

АНОТАЦІЯ

Сорокін С. А. Управління інвестиційною політикою індустріальних парків. – Кваліфікаційна наукова праця на правах рукопису.

Дисертація на здобуття ступеня доктора філософії (PhD) за спеціальністю 073 Менеджмент. – Харківський національний університет імені В. Н. Каразіна Міністерства освіти і науки України, Харків, 2026.

У сучасних умовах інвестиційна політика є визначальним чинником формування конкурентоспроможності та стійкого розвитку індустріальних парків. В умовах структурних трансформацій економіки, активізації процесів індустріалізації та реіндустріалізації, а також посилення глобальної конкуренції за інвестиційні ресурси ефективне управління інвестиційною політикою індустріальних парків набуває особливої значущості для забезпечення їх економічної результативності, інноваційної спрямованості та інтеграції у національні й глобальні виробничі ланцюги.

За умов зростання невизначеності зовнішнього середовища та підвищених інвестиційних ризиків індустріальні парки змушені переглядати традиційні підходи до формування та реалізації інвестиційної політики. У цьому контексті управління інвестиційною політикою передбачає узгодження інституційних, фінансово-економічних та управлінських інструментів, що забезпечує збалансованість інвестиційних процесів, підвищення інвестиційної привабливості та результативності реалізації інвестиційних проєктів. Такий підхід створює передумови для зниження інвестиційних ризиків, підвищення ефективності використання інвестиційних ресурсів і досягнення стратегічних цілей розвитку індустріальних парків.

Забезпечення ефективного управління інвестиційною політикою індустріальних парків передбачає формування цілісної системи оцінювання інвестиційної діяльності, застосування сучасних методичних підходів до вимірювання інвестиційної привабливості та ризиків, а також розроблення науково

обґрунтованих стратегічних орієнтирів розвитку індустріальних парків. Це дає змогу підвищити результативність управлінських рішень, активізувати інвестиційну діяльність і забезпечити довгострокову економічну стійкість індустріальних парків.

Актуальність дослідження полягає у розробленні теоретико-методичних і науково-практичних положень щодо управління інвестиційною політикою індустріальних парків, що спрямовані на підвищення ефективності інвестиційних процесів, оптимізацію використання інвестиційних ресурсів та формування стратегічних засад сталого розвитку індустріальних парків в умовах сучасних економічних трансформацій.

У першому розділі **«Теоретико-методичні засади управління інвестиційною політикою індустріальних парків»** розкрито економічну сутність інвестиційної політики індустріальних парків, визначено її місце в системі державної та регіональної економічної політики, а також обґрунтовано роль індустріальних парків як інституційного механізму акумулювання та перерозподілу інвестиційних ресурсів. Систематизовано сучасні методи й моделі управління інвестиційною політикою, здійснено їх критичний аналіз з позицій придатності до застосування в умовах функціонування індустріальних парків, визначено переваги та обмеження наявних підходів, а також обґрунтовано доцільність використання комплексних управлінських моделей для забезпечення узгодженості інвестиційних рішень і підвищення результативності інвестиційної діяльності. Це обумовило поглиблення теоретико-методичних основ предметної площини дослідження, які базуються на інтегрованій основі поєднання управлінських функцій із завданнями забезпечення результативного інвестування, уточненні економічної сутності базових понять дослідження, що дозволяє обґрунтувати доцільність визначення управління інвестиційною політикою як цілеспрямований та скоординований вплив суб'єктів управління на формування, реалізацію та коригування комплексу заходів, спрямованих на активізацію інвестиційної діяльності в межах визначених цілей економічного розвитку та досягнення позитивного економічного ефекту, що обумовлює комплексне поєднання етимології процесу управління інвестиційною політикою, ефективних методичних інструментів та систематизацію прикладних

аспектів. його реалізації.

Проаналізовано чинну нормативно-правову базу, що регламентує діяльність індустріальних парків та інвестиційні процеси в Україні, визначено ключові інституційні умови реалізації інвестиційної політики, виявлено наявні прогалини та обмеження правового регулювання, а також обґрунтовано напрями його вдосконалення з урахуванням сучасних викликів економічного розвитку.

У другому розділі **«Аналітичне забезпечення управління інвестиційною політикою індустріальних парків»** проаналізовано динаміку та структурні зрушення індустріального розвитку економіки України, визначено роль індустріальних парків у реалізації стратегічних пріоритетів індустріалізації та реіндустріалізації, а також окреслено виклики й можливості активізації інвестиційної діяльності в умовах трансформації національної економіки. Здійснено оцінювання рівня збалансованості інвестиційних проєктів індустріальних парків за основними фінансово-економічними, інституційними та інфраструктурними параметрами, що дозволило виявити диспропорції в інвестиційній діяльності та обґрунтувати напрями підвищення ефективності реалізації інвестиційних проєктів. Це обумовило удосконалення інтегрованого методичного підходу до оцінювання ефективності інвестиційної політики індустріальних парків, який, на відміну від існуючих, базується на комплексному та послідовному поєднанні методики розрахунку інтегральних індексів їх інвестиційних проєктів і методики оцінки збалансованості їх інвестиційного портфеля шляхом інтеграції адитивного та геометричного індексів агрегування, що забезпечує можливість одночасної ідентифікації загального інвестиційного потенціалу, структурних дисбалансів розвитку та максимальної ефективності використання інвестиційних ресурсів за умов початкових аналітико-параметричних обмежень концепцій індустріальних парків, та обумовлює формування цілей національних індустріальних стратегій, створення стимулюючого інституційного середовища, розвиток промислових кластерів.

Розроблено та апробовано методичний підхід до оцінювання інвестиційної привабливості індустріальних парків з урахуванням інвестиційних ризиків, що дало

змогу ідентифікувати фактори ризиків, визначити їх вплив на інвестиційні рішення та сформувавши методичну основу для удосконалення управління інвестиційною політикою індустриальних парків, що зумовило удосконалення методичного підходу до ризик-орієнтованого вимірювання інвестиційної привабливості індустриальних парків, який, на відміну від існуючих, базується на системній ідентифікації ключових груп ризиків, їх кількісній оцінці та подальшій агрегації в інтегральний показник інвестиційної привабливості, на експертному оцінюванні ймовірності та сили впливу визначених шести груп ризиків із подальшою формалізацією результатів у вигляді часткового та інтегрального показників, поєднує базовий індекс інвестиційного потенціалу з показником сукупного ризику функціонування, що дозволяє ідентифікувати рівень економічної резильєнтності територіальних виробничих систем як основи для адаптивності, стабільності та ефективності індустриальних парків у глобальному економічному середовищі.

У третьому розділі **«Удосконалення науково-практичних основ управління інвестиційною політикою індустриальних парків»** сформовано концептуальні засади побудови ефективної системи управління інвестиційною політикою індустриальних парків, визначено її структурні елементи та функціональні зв'язки, а також обґрунтовано механізми координації управлінських рішень, спрямованих на активізацію інвестиційної діяльності та забезпечення сталого інвестиційного зростання. Обґрунтовано причинно-наслідкові зв'язки між стратегічними цілями розвитку індустриальних парків, інструментами інвестиційної політики та очікуваними результатами їх реалізації, що дало змогу сформувавши науково обґрунтовану стратегію управління інвестиційною політикою, орієнтовану на підвищення її прогнозованості та результативності. Це обумовило удосконалення стратегії управління інвестиційною політикою індустриальних парків на основі каузального підходу, яка, на відміну від існуючих, ґрунтується на причинно-наслідкових зв'язках між ключовими елементами системи управління та логічно структурованій послідовній інтеграції трансферу технологій, бізнес-стимуляторів, індустриального партнерства як взаємопов'язаних елементів єдиної системи, що дозволяє її використання як методологічної основи для розроблення та коригування

інвестиційних стратегій індустріальних парків з урахуванням регіональних особливостей, пріоритетів економічного розвитку національної економіки, моделювання процесів розвитку індустріальних парків в умовах гетерогенності економічних ресурсів.

Розроблено когнітивну модель розвитку індустріальних парків, яка відображає взаємодію ключових економічних, інституційних та інвестиційних факторів, що впливають на динаміку їх розвитку. Застосування когнітивного моделювання дало змогу врахувати гетерогенність економічних ресурсів, оцінити можливі сценарії розвитку індустріальних парків та обґрунтувати управлінські рішення щодо вдосконалення інвестиційної політики в довгостроковій перспективі. У цьому контексті дістали подальшого розвитку науково-практичні аспекти когнітивного моделювання процесів впливу гетерогенності економічних ресурсів на траєкторії розвитку індустріальних парків, які, на відміну від існуючих, базуються на наочному формалізованому відображенні: системи причинно-наслідкових взаємозв'язків між ключовими факторами; результатів аналізу як прямого, так і непрямого впливу ресурсних та управлінських чинників; ідентифікації зони позитивного або негативного підсилення, що є стратегічним інструментом коригування управлінських рішень задля формування ефективної інвестиційної політики індустріальних парків в умовах нестабільності та зростання невизначеності.

Практичне значення отриманих результатів полягає в конкретизації системи показників оцінювання інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості індустріальних парків, а також у розробленні методичних підходів до оцінювання ефективності інвестиційної політики. Запропоновані науково-практичні положення використовуються в роботі ТОВ «ХАРКІВТРАНСМАШПРОЕКТ» (довідка №015/С-16 від 19.01.2026 р.), ТОВ «С.К.С.М.» (довідка №92/07 від 16.01.2026 р.), Харківського регіонального фонду підтримки підприємництва Харківської обласної адміністрації (довідка №77-5/с від 21.01.2026 р.), ТОВ «ХАРКІВ-ВАГИ» (довідка №02/1 від 14.01.2026 р.), ФОП Маковоз Юрій Олександрович (довідка №1/2026 від 15.01.2026 р.).

Теоретичні положення, методичні розробки, узагальнення і висновки, що

містяться в дисертаційній роботі, використовуються у навчальному процесі Харківського національного університету імені В. Н. Каразіна на кафедрі економіки та бізнес-адміністрування при викладанні дисциплін «Регіональна економіка», «Управління сталим розвитком», «Фінансовий менеджмент», «Проектний менеджмент», «Теорія і методологія менеджменту», «Менеджмент проєктів і програм» для студентів та аспірантів спеціальності D3 «Менеджмент» довідка №0901/156 від 16.01.2026 р.).

Напрямок дисертаційного дослідження відповідає тематиці науково-дослідних робіт Харківського національного університету імені В. Н. Каразіна, зокрема «Трансформаційні процеси соціально-економічних систем в умовах невизначеності» (№ держреєстрації 0123U103888) та «Управління розвитком бізнес-структур в умовах макроекономічної нестабільності» (№ держреєстрації 0123U103889).

Ключові слова: індустриальний парк, управління, інвестиційна політика, розвиток, інвестиції, інвестиційна привабливість, стратегія, регіональний рівень, інвестиційна діяльність, інвестиційний процес, інвестиційний проєкт, інтегральна оцінка, інтегральний індекс, ризик-орієнтоване вимірювання, каузальний підхід

ABSTRACT

Sorokin S. A. Management of investment policy in industrial parks. – Qualification scientific work on the rights of the manuscript.

Thesis for the degree of Philosophy Doctor (PhD) in the specialty 073 Management. – V. N. Karazin Kharkiv National University of Ministry of Education and Science of Ukraine, Kharkiv, 2026.

In modern conditions, investment policy is a determining factor in the formation of competitiveness and sustainable development of industrial parks. In the context of structural transformations of the economy, intensification of industrialization and reindustrialization processes, as well as increased global competition for investment resources, effective management of the investment policy of industrial parks is becoming particularly important for ensuring their economic performance, innovation orientation, and integration into national and global production chains.

With growing uncertainty in the external environment and increased investment risks, industrial parks are forced to review traditional approaches to the formation and implementation of investment policy. In this context, investment policy management involves coordinating institutional, financial, economic, and managerial tools to ensure balanced investment processes, increased investment attractiveness, and effective implementation of investment projects. This approach creates the conditions for reducing investment risks, increasing the efficiency of investment resources, and achieving the strategic development goals of industrial parks.

Ensuring effective management of the investment policy of industrial parks involves the formation of a comprehensive system for evaluating investment activities, the application of modern methodological approaches to measuring investment attractiveness and risks, and the development of scientifically based strategic guidelines for the development of industrial parks. This makes it possible to improve the effectiveness of management decisions, stimulate investment activity, and ensure the long-term economic sustainability of industrial parks.

The relevance of the study lies in the development of theoretical, methodological, scientific, and practical provisions for managing the investment policy of industrial parks, aimed at improving the efficiency of investment processes, optimizing the use of investment resources, and forming strategic foundations for the sustainable development of industrial parks in the context of modern economic transformations.

The first chapter «**Theoretical and methodological foundations of industrial park investment policy management**» the economic essence of industrial park investment policy is revealed, its place in the system of state and regional economic policy is determined, and the role of industrial parks as an institutional mechanism for the accumulation and redistribution of investment resources is substantiated. It systematizes modern methods and models of investment policy management, critically analyzes them in terms of their applicability in the context of industrial parks, identifies the advantages and limitations of existing approaches, and justifies the use of integrated management models to ensure the consistency of investment decisions and increase the effectiveness of investment activities. This has led to a deepening of the theoretical and methodological foundations of the subject area of research, which, unlike existing ones, are based on an integrated combination of management functions with the tasks of ensuring effective investment and clarifying the economic essence of the basic concepts of research.

The current regulatory framework governing the activities of industrial parks and investment processes in Ukraine has been analyzed, key institutional conditions for the implementation of investment policy have been identified, existing gaps and limitations in legal regulation have been revealed, and directions for its improvement have been substantiated, taking into account the current challenges of economic development.

The second chapter, «**Analytical Support for the Management of Investment Policy in Industrial Parks**» analyzes the dynamics and structural shifts in the industrial development of Ukraine's economy, identifies the role of industrial parks in the implementation of strategic priorities for industrialization and reindustrialization, and outlines the challenges and opportunities for intensifying investment activity in the context of the transformation of the national economy. The level of balance of industrial park investment projects was assessed according to key financial, economic, institutional, and

infrastructure parameters, which made it possible to identify imbalances in investment activity and justify directions for improving the effectiveness of investment projects. This led to the improvement of an integrated methodological approach to assessing the effectiveness of the investment policy of industrial parks, which, unlike existing ones, is based on a comprehensive and consistent combination of the methodology for calculating the integral indices of their investment projects and the methodology for assessing the balance of their investment portfolio by integrating additive and geometric aggregation indices, which provides the ability to simultaneously identify the overall investment potential, structural imbalances in development, and the maximum efficiency of investment resources under the initial analytical and parametric constraints of industrial park concepts, and determines the formation of national industrial strategy goals, the creation of a stimulating institutional environment, and the development of industrial clusters.

A methodological approach to assessing the investment attractiveness of industrial parks, taking into account investment risks, has been developed and tested, which has made it possible to identify risk factors, determine their impact on investment decisions, and form a methodological basis for improving the management of industrial parks' investment policy, which led to the improvement of a methodological approach to risk-oriented measurement of the investment attractiveness of industrial parks, which, unlike existing ones, is based on the systematic identification of key risk groups, their quantitative assessment, and further aggregation into an integral indicator of investment attractiveness. expert assessment of the probability and strength of influence of the six identified risk groups, with subsequent formalization of the results in the form of partial and integrated indicators, combining the basic investment potential index with the aggregate risk of operation indicator, which allows identifying the level of economic resilience of territorial production systems as a basis for adaptability, stability, and efficiency of industrial parks in the global economic environment.

The third chapter, **«Improving the Scientific and Practical Foundations of Investment Policy Management in Industrial Parks»** establishes the conceptual basis for building an effective system for managing investment policy in industrial parks,

defines its structural elements and functional relationships, and justifies the mechanisms for coordinating management decisions aimed at stimulating investment activity and ensuring sustainable investment growth. The causal relationships between the strategic goals of industrial park development, investment policy instruments, and the expected results of their implementation are substantiated, which made it possible to form a scientifically sound investment policy management strategy aimed at increasing its predictability and effectiveness. This led to the improvement of the investment policy management strategy for industrial parks based on a causal approach, which, unlike existing ones, is based on cause-and-effect relationships between key elements of the management system and the logically structured sequential integration of technology transfer, business stimulants, and industrial partnerships as interrelated elements of a unified system, allowing it to be used as a methodological basis for developing and adjusting investment strategies for industrial parks, taking into account regional characteristics, priorities for the economic development of the national economy, and modeling the development processes of industrial parks in conditions of economic resource heterogeneity.

A cognitive model of industrial park development has been developed, reflecting the interaction of key economic, institutional, and investment factors that influence the dynamics of their development. The use of cognitive modeling made it possible to take into account the heterogeneity of economic resources, assess possible scenarios for the development of industrial parks, and justify management decisions to improve investment policy in the long term. In this context, the scientific and practical aspects of cognitive modeling of the processes of the impact of the heterogeneity of economic resources on the development trajectories of industrial parks were further developed, which, unlike the existing ones, are based on a visual formalized representation: a system of cause-and-effect relationships between key factors; the results of the analysis of both the direct and indirect impact of resource and management factors; the identification of areas of positive or negative reinforcement. between key factors; the results of the analysis of both the direct and indirect impact of resource and management factors; the identification of areas of positive or negative reinforcement, which is a strategic tool for adjusting management

decisions in order to form an effective investment policy for industrial parks in conditions of instability and growing uncertainty.

The practical significance of the results obtained lies in the refinement of a system of indicators for evaluating investment activity and the investment attractiveness of industrial parks, as well as in the development of methodological approaches to assessing the effectiveness of investment policy. The proposed scientific and practical provisions are used in the work of LLC “KHARKIVTRANSMASHPROEKT” (certificate № 015/S-16 dated January 19, 2026), LLC “S.K.S.M.” (Certificate № 92/07 dated January 16, 2026), the Kharkiv Regional Entrepreneurship Support Fund of the Kharkiv Regional Administration (Certificate № 77-5/c dated January 21, 2026), LLC “KHARKIV-VAGY” (Certificate №02/1 dated January 14, 2026), Individual Entrepreneur Yurii Oleksandrovykh Makovoz (Certificate № 1/2026 dated January 15, 2026).

The theoretical provisions, methodological developments, generalizations, and conclusions contained in the dissertation are used in the educational process at V. N. Karazin Kharkiv National University in the Department of Economics and Business Administration when teaching the courses “Regional Economics,” “Sustainable Development Management,” “Financial Management,” “Project Management,” “Theory and Methodology of Management,” and “Project and Program Management” for undergraduate and graduate students majoring in D3 “Management” (Certificate № 0901/156 dated January 16, 2026).

The direction of the dissertation research corresponds to the topics of scientific research at V. N. Karazin Kharkiv National University, in particular “Transformational processes of socio-economic systems in conditions of uncertainty” (state registration №0123U103888) and “Management of business structures development in conditions of macroeconomic instability” (state registration №0123U103889).

Keywords: industrial park, management, investment policy, development, investments, investment attractiveness, strategy, regional level, investment activity, investment process, investment project, integral assessment, integral index, risk-oriented measurement, causal approach