діяльності.

Особливу увагу приділено розробці рекомендацій щодо вдосконалення підходів до управління інвестиціями з урахуванням специфіки кожної сфери. Запропоновано інноваційні методи оцінки та управління інвестиціями, що враховують особливості як традиційного бізнесу, так і ІТ-сфери.

Результати дослідження мають практичну цінність для інвестиційних менеджерів, керівників підприємств, венчурних інвесторів та інших фахівців, залучених до процесів управління інвестиціями в різних галузях економіки.

Матеріали статті можуть бути використані при розробці інвестиційних стратегій та вдосконаленні підходів до управління інвестиційними портфелями в обох сферах.

Загалом, успішне управління інвестиціями є критичним фактором розвитку бізнесу в умовах нестабільної економічної ситуації та технологічних змін. Незалежно від сфери діяльності, ефективний інвестиційний менеджмент сприяє досягненню стратегічних цілей компанії, підвищенню прибутковості та посиленню її позицій на ринку.

Ключові слова: управління інвестиціями, традиційний бізнес, ІТ-сфера, інвестиційні стратегії, оцінка ефективності інвестицій, ризик-менеджмент, інвестиційні рішення, диверсифікація інвестицій.

Slobodyaniuk Olha Vasylivna Doctor of Economic Sciences, Professor, Professor of the Department of Economics and Management, National University «Odesa Law Academy», Odesa, tel.: (098) 369-65-65, <https://orcid.org/0000-0003-2678-4707>

Prymachenko Ivan Fedorovych Candidate of Economics Sciences, Associate Professor of the Department of Economics and Management, National University "Odessa Law Academy", Odesa, tel.: (067) 485-09-70, <https://orcid.org/0000-0003-1908-4278>

Kuznetsova Lyudmyla Valentynivna Assistant of the Department of Economics and Management, National University «Odesa Law Academy», Odesa, tel.: (098) 369-65-65, <https://orcid.org/0009-0001-1782-8264>

MODERN APPROACHES TO INVESTMENT MANAGEMENT: FROM TRADITIONAL BUSINESS TO THE IT SECTOR

Abstract. In today's business environment, investing plays a key role in ensuring financial stability, competitiveness, and long-term company growth. Traditional industries such as manufacturing, transportation, and agriculture focus





on modernizing production capacities and improving logistics processes. At the same time, the IT sector is characterized by high profitability, rapid scalability, and significant demand for new technologies, making it particularly attractive to investors.

This article explores modern approaches to investment management in the context of two different business environments: traditional business and the IT sector. It analyzes the characteristics, advantages, and limitations of investment strategies applied in each of these fields. The study examines the specifics of investment decision-making, methods for assessing investment efficiency, and approaches to managing investment risks across various economic sectors.

The authors systematize the key differences in investment management between traditional businesses and the IT sector, including investment time horizons, project evaluation methods, diversification approaches, and investment portfolio formation strategies. The factors influencing the effectiveness of investment decisions in each sector are also investigated.

The article presents a comparative analysis of investment management methods and tools used in both traditional business and the IT sector. It identifies best practices from each field that can be adapted and implemented in the other sector to enhance investment efficiency.

Particular attention is paid to developing recommendations for improving investment management approaches, considering the specifics of each sector. Innovative methods for investment evaluation and management are proposed, taking into account the unique characteristics of both traditional business and the IT sector.

The research results have practical value for investment managers, business executives, venture investors, and other professionals involved in investment management across various industries. The findings of this study can be applied in the development of investment strategies and the improvement of investment portfolio management approaches in both sectors.

Overall, successful investment management is a critical factor in business development under conditions of economic instability and technological change. Regardless of the industry, effective investment management contributes to achieving strategic company goals, increasing profitability, and strengthening market positions.

Keywords: investment management, traditional business, IT sector, investment strategies, investment efficiency assessment.

Постановка проблеми. В умовах швидкого розвитку цифрових технологій та глобальної трансформації економічних процесів традиційні підходи до управління інвестиціями потребують суттєвого переосмислення і модернізації. Сучасний інвестиційний ландшафт, який характеризується високою складністю, волатильністю та необхідністю обробки великих обсягів даних у реальному часі, вимагає адаптації традиційних методів до нових



реалій. Класичні фінансові моделі та усталені бізнес-практики більше не здатні забезпечити належну конкурентоспроможність та ефективність прийняття інвестиційних рішень.

Одночасно, швидкий розвиток ІТ-технологій відкриває значні можливості для трансформації інвестиційних процесів, проте їх впровадження супроводжується низкою викликів — від технічних складнощів інтеграції до питань безпеки та регуляторного комплаєнсу. Зокрема, важливим стає пошук оптимального поєднання традиційних бізнес-підходів з інноваційними ІТ-рішеннями, щоб забезпечити максимальну ефективність управління інвестиціями.

Недосконалість існуючих механізмів інтеграції традиційних методів управління інвестиціями з сучасними ІТ-рішеннями породжує нові виклики в сфері ризик-менеджменту, оптимізації інвестиційних портфелів та забезпечення стабільної дохідності. Саме це зумовлює необхідність поглибленого аналізу та дослідження ефективних рішень, що поєднують класичні підходи і сучасні інновації, а також вимагає детального вивчення актуальних наукових праць у цій сфері.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Розвиток інвестиційних процесів у сфері бізнесу, особливо в ІТ-секторі, є пріоритетним напрямком сучасних економічних досліджень. Ключові аспекти управління інвестиціями охоплюють фінансові стратегії, державне регулювання, інтеграційні процеси та ринкові конкурентні переваги.

Вітчизняні дослідники зробили вагомий внесок у вивчення інвестиційних процесів: Куцик П.О. та Процикевич А.І. [1] проаналізували методологічні та практичні аспекти державного впливу на інвестиційну діяльність в ІТ-індустрії. Дідовець І.В., Слободянюк О.В., Карпуніна М.С. та Котлубай В.О. [2] досліджували фінансову стратегію корпоративного управління ІТ-кластерами. Кібік О.М., Редіна Е.А., Корнілова О.В., Примаченко І.Ф., Белоус К.О. [3] зосередилися на вивченні конкурентних переваг.

Порівняльний аналіз демонструє суттєві відмінності в управлінні інвестиціями між традиційними та ІТ-компаніями. Спільними викликами залишаються залучення капіталу, фінансове планування та диверсифікація ризиків. Державне регулювання та корпоративне управління визначені як ключові фактори формування ефективних інвестиційних стратегій. Перспективними напрямками подальших досліджень є адаптація успішних практик фінансування ІТ-сектору до інших галузей економіки.

Мета статті полягає у дослідженні сучасних підходів до управління інвестиціями з урахуванням трансформацій у традиційному бізнесі та ІТ-сфері.

Виклад основного матеріалу. У сучасному бізнес-середовищі інвестиції є однією з основних рушійних сил для досягнення конкурентних переваг і стабільного розвитку компаній. Вони допомагають забезпечити фінансову стабільність, інноваційність та масштабування підприємств. З огляду на



глобальну трансформацію економіки, цифровізацію та швидкий розвиток нових технологій, традиційні підходи до управління інвестиціями потребують істотного переосмислення.

Інвестування є важливим елементом фінансової стратегії будь-якого бізнесу. У сучасних умовах швидких технологічних змін, економічної нестабільності та глобалізації ефективне управління інвестиціями стає критичним для довгострокового розвитку підприємств. Стосується як традиційних галузей, так і високотехнологічних секторів, зокрема ІТ.

ІТ-сектор, переживає стрімку еволюцію, що відкриває нові горизонти для інвестування. Однак, разом з можливостями, ці зміни створюють нові виклики, зокрема для управління інвестиційними ризиками, оцінки ефективності та оптимізації інвестиційних портфелів.

Традиційні галузі, такі як промисловість, транспорт, сільське господарство та енергетика, орієнтовані на значні капіталовкладення в модернізацію інфраструктури, вдосконалення виробничих потужностей та покращення логістичних процесів. У цих галузях інвестиції часто мають тривалий горизонт, що обумовлює низьку ліквідність і високі ризики. Оцінка ефективності інвестицій в традиційному бізнесі базується на класичних фінансових інструментах, таких як аналіз чистої теперішньої вартості (NPV), внутрішньої норми доходності (IRR) та періоду окупності.

ІТ-сектор, у свою чергу, характеризується високою швидкістю розвитку та технологічною інновацією, що робить його привабливим для інвесторів. ІТ-компанії зазвичай мають більш короткі цикли розробки продукції та послуг, що дозволяє їм швидко масштабувати свої бізнес-моделі. Однак, такий підхід також створює додаткові виклики, зокрема у сфері оцінки ризиків та стратегій виходу. Оскільки технологічні рішення та програмне забезпечення швидко змінюються, важливою складовою інвестицій є адаптація до технологічних інновацій і гнучкість у прийнятті рішень.

Інвестування дозволяє компаніям розширювати виробничі можливості, розвивати інновації, підвищувати конкурентоспроможність та забезпечувати фінансову стабільність. Основні переваги ефективного інвестування:

1. Стійкий розвиток – забезпечує можливість масштабування бізнесу та впровадження нових технологій.
2. Підвищення конкурентоспроможності – дозволяє підприємствам випереджати конкурентів за рахунок оптимізації процесів та модернізації.
3. Диверсифікація ризиків – зменшує залежність від одного напрямку діяльності та зовнішніх економічних факторів.
4. Фінансова стійкість – грамотне розміщення капіталу забезпечує прибутковість і зниження фінансових загроз.

Ефективне управління інвестиціями передбачає використання сучасних методів і технологій. Основні підходи включають:

Формування інвестиційної стратегії – визначення ключових напрямів інвестування відповідно до цілей бізнесу.



1. Оцінка ефективності інвестицій – використання фінансових показників, таких як NPV (чиста приведена вартість), IRR (внутрішня норма рентабельності) та період окупності.

2. Управління ризиками – застосування методів диверсифікації, страхування та хеджування для мінімізації загроз.

3. Моніторинг та контроль – постійний аналіз виконання інвестиційних проєктів та коригування стратегії.

У традиційних галузях, таких як промисловість, сільське господарство, транспорт і торгівля, інвестування спрямоване на оновлення обладнання, розвиток логістики та вдосконалення виробничих процесів. Інновації тут впроваджуються повільніше, але вони мають довгостроковий ефект.

Інвестування в ІТ має свої особливості:

1. Висока рентабельність – інвестиції часто швидко окупаються завдяки низьким операційним витратам.

2. Швидке масштабування – компанії можуть легко розширюватися на міжнародні ринки.

3. Попит на нові технології – штучний інтелект, блокчейн, хмарні сервіси потребують постійного фінансування.

Отже інвестиційні стратегії традиційних бізнесів і ІТ-сфери мають свої унікальні особливості. Традиційний бізнес більше орієнтований на стабільність і довгострокову перспективу, тоді як ІТ-сфера потребує гнучкості та швидкого реагування на зміни. Інвестори в ІТ-сфері частіше використовують венчурні моделі та стратегії швидкого масштабування, що дозволяє досягати значних прибутків за короткий період. У той же час, стратегічний підхід у традиційному бізнесі ґрунтується на фундаментальних економічних принципах, таких як оптимізація операційних витрат та збільшення капіталізації підприємства через довгострокові інвестиції.

Ризик-менеджмент є важливою складовою інвестиційної діяльності в будь-якій галузі. Однак у ІТ-сфері він вимагає більш гнучких і адаптивних підходів через високий рівень невизначеності, що пов'язана з швидкими технологічними змінами та появою нових конкурентів. У традиційних галузях ризики більше пов'язані з економічними факторами, такими як коливання цін на сировину та зміни в політичному середовищі.

Інвестиційні стратегії традиційного бізнесу та ІТ-сфери значно відрізняються, однак їхнє поєднання відкриває нові можливості для підвищення ефективності управління капіталом. На основі аналізу було сформовано три ключові компоненти такої інтеграції:

1. Традиційні інвестиційні підходи:

- орієнтація на довгострокову стабільність;
- використання фундаментального аналізу для оцінки активів;
- висока капіталізація, але низька ліквідність;
- зниження ризиків шляхом диверсифікації портфеля.



2. Особливості IT-інвестування:

- гнучкість та швидке масштабування бізнесу;
- ризикове фінансування (венчурний капітал);
- висока волатильність ринку та невизначеність;
- використання штучного інтелекту та аналітики великих даних.

3. Синергія та гібридні стратегії:

- використання цифрових технологій для управління ризиками;
- автоматизація інвестиційних процесів;
- комбінація стабільних активів із високоризиковими IT-стартапами;
- диверсифікація інвестицій через технологічні компанії;
- гнучке фінансування через краудфандинг та ICO.

Поєднання цих стратегій дозволяє ефективно розподіляти ресурси, мінімізувати ризики та досягати максимальних фінансових результатів.

Отже інвестиції в традиційний бізнес і в IT-сферу мають свої особливості, але їхнє поєднання допомагає зробити інвестування більш ефективним і стабільним.

Сучасне бізнес-середовище пропонує різноманітні підходи до інвестування, кожен з яких має свої особливості та переваги. Розглянемо детальніше специфіку кожного напрямку та можливості їх ефективного поєднання.

Традиційний бізнес характеризується виваженим підходом до інвестування, де ключовими факторами є стабільність та передбачуваність. У цьому сегменті інвестори надають перевагу компаніям з перевіреною часом репутацією та стійкою позицією на ринку. Основними характеристиками такого підходу є: довгострокова стратегія розвитку з акцентом на поступове зростання, пріоритет надійності над високою прибутковістю, детальний аналіз ринкових показників та фінансової історії компаній, консервативна оцінка ризиків та орієнтація на прогнозований дохід.

IT-сфера представляє принципово інший підхід до інвестування, де динаміка розвитку та інноваційність відіграють ключову роль. Цей сектор відрізняється: високою швидкістю впровадження нових технологій та рішень, готовністю до суттєвих ризиків заради потенційно високої віддачі, фокусом на інноваційних стартапах та проєктах з високим потенціалом зростання, необхідністю постійної адаптації до швидких змін ринкового середовища.

Гібридний підхід до інвестування дозволяє максимально використати переваги обох напрямів. Така стратегія передбачає: збалансоване поєднання традиційних активів з інноваційними проєктами, використання технологічних рішень для оптимізації традиційного бізнесу, диверсифікацію ризиків через різні класи активів, створення стійкого інвестиційного портфеля з оптимальним співвідношенням ризику та доходності.

Для наочного представлення взаємозв'язку між різними підходами до інвестування та факторами, що впливають на прийняття інвестиційних рішень, розглянемо комплексну діаграму (рис. 1). Представлена діаграма відображає

три ключові аспекти управління інвестиціями у традиційному бізнесі та ІТ-сфері. Процес прийняття інвестиційних рішень демонструє послідовність від аналізу ринку до оцінки результатів, включаючи можливість коригування стратегії. Особливу увагу приділено розгалуженню на традиційний бізнес та ІТ-сферу, кожна з яких має свої особливості реалізації інвестиційних проєктів. Фактори впливу структуровано за двома основними напрямками – традиційний бізнес та ІТ-сфера. Для традиційного бізнесу ключовими є економічні, виробничі та регуляторні фактори, тоді як для ІТ-сфери визначальними є технологічні, ринкові фактори та людський капітал. Стратегії інвестування розподілено на три основні підходи: традиційний, ІТ-орієнтований та гібридний. Кожен підхід характеризується власним рівнем ризику та потенційною віддачею від інвестицій.

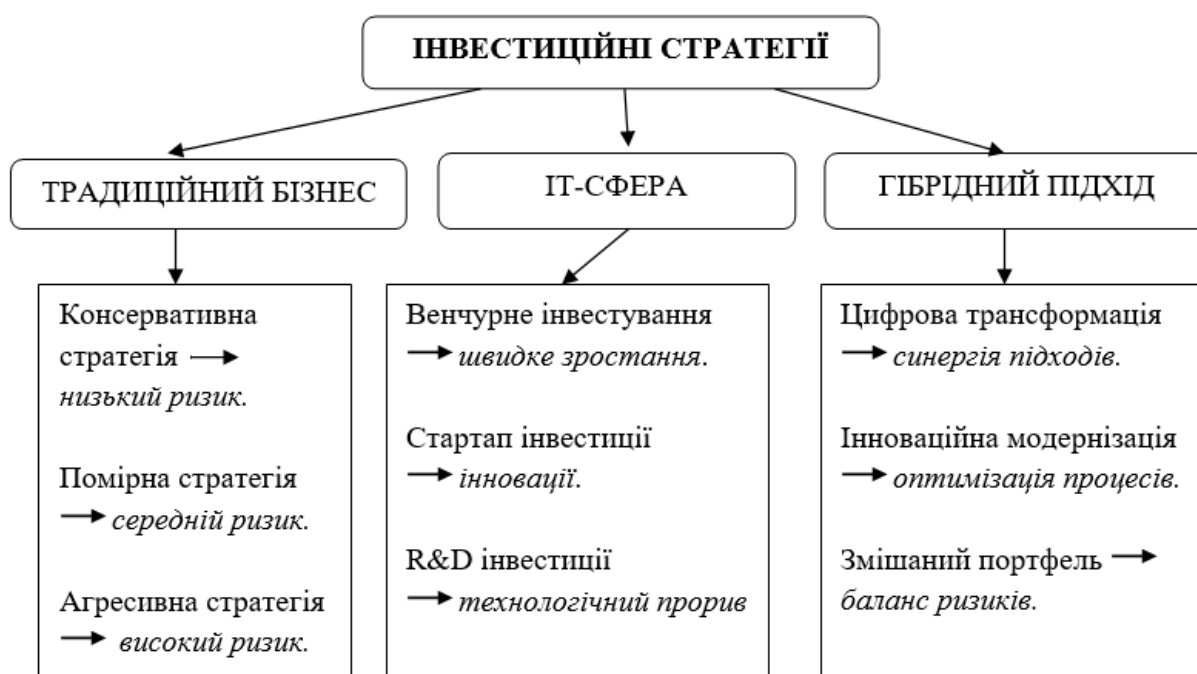


Рис. 1. Комплексний підхід до управління інвестиціями: процес, фактори та стратегії

Джерело: розроблено автором

Представлена візуалізація демонструє комплексність та взаємозв'язок різних аспектів інвестиційної діяльності. Спираючись на проведений аналіз особливостей традиційного бізнесу та ІТ-сфери, а також враховуючи необхідність їх ефективної інтеграції, доцільно запропонувати комплексну стратегію управління інвестиціями, яка враховує сучасні виклики та можливості обох напрямків.



Розроблена стратегія базується на трьох ключових етапах. Перший етап – оцінка та підготовка – передбачає всебічний аналіз ринкового середовища та внутрішніх можливостей компанії. На цьому етапі особливу увагу слід приділити вивченню поточних тенденцій як у традиційному бізнесі, так і в ІТ-сфері. Важливим аспектом є визначення чітких інвестиційних цілей та часових горизонтів їх досягнення, що дозволить сформувати реалістичні очікування щодо результатів інвестиційної діяльності.

Другий етап стратегії зосереджений на формуванні збалансованого інвестиційного портфеля. Тут ключовим є забезпечення оптимального розподілу інвестицій між традиційними проєктами, які забезпечують стабільність, та інноваційними рішеннями, що мають потенціал високої прибутковості. При цьому важливо встановити чіткі критерії оцінки ефективності для кожного типу інвестицій, враховуючи їх специфіку та ризики.

Завершальний етап стратегії охоплює процеси реалізації та моніторингу інвестиційної діяльності. На цьому етапі впроваджуються системи контролю за виконанням проєктів, що дозволяють оперативно відслідковувати прогрес та виявляти потенційні проблеми. Регулярна оцінка досягнутих результатів має здійснюватися з використанням як традиційних фінансових показників, так і специфічних метрик, характерних для ІТ-проєктів. Особлива увага приділяється гнучкості стратегії та можливості її коригування відповідно до змін ринкових умов та нових викликів.

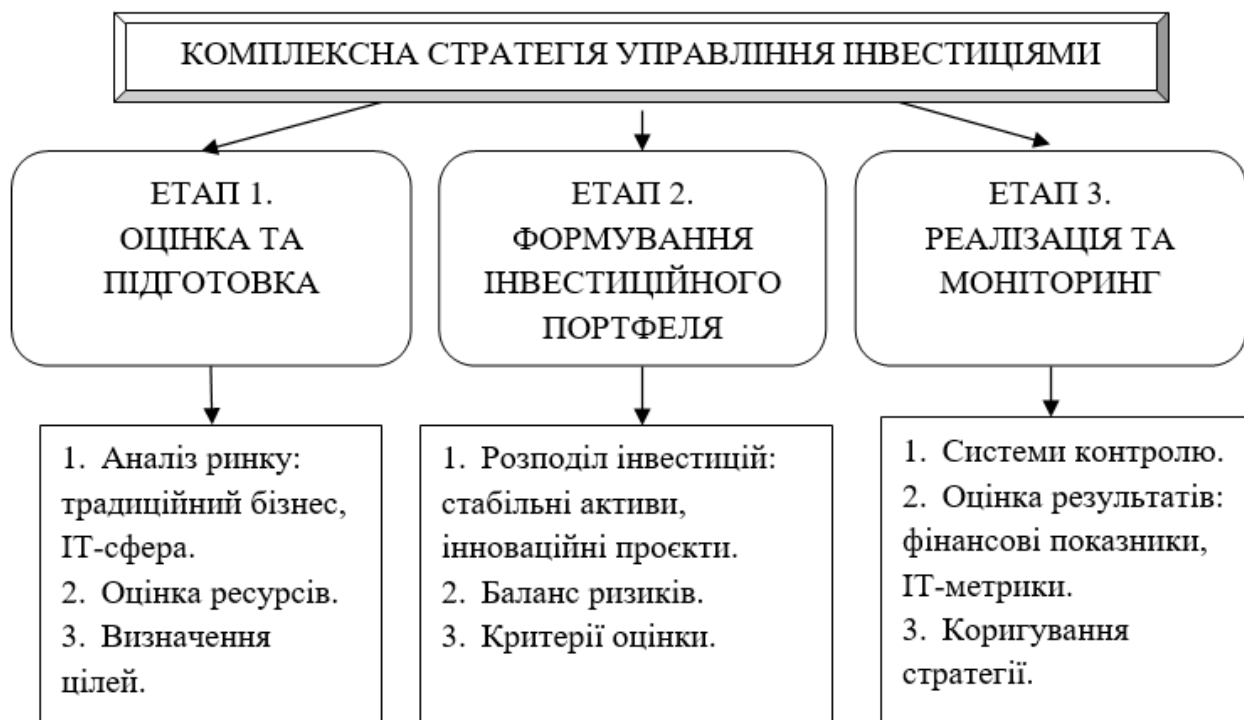


Рис. 2. Комплексна стратегія управління інвестиціями

Джерело: розроблено автором



Важливим аспектом запропонованої стратегії є її адаптивність та можливість налаштування під конкретні потреби та можливості компанії. При цьому зберігається баланс між консервативним підходом, характерним для традиційного бізнесу, та інноваційністю, притаманною ІТ-сфері. Такий підхід дозволяє максимально ефективно використовувати переваги обох напрямків, мінімізуючи при цьому потенційні ризики.

Таким чином ефективне управління інвестиціями вимагає комплексного підходу, що враховує особливості як традиційного бізнесу, так і ІТ-сфери.

Успішна інвестиційна стратегія повинна базуватися на глибокому розумінні факторів впливу та специфіки кожної сфери діяльності. Гібридний підхід до інвестування дозволяє максимізувати переваги обох сфер, забезпечуючи оптимальний баланс між стабільністю та інноваційністю. Постійний моніторинг та готовність до коригування стратегії є ключовими факторами успіху в сучасному динамічному бізнес-середовищі. Впровадження сучасних технологій управління інвестиціями сприяє підвищенню ефективності прийняття рішень та досягненню кращих фінансових результатів.

Висновки. У результаті проведеного аналізу можна зробити висновок, що традиційний бізнес і ІТ-сфера потребують різних підходів до управління інвестиціями через різні рівні стабільності та швидкості змін. Однак існує великий потенціал для інтеграції методів і стратегій з обох сфер для досягнення максимальних результатів.

Важливою рекомендацією є розробка гібридних стратегій управління інвестиціями, що поєднують стабільність традиційних бізнес-підходів і гнучкість інноваційних технологій, а також інтеграція новітніх ІТ-рішень для оптимізації інвестиційних процесів, створюють більш стійкі інвестиційні портфелі, які зможуть успішно адаптуватися до нових економічних реалій та забезпечити сталий розвиток бізнесу в умовах змінюваного ринкового середовища.

Сучасне управління інвестиціями вимагає інтегрованого підходу, що поєднає досвід традиційного бізнесу з інноваційністю ІТ-сфери. Дослідження показало, що найбільш ефективними є стратегії, які враховують особливості обох напрямків та забезпечують їх синергію.

Ключовим фактором успіху є правильна оцінка та збалансування ризиків. Традиційний бізнес забезпечує стабільність та прогнозованість доходів, тоді як ІТ-проєкти відкривають можливості для швидкого зростання та високої рентабельності.

Впровадження сучасних технологій та цифрових інструментів у процеси управління інвестиціями стає необхідною умовою для підвищення ефективності як у традиційному бізнесі, так і в ІТ-сфері.

Розроблена комплексна стратегія управління інвестиціями забезпечує структурований підхід до прийняття інвестиційних рішень та дозволяє оптимізувати розподіл ресурсів між різними типами проєктів, забезпечити



ефективний моніторинг та контроль інвестицій, своєчасно реагувати на зміни ринкового середовища.

Успішна реалізація запропонованої стратегії вимагає постійного навчання та адаптації до нових умов, а також готовності до впровадження інноваційних підходів у традиційні бізнес-процеси.

Перспективи подальших досліджень пов'язані з розробкою специфічних методик оцінки ефективності гібридних інвестиційних стратегій та вдосконаленням інструментів управління ризиками в умовах цифрової трансформації економіки.

Література:

1. Куцик П. О., Процикевич А. І. Розвиток інвестиційних процесів на ринку ІТ-послуг: методологія та практика державного регулювання : монографія. Львів : Видавництво Львівського торговельно-економічного, 2022. 224 с.
2. Дідовець І.В., Слободянюк О.В., Карпуніна М.С., Котлубай В.О. Фінансова стратегія корпоративного управління інтеграційними об'єднаннями та підприємствами ІТ кластеру. Вісник Східноєвропейського університету економіки і менеджменту : науковий журнал. №2(30), 2023. С. 172-180. <https://visnyksura.com.ua/>
3. Kibik, O., Slobodianiuk, O., Belous, K., Redina, Y., Kornilova, O. and Prymachenko, I. (2024). Strategy for Developing Competitive Advantages of Market Entities in the Era of Digitalization. Econ. Aff., 69 (Special Issue) : 139-147. (Scopus) <https://ndpublisher.in/>

References:

1. Kutsyk, P. O., & Protsykevych, A. I. (2022). Rozvytok investytsiynykh protsesiv na rynku IT-poslugh: metodolohiia ta praktyka derzhavnoho rehuliuвання [Development of investment processes in the IT services market: methodology and practice of state regulation]. Lviv, : Vydavnytstvo Lvivskoho togovelno-ekonomichnoho, 224 [in Ukrainian].
2. Didovets, I. V., Slobodianiuk, O. V., Karpunina, M. S., & Kotlubai, V. O. (2023). Finansova stratehiia korporatyvnoho upravlinnia intehtatsiienymy obiednanniamy ta pidpriemstvamy IT klasteru [Financial strategy of corporate management of integration associations and IT cluster enterprises]. Visnyk Shkhdnoieuropeiskoho univertsytetu ekonomiky i menedzhmentu, 2(30), 172-180 [in Ukrainian].
3. Kibik, O., Slobodianiuk, O., Belous, K., Redina, Y., Kornilova, O., & Prymachenko, I. (2024). Strategy for Developing Competitive Advantages of Market Entities in the Era of Digitalization. Economic Affairs, 69 (Special Issue), 139-147 [in English].