

Український державний університет залізничного транспорту

Кафедра фінансів, обліку і аудиту

СУЧАСНИЙ СТАН ТА ПЕРСПЕКТИВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В
УКРАЇНІ

Пояснювальна записка і розрахунки
до кваліфікаційної роботи

МРЕ.607.01.04 ПЗ

Виконав:

студент групи: 213-ФС-Д24

спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок»

(роботу виконано самостійно, відповідно до
принципів академічної доброчесності)

Батарчук О.С.

Керівник: доцент, канд. екон. наук

Машошина Т.В.

Рецензент: професор, д-р екон. наук

Корінь М.В.

2026

Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний

Кафедра фінанси, облік і аудит

Освітній рівень: магістр

Спеціальність: 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Освітня програма «Управління фінансами, банківська справа та страхування»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувачка кафедри,
професор, д-р екон. наук

О.Г.Кірдіна

«30» вересня 2025 року

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ Батарчуку Олексію Станіславовичу

1 Тема «Сучасний стан та перспективи інвестиційної діяльності в Україні» керівник Машошина Тетяна Вікторівна, канд. екон. наук, доцент затверджені розпорядженням по економічному факультету від «27» лютого 2025 року №63/25

2 Строк подання студентом закінченої роботи «10»січня 2026 року.

3 Вихідні дані: підібрати законодавчі акти і нормативні документи з теми дипломної роботи; вивчити і узагальнити монографічну, наукову, навчальну літературу щодо теми дипломної роботи; ознайомитися і підібрати сучасні публікації з теми роботи в наукових журналах й інших періодичних виданнях; зібрати, узагальнити, проаналізувати фінансову, статистичну, економічну інформацію про об'єкт дослідження для виявлення сутності і значення інвестиційної діяльності на сучасному етапі та її перспективи.

4 Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити) виявити сутність та дослідити теоретичні підходи до поняття інвестиційної діяльності, узагальнити класифікацію інвестиційних проєктів, визначити особливості інвестиційної діяльності на залізниці, оцінити стан інвестиційного клімату на сучасному етапі, проаналізувати капітальні інвестиції за видами активів, за видами економічної діяльності, прямі іноземні інвестиції

5 Перелік графічного матеріалу наукові підходи щодо визначення сутності поняття інвестиційна діяльність, класифікація інвестиційних проєктів, особливості інвестиційної діяльності на залізниці, аналіз основних чинників, що свідчать про стан

інвестиційного клімату за 2015-2024рр, аналіз капітальних інвестицій за 2015-2024рр., аналіз прямих іноземних інвестицій за 2015-2024 рр., міжнародний досвід в інвестиційній сфері, прогнозування обсягів прямих іноземних інвестицій.

6 Дата видачі завдання «30» вересня 2025 року

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Назва етапів	Стан виконання етапів	Примітка
Вибір теми та її затвердження	30.09.25-07.10.25	
Підбір літератури та статистичних матеріалів	08.10.25-15.05.25	
Консультація з керівником щодо організації роботи	16.10.25-20.10.25	
Огляд джерел інформації	21.10.25-31.10.25	
Написання чернетки першого розділу дипломної роботи	01.11.25-15.11.25	
Аналітична обробка інформації та написання чернетки другого розділу роботи	16.11.25-10.12.25	
Обробка матеріалу для написання аналітичних розрахунків третього розділу роботи	11.12.25-26.12.25	
Перед захист на кафедрі. Кінцеве оформлення роботи	27.12.25-10.01.26	

Студент _____ Батарчук О.С.

Керівник _____ Машошина Т.В.

АНОТАЦІЯ

Дана кваліфікаційна робота включає в себе 18 слайдів презентації, 97 аркушів пояснювальної записки формату А4, що включає 14 рисунків, 12 таблиць, 46 літературних джерел.

Актуальність теми зумовлена потребою в аналізі сучасного стану, динаміки та перспектив інвестиційної діяльності в умовах воєнного стану та макроекономічної нестабільності. Це надає можливості виявити основні проблеми, що стримують приплив капіталу, оцінити дієвість державної політики у сфері інвестування та визначити потенційно привабливі галузі для іноземних та внутрішніх інвесторів. Ґрунтовний аналіз цього питання дає змогу оцінити поточні тенденції, ризики та можливості залучення капіталу, що є критично важливим для поновлення економіки та подальшого розвитку держави.

Метою кваліфікаційної роботи є дослідження теоретичних та методичних засад інвестиційної діяльності, інструментів, напрямків та перспектив її активізації в Україні.

Об'єктом дослідження є процес інвестиційної діяльності.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та практичні засади інвестиційної діяльності на сучасному етапі економічного розвитку України.

Методи дослідження – теоретичного узагальнення та порівняння, системного підходу, системного аналізу та логічного узагальнення, економічного аналізу, графічного методу.

Інформаційною базою дослідження є нормативно-правові акти України у галузі інвестиційної діяльності, наукові публікації вітчизняних та зарубіжних вчених з питань теорії та активізації інвестиційної діяльності, публікації в інформаційно-аналітичних періодичних виданнях, електронні ресурси мережі Інтернет.

Ключові слова: ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ, КЛАСИФІКАЦІЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ, ОСОБЛИВОСТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ЗАЛІЗНИЦІ, КАПІТАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ, ПРЯМІ ІНОЗЕМНІ ІНВЕСТИЦІЇ

ANNOTATION

This qualification paper consists of 18 presentation slides and 97 pages of an A4-format explanatory note, which includes 14 figures, 12 tables, and 46 literature sources.

The relevance of the topic is determined by the need to analyze the current state, dynamics, and prospects of investment activity under conditions of martial law and macroeconomic instability. This makes it possible to identify the main problems hindering capital inflows, assess the effectiveness of state investment policy, and determine potentially attractive sectors for foreign and domestic investors. A comprehensive analysis of this issue enables the evaluation of current trends, risks, and opportunities for attracting capital, which is critically important for economic recovery and the further development of the state.

The purpose of the qualification paper is to study the theoretical and methodological foundations of investment activity, as well as the instruments, directions, and prospects for its intensification in Ukraine.

The object of the research is the process of investment activity.

The subject of the research is the theoretical, methodological, and practical foundations of investment activity at the current stage of Ukraine's economic development.

Research methods include theoretical generalization and comparison, the systems approach, systems analysis and logical generalization, economic analysis, and the graphical method.

The information base of the research consists of regulatory and legal acts of Ukraine in the field of investment activity, scientific publications by domestic and foreign scholars on issues of investment theory and the intensification of investment activity, publications in information and analytical periodicals, and electronic resources of the Internet.

Keywords: INVESTMENT ACTIVITY, CLASSIFICATION OF INVESTMENT PROJECTS, FEATURES OF INVESTMENT ACTIVITY IN THE RAILWAY SECTOR, CAPITAL INVESTMENTS, FOREIGN DIRECT INVESTMENT.

Зміст

Вступ	7
1 Теоретичні та методичні засади інвестиційної діяльності	10
1.1 Сутність та складові інвестиційної діяльності	10
1.2 Класифікація інвестиційних проєктів	16
1.3 Особливості інвестиційної діяльності на залізничному транспорті	22
Висновки до першого розділу	29
2 Оцінка інвестиційної діяльності в Україні	30
2.1 Аналіз сучасного стану інвестиційного клімату	30
2.2 Аналіз капітальних інвестицій	43
2.3 Аналіз прямих іноземних інвестицій	56
Висновки до другого розділу	66
3 Перспективи розвитку та стимулювання інвестиційної діяльності в Україні	68
3.1 Міжнародний досвід регулювання інвестиційної сфери	68
3.2 Прогнозування обсягу прямих іноземних інвестицій	77
Висновки до третього розділу	84
Висновки	86
Список використаних джерел	88
Додатки	93

					МРЕ. 607.01.04 ПЗ			
Зм.	Арк.	№ докум.	Підпис	Дата	Сучасний стан та перспективи інвестиційної діяльності в Україні	Літ.	Арк.	Аркушів
Розроб.		Батарчук О.С.						
Перевір.		Машопина Т.В.					6	97
Реценз.						УкрДУЗТ		
Н. Контр.		Тройнікова О.М.						
Затверд.		Кірдіна О.Г.						6

Список використаних джерел

- 1 Атамас О.П. Інвестиційна діяльність в Україні: реалії сьогодення. *Економіка та суспільство*. 2023.№54. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2753> (дата звернення: 18.10.2025)
- 2 Активізація інвестиційного процесу в Україні: колективна монографія / Т. В. Майорова, М. І. Дибя, С. В. Онишко та ін.; за наук. ред. М. І. Дибя, Т. В. Майорової. Київ : КНЕУ. 2012. 472 с.
- 3 Білоліпецький В. Інвестиційна діяльність фірми. *Консультація директора*. 1997. № 14. С. 18–21.
- 4 Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент: навч. видання / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва ; за заг. ред. А. А. Мазаракі. Київ : Знання. 2003. 397 с.
- 5 Борщ Л. М. Інвестування: теорія і практика: навч. посібник. Київ : Знання. 2005. 470 с.
- 6 Всеукраїнська асоціація громад: підвищення вантажних залізничних тарифів- удар по громадах, дорогах і транспортній доступності людей. URL: <https://communities.org.ua/novyny/vseukrayinska-asocziacziya-gromad-pidvyshhennya-vantazhnyh-zaliznychnyh-taryfiv-udar-po-gromadah-dorogah-i-transportnij-dostupnosti-lyudej/> (дата звернення: 24.10.2025)
- 7 Геєць В.М. Подолання квазіринковості-шлях до інвестиційно-орієнтованої моделі економічного зростання. *Економіка України*. 2015.№6.С.4-17.
- 8 Гриньова В.М., Коюда В.О., Лепейко Т. І., Коюда О.П. Інвестування. навч.посібник. Київ. Знання.2008.452с.
- 9 Загородній А. Г. Фінансовий словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко. 4-те вид., випр. та допов. Київ : Т-во Знання, КОО ; Львів : Вид-во Львів. банк. ін-ту НБУ.2002. 566 с.

- 10 Закон України “Про інвестиційну діяльність” від 18.09.1991 р. № 1560-XII (зі змінами та доповненнями) / Офіційний веб-сайт Верховної Ради України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12> (дата звернення: 01.10.2025)
- 11 Закон України «Про режим іноземного інвестування» URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-%D0%B2%D1%80#Text> (дата звернення: 10.10.2025)
- 12 Захарін С. В. Міжнародний досвід регулювання інвестиційної та інноваційної діяльності й можливості його використання в Україні. *Вісник Національного університету “Львівська політехніка”*. 2008. № 628: Проблеми економіки та управління. С. 523–528.
- 13 Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / С.О. Погасій, О.В. Познякова, Ю.В. Краснокутська. Харків : ХНАМГ, 2009. 337 с.
- 14 Інвестування : підручник / М.І. Крупка, Д.В. Ванькович, Н.Б. Демчишак та ін. ; за ред. д-ра екон. наук, проф. М. І. Крупки. Львів : ЛНУ імені І. Франка. 2014. 454 с.
- 15 Качур Р. П. Державне регулювання інвестиційної діяльності в трансформаційній економіці України : автореф. дис. на здобуття наук ступеня канд. екон. наук / Р. П. Качур. Львів, 2015.
- 16 Килин О.В., Вітер О.М., Свелеба Н.А. Оцінка та перспективи розвитку інвестиційного клімату України. *Вісник ОНУ імені І. І. Мечникова*. 2025. Т. 30. Вип. 1(103). URL: http://visnyk-onu.od.ua/journal/2025_30_1/5.pdf (дата звернення: 05.11.2025).
- 17 Ковтун Н. Теоретичні засади інвестиційного процесу та інвестиційної діяльності: співвідношення основних понять та категорій. *Вісник київського національного університету ім. Т. Шевченка* № 101. 2008 С. 25-29.
- 18 Корнилюк А., Торяник В. Прямі іноземні інвестиції у регіони України за час повномасштабного вторгнення. *Інститут аналітики та адвокації*. 2024. 24 грудня. URL: <https://iaa.org.ua/portfolio/foreign-direct-investment-in-the-regions-of-ukraine-during-the-full-scale-invasion/> (дата звернення: 15.11.2025).

- 19 Кушнірук В.С., Кареба М.І., Нехайчик Є.Є. Сучасні тенденції інвестиційної діяльності в Україні. *Modern economics*.2024. №44. С.85-90. URL: <https://modecon.mnau.edu.ua/current-trends-in-investment-activity/> (дата звернення: 17.11.2025).
- 20 Легкоступ І.І., Саїнчук Н.В. Сучасний стан інвестиційної діяльності в Україні: міжнародний та вітчизняний аспекти. *Економіка і суспільство*.№46.2022. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2075> (дата звернення: 18.11.2025).
- 21 Любимов В. І. Особливості державного регулювання іноземних інвестицій: закордонний досвід. *Економічний простір*. 2009. № 21. С. 65–71.
- 22 Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність/Т.В. Майорова. Київ. Центр учбової літератури.2009.472 с.
- 23 Малахова Ю.А., Хобта М.О., Гончар Т.М. Зарубіжний досвід стимулювання інвестиційної активності підприємств. *Ефективна економіка*. №2.2021. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8655> (дата звернення: 22.11.2025).
- 24 Мініч В. Г. Європейський та світовий досвід державної політики щодо підвищення інвестиційної активності. *Вісник Академії митної служби України*. – 2011. С. 118–124.
- 25 Мойсеєнко І.П. Інвестування. Підручник. Київ. Знання.2006.492 с
- 26 Музиченко Т. О. Інвестиції та інвестиційна діяльність: понятійний апарат. *Сталий розвиток економіки*. 2014. №3 (25). С. 161–167.
- 27 Міжнародний досвід формування інвестиційних потоків. *Національна безпека і оборона*. 2006. № 6 (78). С. 3–19.
- 28 НБУ. Статистика зовнішнього сектору. 2024. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-external> (дата звернення: 02.11.2025).
- 29 Озерчук О. В. Сутність, роль та напрями державної фінансової політики регулювання інвестиційної діяльності в Україні. *Наукові праці НДФІ*. 2015. №1 (70). С.16–24.
- 30 Осьмак Д.І. Зарубіжний досвід стимулювання інвестиційної діяльності

підприємств. *Вісник східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля*. 2023. № 4(280). С. 36-40. URL: <https://journals.snu.edu.ua/index.php/VisnikSNU/article/view/782/744> (дата звернення: 27.11.2025).

31 Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <https://stat.gov.ua/uk> (дата звернення: 18.11.2025).

32 Офіційний сайт Міністерства фінансів України. Прямі іноземні інвестиції (ПІІ) в Україну. URL: <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/fdi/> (дата звернення: 15.11.2025).

33 Панчишин, С. М. Макроекономіка: навч. посібник. К.: Либідь, 2001. 616 с.

34 Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом: монографія. Київ : Лібра. 2002. 472 с.

35 Податковий Кодекс України URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text> (дата звернення: 18.10.2025)

36 Реформа залізниць України: налітика Світового Банку виклики та інвестиції. *Raile.insaider*. URL: <https://www.railinsider.com.ua/reforma-ukrzeliznytsi-svitovyi-bank/> (дата звернення: 23.10.2025)

37 Скоробогатова Н.Є. Дослідження сутності інвестицій та інвестиційної діяльності. *Економічний вісник НТУ «Київський політехнічний інститут»*. 2016 №13. URL: <https://ev.fmm.kpi.ua/article/view/80631/76243> (дата звернення: 12.10.2025).

38 Стефанович Є.А. Інвестиційна діяльність як економічне явище. *Економіка та держава*. 2010. № 11. С. 60–64.

39 Терещенко О.О. Фінансова діяльність суб'єктів господарювання : навч. посібник. КНЕУ. 2003. 554 с

40 Федоренко В. Г. Інвестознавство: підручник. 3-тє вид., доп. Київ : МАУП, 2004. 480 с.

41 Чайка Ю.М. Інвестиційна діяльність як важливий чинник сталого розвитку України. *Національна економіка. Інтелект XXI*. № 1. 2025. С. 43-49.

- 42 Череп А. П. Інвестознавство: підручник / А. П. Череп. Київ: Кондор, 2006. 398 с.
- 43 Череп А. В., Г.І. Рурка. Інвестиційна діяльність в Україні: стан та шляхи її активізації. *Держава та регіони. Серія: Економіка та підприємництво : науково-виробничий журнал*. 2011. № 3. С.48-52
- 44 Череваньов Д.М. Менеджмент інвестиційної діяльності підприємств :навч.посібник/Д.М.Черваньов.К.:Знання.Прес.2003. 622с
- 45 Шевчук В.Я. Основи інвестиційної діяльності:/ В.Я. Шевчук, П.С. Рогожин. К.: «Генеза». 1997. 457 с.
- 46 Щукін Б. М. Інвестування: Курс лекцій / Б.М. Щукін К.: МАУП, 2004.