

Український державний університет залізничного транспорту
кафедра менеджменту, публічного управління та HR-технологій

УДОСКОНАЛЕННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІАЛЬНІСТЮ «ПРОМСЕРВИС»

Пояснювальна записка і розрахунки
до кваліфікаційної роботи магістра
за освітньою програмою «Менеджмент організацій і адміністрування»
спеціальності 073 «Менеджмент»

КРМ 073. 12218004 ПЗ

Розробив здобувач вищої освіти
за другим (магістерським) рівнем
(роботу виконано самостійно,
відповідно до принципів
академічної доброчесності)
групи 217-МОА-Д24
Дмитро МОРОЗОВ

Керівник: професор, д-р екон. наук,
Олександр ДЕЙНЕКА

Рецензент: професор, д-р ек. наук
Ірина ТОКМАКОВА

АНОТАЦІЯ

Дана кваліфікаційна робота включає в себе 10 слайдів презентації, 94 аркуша пояснювальної записки формату А4, що містять 6 рисунків, 23 таблиці та 77 використаних літературних джерел.

Ключові слова: ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ, ПОКАЗНИКИ ОЦІНКИ ЕФЕКТИВНОСТІ ІНВЕСТИЦІЙ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЕКТ, ЧИСТА ПОТОЧНА ВАРТІСТЬ ПРОЕКТУ, ТЕРМІН ОКУПНОСТІ ІНВЕСТОВАНИХ КОШТІВ.

Об'єктом дослідження є інвестиційна діяльність підприємства та її ефективність на прикладі ТОВ «Промсервіс». Метою магістерської роботи є вивчення теоретичних і практичних аспектів інвестицій підприємства, розробка методів, системи показників оцінки ефективності інвестицій і пропозицій щодо підвищення ефективності управління інвестиційною діяльністю підприємств в умовах становлення ринкових відносин.

У роботі розглянуті теоретичні основи дослідження інвестиційної діяльності підприємства: поняття та функції інвестицій, методи та оцінка ефективності інвестиційної діяльності; проведено фінансово-економічний аналіз діяльності ТОВ «Промсервіс» та визначено шляхи підвищення ефективності його діяльності; запропоновано інвестиційну стратегію розвитку підприємства та розраховані показники ефективності даного заходу.

Результати даного дослідження мають значущий практичний потенціал для менеджерів, аналітиків господарюючих суб'єктів для підвищення ефективності діяльності в умовах нестабільності.

ABSTRACT

This qualification work includes 10 presentation slides and 94 A4 pages of an explanatory report containing 6 figure, 23 tables, and 77 references.

Keywords: INVESTMENT ACTIVITY, INVESTMENT EFFICIENCY ASSESSMENT INDICATORS, INVESTMENT PROJECT, NET CURRENT COST OF THE PROJECT, PAYBACK PERIOD OF INVESTED FUNDS.

The object of the study is the investment activity of the enterprise and its efficiency using the example of the private enterprise "Promservice". The purpose of the master's thesis is to study the theoretical and practical aspects of enterprise investments, develop methods, a system of indicators for assessing investment efficiency, and proposals for improving the efficiency of managing investment activities of enterprises in the context of the formation of market relations.

The paper considers the theoretical foundations of the study of the investment activity of the enterprise: the concept and functions of investment, methods and assessment of the effectiveness of investment activity; a financial and economic analysis of the activities of the private production enterprise "Promservice" is carried out and ways to increase the efficiency of its activities are identified; an investment strategy for the development of the enterprise is proposed and the effectiveness indicators of this measure are calculated.

The results of this study have significant practical potential for managers and analysts of business entities to increase the efficiency of their activities in conditions of instability.

Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний

Кафедра менеджменту, публічного управління та HR-технологій

Ступінь вищої освіти: магістр

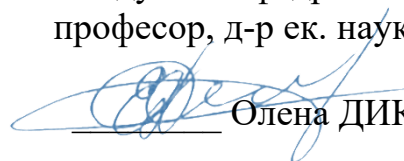
Освітня програма: «Менеджмент організацій і адміністрування»

Спеціальність: 073 «Менеджмент»

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри

професор, д-р ек. наук


Олена ДИКАНЬ

«28» жовтня 2025 р.

ЗАВДАННЯ НА КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ МАГІСТРА

Дмитру Морозову

1 Тема «Удосконалення інвестиційної діяльності товариства з обмеженою відповідальністю «Промсервіс»

керівник Олександр Дейнека, д-р екон. наук, професор

затверджено розпорядженням по економічному факультету від «27» лютого 2025 року № 65/25

2 Строк подання здобувачем вищої освіти закінченої роботи «17» січня 2026 року

3 Вихідні дані Пояснювальні записки до звіту з виробничо-господарської діяльності підприємства за 2023-2024 рр., звітність підприємства за 2023-2024 рр., нормативна, законодавча, наукова література з питань інвестиційної діяльності підприємства.

4 Зміст розрахунково-пояснювальної записки (перелік питань, які потрібно розробити)

Економічна сутність інвестицій та їх види. Характеристика джерел і функцій інвестицій. Методи і показники оцінки ефективності інвестиційної діяльності підприємства. Характеристика ТОВ «Промсервіс». Аналіз фінансових результатів підприємства. Аналіз ринкового стану підприємства. Поняття економічної стратегії підприємства на прикладі ТОВ «Промсервіс». Оцінка привабливості ринкового сегмента ТОВ «Промсервіс». Розробка інвестиційної стратегії в рамках економічної стратегії розвитку ТОВ «Промсервіс».

5 Перелік графічного матеріалу

1 Теоретичні основи дослідження інвестиційної діяльності підприємства – два слайди. 2 Аналіз економічної та інвестиційної діяльності ТОВ «Промсервіс» –

один слайд. 3 Удосконалення інвестиційної діяльності підприємства – сім слайдів.

6 Консультанти окремих розділів

Розділ	Прізвище, ініціали, посада та науковий ступінь консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв

7 Дата видачі завдання 27 жовтня 2025 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

Назва етапів	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1 Теоретичні основи дослідження інвестиційної діяльності підприємства	20.11.2025	
2 Аналіз економічної та інвестиційної діяльності ТОВ «Промсервіс»	15.12.2025	
3 Удосконалення інвестиційної діяльності підприємства	08.01.2026	
Графічна частина	15.01.2026	

Здобувач вищої освіти



Дмитро МОРОЗОВ

Керівник



Олександр ДЕЙНЕКА

Зміст

Вступ	6
1 Теоретичні основи дослідження інвестиційної діяльності підприємства	10
1.1 Економічна сутність інвестицій та їх види	10
1.2 Характеристика джерел і функцій інвестицій	22
1.3 Методи і показники оцінки ефективності інвестиційної діяльності підприємства	31
Висновки до першого розділу	41
2 Аналіз економічної та інвестиційної діяльності ТОВ «Промсервіс»	44
2.1 Характеристика ТОВ «Промсервіс»	44
2.2 Аналіз фінансових результатів підприємства	49
2.3 Аналіз ринкового стану підприємства	56
Висновки до другого розділу	66
3 Удосконалення інвестиційної діяльності підприємства	68
3.1 Поняття економічної стратегії підприємства на прикладі ТОВ «Промсервіс»	68
3.2 Оцінка привабливості ринкового сегмента ТОВ «Промсервіс»	70
3.3 Розробка інвестиційної стратегії в рамках економічної стратегії розвитку ТОВ «Промсервіс»	73
Висновки до третього розділу	83
Висновок	85
Список використаних джерел	88

					КРМ 073. 12218004 ПЗ				
Зм..	Арк.	№ докум.	Підпис	Дат	Удосконалення інвестиційної діяльності товариства з обмеженою відповідальністю «Промсервіс»	Лім.	Аркуш	Аркушів	
Розробив		Морозов Д.Ю.					5	94	
Перевірів		Дейнека О.Г.							
Н. Контр.		Крихтіна Ю.О.							
Затверд.		Дикань О.В.							
						УкрДУЗТ			

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

- 1 Адер Д. Дума́й як лідер. Алгоритм прийняття рішень. Київ: Альпі-на Паблішер Україна, 2019. 115 с.
- 2 Атамас О. Інвестиційна діяльність в Україні: реалії сьогодення. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 54. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-54-42> (дата звернення: 10.12.2025).
- 3 Білецька Л. В., Білецький О. В., Савич В. І. Економічна теорія (Політекономія. Мікроекономіка. Макроекономіка): навч. посіб. 2-ге вид., перероб. та допов. Київ: Центр учбової літератури, 2019. 685 с.
- 4 Білінська О. В. Перспективи розвитку інвестиційної діяльності в Україні. *Економічний вісник Дніпровського державного технічного університету*. 2024. № 1 (8). С. 7–13.
- 5 Бірюченко С.Ю., Бужимська К.О., Бурачек І.В. Менеджмент: підручник. Житомир: Вид-во «Рута», 2021. 856 с.
- 6 Бланк І.О. Інвестиційний менеджмент: підруч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляева; за заг. ред. А. А. Мазаракі. – К.: КНТЕУ, 2021. 388 с.
- 7 Бутко М. П. Виробничий менеджмент: підручник. К.: ЦУЛ, 2020. 400 с.
- 8 Васьківська К. В., Сич О. А. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Львів: «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с.
- 9 Вороніна В., Нечитайло Ю. Інвестиції: фактори та ризики. *Управління змінами та інновації*. 2022. Вип.4, С. 5-8. DOI: <https://doi.org/10.32782/СМІ/2022-4-1>(дата звернення: 12.12.2025).
- 10 Гавриліна А. Еволюція наукової думки у дослідженні змісту та сутності інвестицій, як економічної категорії. *Сталий розвиток економіки*. 2024. Вип. 2(49). С.337-345. DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2024-49-54> (дата звернення: 06.12.2025).
- 11 Гук О. В., Шендерівська Л. П., Мохонько Г. А. Інвестування інноваційної діяльності: навч. посібн. для здобувачів ступеня магістра за спеціальністю 073 Менеджмент. Київ: КПП ім. Ігоря Сікорського, Видавництво

«Політехніка», 2022. 186 с.

12 Дикань В. Л., Каличева Н. Є., Чорнобровка І.В. Забезпечення ефективності виробничих процесів підприємства: сучасні можливості та загрози. *Вісник економіки транспорту і промисловості (збірник науково-практичних статей)*. 2025. № 89. С. 97-105.

13 Іванова Н.С., Приймак Н.С., Карабаза І.А. Сучасний менеджмент у схемах і таблицях: навч. посібник. Кривий Ріг: Вид.ДонНУЕТ, 2021. 282 с. URL: http://elibrary.donnuet.edu.ua/2321/1/2021_NP_Ivanova_Suchasnyy%20menedzhment.pdf (дата звернення: 14.12.2025).

14 Ігнат'єва І. А. Стратегічний менеджмент: підручник. 2-ге вид., стер. Київ: Каравела, 2019. 480 с.

15 Інвестиційна діяльність підприємства. Конспект лекцій. Мініна О.В., Шадура-Никипорець Н.Т. – Чернігів: ЧНТУ, 2018. – 71 с. URL: <https://ir.stu.cn.ua/server/api/core/bitstreams/3fa413b0-e3cd-4100-acb5-13261946bffc/content> (дата звернення: 16.12.2025).

16 Історія менеджменту. Теорія організацій: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / за ред. О. В. Баєвої. Київ: ДП “Вид. дім “Персонал”, 2017. 336 с.

17 Економіка підприємства: підручник /за заг. ред. С. Ф. Покропивного. К.: КНЕУ, 2021. 528 с.

20 Економіка підприємства: конспект лекцій. В.Л. Дикань та ін. Харків: УкрДУЗТ, 2021. 148 с.

21 Економічний аналіз: навч. посіб. / М. А. Болюх та ін. К.: КНЕУ, 2020. 540 с.

22 Економічний аналіз діяльності підприємства: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / З. Ф. Петряєва та ін. Харків: АТЗТ "Самміт-Харків", 2011. 302 с.

23 Конституція України: Закон від 28 червня 1996 р. № 254к/96-ВР: станом на 01.01.2020. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254k/96-vr#n4262> (дата звернення: 22.12.2025).

24 Копич І. М., Сороківський В. М., Стефаняк В. І. Математичні моделі в менеджменті та маркетингу : навч. посіб. Львів: Новий Світ-2000, 2021.

376 с.

25 Кривобок К. В. Концептуальні положення щодо управління процесами адаптації промислових підприємств в умовах невизначеності. *Український журнал прикладної економіки та техніки*. 2022. Т. 7. № 2. С. 190–199. URL: <http://www.repository.hneu.edu.ua/handle/123456789/28115> (дата звернення: 15.12.2025).

26 Кривокульська Н., Вонс І. Інвестиційна діяльність як напрям реалізації державної політики сталого розвитку. *Регіональні аспекти розвитку продуктивних сил України*. 2023. Вип. 28, С. 72-79. URL: <https://api.dspace.wunu.edu.ua/api/core/bitstreams/25f3f05d-d025-456f-a903-d7018e47c7b7/content> (дата звернення: 26.12.2025).

27 Кузнецова Т. О., Янковська Л. А., Савіна Н. Б., Менеджмент: теорія та практика : навч. посіб. 2-ге вид., стер. Львів : Магнолія 2006, 2021. 293 с.

28 Кузьмін О. Є. Менеджмент: навч. посіб. Львів: Видавництво Львівської політех-ніки, 2022. 240 с.

29 Легкоступ І., Саїнчук Н. Сучасний стан інвестиційної діяльності в Україні: вітчизняний та міжнародний аспекти. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 46. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-46-56> (дата звернення: 15.12.2025).

30 Мазаракі А.А. Основи менеджменту: підручник для студентів вищих навчальних закладів. Харків: Фоліо, 2014. 846 с.

31 Мазур Н. А., Кушнір О. К. Капітальні інвестиції в економіці України: значення та вплив в умовах змін. *Проблеми сучасних трансформацій. Серія: економіка та управління*. 2022. Вип. 1(4). DOI: <https://doi.org/10.54929/2786-5738-2022-4-03-05> (дата звернення: 22.12.2025).

32 Мазур Н. А., Ніколашин А. О., Чаплінський В. Р. Організація підприємницької діяльності в Україні: підтримка ЄС в умовах ризиків. *Проблеми сучасних трансформацій. Серія: економіка та управління*. 2024. № 11. DOI: <https://doi.org/10.54929/2786-5738-2024-11-04-08> (дата звернення: 16.12.2025).

33 Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність. Київ: Центр учбової літератури.

2019, 472 с.

34 Мальська М. П. Менеджмент організацій: теорія та практика: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2020. 190 с.

35 Менеджмент і адміністрування: підручник / Сидоров О. А. та ін. Дніпро: Арт-Прес, 2023, 352 с.

36 Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник / за заг. ред. М.П. Бутка. К.: Центр учбової літератури, 2018. 480 с.

37 Менеджмент у питаннях та відповідях: навчальний посібник / А.А. Вдовічен та ін. Чернівці: ЧТЕІ ДТЕУ, 2023. 172 с.

38 Менеджмент організації. Теорія та практика : навч. посіб. XXI ст. / Г. Є. Мошек та ін. Київ : Ліра-К, 2019. 808 с.

39 Менеджмент: навч. посіб. / уклад.: Л. В. Шинкарук, Т. Л. Мостенська, Т. О. Власенко. Київ : Кондор, 2021. 220 с.

40 Менеджмент : підручник / О. М. Гірняк та ін. 5-те вид., перероб. і допов. Львів : Магнолія 2006, 2019. 352 с.

41 Методичні вказівки до виконання кваліфікаційної роботи для здобувачів вищої освіти за другим (магістерським) рівнем спеціальності 073 «Менеджмент» / уклад.: О. В. Дикань, Ю. О. Крихтіна ; кафедра менеджменту і адміністрування. Харків : УкрДУЗТ, 2021. 35 с.

42 Мостенська Т. Л., Новак В. О., Луцький М. Г. Менеджмент: підручник. 2-ге вид. Київ: Кондор, 2021. 757 с.

43 Мошек Г. Є., Ковальчук М. М., Поканєвич Ю. В. Менеджмент: навчальний посібник. 2-ге вид., допов., перероб. Київ: Ліра-К, 2020. 548 с.

44 Мошляк І.О. Інвестиційна діяльність підприємства та її ефективність. *Вчені записки Університету «КРОК»*. 2018. №3 (51). С. 68-73.

45 Немцов В.Д. Стратегічний менеджмент: навч. посібник. К.: ТОВ "УВПК "ЕксОб", 2021. 560 с.

46 Обруч Г. В., Федюк Р. В., Броварник М. М. Проблеми та перспективи інвестиційного забезпечення розвитку підприємств. *ВІСНИК економіки*

транспорті і промисловості (збірник науково-практичних статей). 2024. № 86. С. 52- 62.

47 Омеляненко Т. В., Осокіна А. В. Операційний менеджмент: презентаційний курс: навч. посіб. Київ: КНЕУ, 2016. 197 с.

48 Онешко С. В. Сучасні системи управління інноваційним промисловим підприємством: структури, функції, проблемні ситуації. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 19. С. 32–39. URL: http://www.investplan.com.ua/pdf/19_2021/8.pdf (дата звернення: 26.12.2025).

49 Основи менеджменту: Конспект лекцій: навч. посіб. / Т.В. Лазоренко та ін. Київ : КПП ім. Ігоря Сікорського, 2021. 166 с.

50 Основи менеджменту. Теорія і практика : навч. посіб. / за заг. ред. Г. Є. Мошека. Київ : Ліра-К, 2021. 528 с.

51 Панченко С. В., Дикань В. Л., Шраменко О. В., Підприємництво. Издатель Харків, 2018. 241с.

52 Пащенко О. П., Куліш Н. В. Теоретичні засади управління результативністю менеджменту організації. *Економіка та суспільство*. 2021. № 26. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/330/315> (дата звернення: 11.12.2025).

53 Петрович Й. М., Галаз Л. В., Процак К. В. Теорія організації: підручник. 2-ге вид., стер. Львів: Магнолія 2006, 2021. 336 с.

54 Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18 вересня 1991 року № 1560-XII: станом на 31.10.2025. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text> (дата звернення: 14.12.2025).

55 Про особливості регулювання діяльності юридичних осіб окремих організаційно-правових форм у перехідний період та об'єднань юридичних осіб: Закон України від 9 січня 2025 року № 4196-IX: станом на 12.12.2025. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/4196-20#n174> (дата звернення: 15.12.2025).

56 Пушкар З. М. Кадровий менеджмент: навчальний посібник. Тернопіль: Осадца Ю.В., 2017. 210 с.

57 Радинський С., Крупка А., Радинська С. Стан та проблеми інвестиційної активності в Україні за умов економічної нестабільності. *Галицький економічний вісник*. 2025. Том 95. № 4. С. 85 - 94. DOI: https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk_tntu2025.04.085 (дата звернення: 18.12.2025).

58 Різник Д. Інвестиційна діяльність в Україні після повномасштабного вторгнення в Україну. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 48. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-48-60> (дата звернення: 18.12.2025).

59 Савіцька С. І. Значення інвестиційної діяльності для розвитку вітчизняної економіки. *Подільський вісник: сільське господарство, техніка, економіка*. 2024. Вип. 1 (42). С. 101–106.

60 Самоменеджмент: навч. посіб. / С. К. Василик та ін.; Харків. нац. екон. ун-т ім. С. Кузнеця. Харків: ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2020. 149 с.

61 Соломніков І.В., Андрющенко М.С., Литвин Д.Г. Адаптивний розвиток підприємств України в умовах воєнного стану. *Вісник економіки транспорту і промисловості (збірник науково-практичних статей)*. 2024. № 88. С. 93- 100.

62 Страпчук С. І., Миколенко О. П., Попова І. А. Менеджмент: навч. посіб. Львів: Новий Світ -2000, 2021. 356 с.

63 Студентська навчальна звітність. Текстова частина (пояснювальна записка). Загальні вимоги до побудови, викладення та оформлення : методичний посібник з додержання вимог нормоконтролю у студентській навчальній звітності / уклад.: Л. М. Козар, Є. В. Коновалов, А. О. Лапко, О. Е. Наумова, Г. В. Шаповал, Д. В. Шумик, В. М. Петухов, С. В. Панарін. Харків : УкрДУЗТ, 2014. 46 с.

64 Талах Ю. В. Стан інвестиційної активності в торгівлі України до війни та виклики у воєнний період. *Академічні візії*. 2024. Вип. 29. С. 1–11.

65 Технології управління персоналом: монографія / О. А. Гавриш та ін. Київ:НТУУ «КПІ імені Ігоря Сікорського», 2017. 528 с.

66 Титарчук І. С. Основні проблеми і напрями активізації інвестиційної діяльності підприємств в Україні. URL:

<https://dspace.udpu.edu.ua/bitstream/6789/2477/1/investuciina%20dialnist.pdf> (дата звернення: 20.12.2025).

67 Туленков М. В. Сучасні теорії менеджменту : навч. посіб. 3-тє вид., стер. Київ : Каравела, 2018. 304 с.

68 Українська Л. О., Шифріна Н.І. Людський капітал: проблеми ефективності інвестицій. *Вісник економіки транспорту і промисловості (збірник науково-практичних статей)*. 2025. № 89. С. 262 – 269.

69 Управління бізнесом: підручник / В.Л. Дикань та ін. Харків: УкрДАЗТ, 2017. 315 с.

70 Управління персоналом: навчальний посібник / О. Г. Дейнека та ін. Харків: УкрДУЗТ, 2019. 226 с.

71 Фролова Н. Л. Управління бізнес-процесами малого та середнього бізнесу: виклики та перспективи розвитку. *Вісник економіки транспорту і промисловості (збірник науково-практичних статей)*. 2025. №90. С. 103- 111.

72 Хміль Ф. І. Практикум з менеджменту організацій: навчальний посібник для студентів вищих навчальних закладів. Львів: Видавництво "Магнолія 2006", 2019. 332 с.

73 Чаркіна Т. Ю. Новий підхід до управління персоналом в умовах цифрового менеджменту. *Вісник економіки транспорту і промисловості (збірник науково-практичних статей)*. 2025. № 89. С.223 – 232.

74 Цивільний кодекс України: Закон України від 16 січня 2003 року № 435-IV: станом на 18.11.2025. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text> (дата звернення: 20.12.2025).

75 Цибульська Е. І. Фінансовий менеджмент: навч. посіб. Київ: Кондор, 2021. 348 с.

76 Шендерівська Л. П., Гук О. В., Мохонько Г. А. Трансформація бізнес-моделей в умовах війни та пандемії. *Економічний простір*. 2022. №179. С. 79-85. DOI: <https://doi.org/10.32782/2224-6282/179-12> (дата звернення: 20.12.2025).

77 Яркіна Н. М. Економіка підприємства: навч. посіб. 2-ге вид., перероб. І допов. Київ: Ліра-К, 2020. 596 с.