

УДК 658.14: 336.71

DOI: 10.31732/2663-2209-2026-81-95-104

Дата надходження: 02.03.2026

Дата прийняття до друку: 25.03.2026

Дата публікації: 30.03.2026



Ця робота ліцензується відповідно до [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/)

ВПЛИВ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ СТІЙКІСТЮ ТА РЕЗУЛЬТАТИВНІСТЮ ФУНКЦІОНУВАННЯ ПІДПРИЄМСТВ ПАКУВАЛЬНОЇ ГАЛУЗІ

Ольга Чумаченко¹, Артур Браславський², Іван Зозуля³

¹Канд. екон. наук, доцент, доцент кафедри економіки та фінансів, ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», м. Київ, Україна, e-mail: olgach@krok.edu.ua, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3404-3976>

²Магістрант ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», м. Київ, Україна, e-mail: BraslavskiyAM@krok.edu.ua

³Магістрант ВНЗ «Університет економіки та права «КРОК», м. Київ, Україна, e-mail: ZozuliaIA@krok.edu.ua

IMPACT OF INVESTMENT ACTIVITIES ON THE MANAGEMENT OF FINANCIAL STABILITY AND PERFORMANCE OF FUNCTIONING ENTERPRISES IN THE PACKAGING INDUSTRY

Olga Chumachenko¹, Artur Braslavskiy², Ivan Zozulia³

¹PhD, Associate professor, Associate professor of the Department of Economics and Finance, KROK University, Kyiv, Ukraine, e-mail: olgach@krok.edu.ua, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3404-3976>

²Graduate student, KROK University, Kyiv, Ukraine, e-mail: BraslavskiyAM@krok.edu.ua

³Graduate student, KROK University, Kyiv, Ukraine, e-mail: ZozuliaIA@krok.edu.ua

Анотація. У статті досліджено стратегічне значення пакувальної галузі для національної економіки та необхідність адаптації підприємств до вимог європейського законодавства, що потребує значних капіталовкладень. Встановлено, що в умовах високої вартості фінансових ресурсів та макроекономічної нестабільності, питання пошуку балансу між інвестиційною активністю та підтриманням фінансової рівноваги набуває критичного значення для виживання та розвитку бізнесу. Метою статті є комплексний аналіз та обґрунтування теоретико-методичних засад впливу інвестиційної діяльності на управління фінансовою стійкістю та результативністю функціонування підприємств пакувальної галузі в умовах сучасних економічних викликів. Для досягнення поставленої мети у роботі використано комплекс загальнонаукових та спеціальних методів пізнання. У процесі дослідження встановлено, що інвестиційна діяльність є визначальним фактором забезпечення фінансової стійкості підприємств пакувальної галузі, оскільки дозволяє оновлювати основні фонди, знижувати енергоємність виробництва та адаптуватися до вимог циркулярної економіки. Доведено, що інвестиції у розробку біорозкладних матеріалів та «розумної» упаковки не лише підвищують маржинальність продукції, але й відкривають доступ до преміальних сегментів ринку та міжнародних сертифікацій. Виявлено прямий зв'язок між стратегічними еко-інвестиціями та зростанням показників рентабельності діяльності. Водночас, аналіз глобальних тенденцій вказує на ризики, пов'язані з надлишком виробничих потужностей, що вимагає від українських виробників зваженої інвестиційної політики, спрямованої на підвищення ефективності, а не просто нарощування обсягів. Обґрунтовано, що в умовах високої вартості капіталу, інструменти злиття та поглинання можуть слугувати ефективним механізмом підтримки ліквідності та зміцнення ринкових позицій. Запропонована у роботі структурно-логічна схема впливу інвестицій демонструє синергетичний ефект від капіталовкладень: технологічна трансформація запускає ланцюг покращень, що веде до зростання прибутковості, стабілізації грошових потоків і, як наслідок, підвищення інвестиційної привабливості підприємства. Таким чином, управління фінансовою стійкістю в сучасній пакувальній галузі має базуватися на системному підході до планування інвестицій, який інтегрує інноваційний розвиток, екологічну відповідальність та моніторинг глобальних ринкових дисбалансів.

Ключові слова: інвестиційна діяльність, фінансова стійкість, результативність, капіталовкладення, пакувальні технології, модернізація, малі підприємства, пакувальна галузь.

Формули: 0; рис.: 1; табл.: 2; бібл.: 15

Abstract. The article examines the strategic importance of the packaging industry for the national economy and the need for enterprises to adapt to the requirements of European legislation, which requires significant capital investments. It has been established that in conditions of high cost of financial resources and macroeconomic instability,

the issue of finding a balance between investment activity and maintaining financial equilibrium becomes critical for business survival and development. The aim of the article is a comprehensive analysis and substantiation of the theoretical and methodological foundations of the impact of investment activity on the management of financial stability and performance efficiency of enterprises in the packaging industry in the context of contemporary economic challenges. To achieve this goal, a set of general scientific and specific research methods was employed. The study found that investment activity is a determining factor in ensuring the financial stability of packaging industry enterprises, as it allows for the renewal of fixed assets, reduction of production energy intensity, and adaptation to the requirements of the circular economy. It is proven that investments in the development of biodegradable materials and «smart» packaging not only increase product margin but also open access to premium market segments and international certifications. A direct correlation was identified between strategic eco-investments and the growth of profitability indicators. At the same time, an analysis of global trends indicates risks associated with excess production capacity, which requires Ukrainian manufacturers to adopt a balanced investment policy aimed at increasing efficiency, rather than merely scaling up volumes. It is substantiated that in conditions of high capital costs, merger and acquisition instruments can serve as an effective mechanism for maintaining liquidity and strengthening market positions. The structural-logical scheme of the impact of investments proposed in the work demonstrates the synergistic effect of capital investments: technological transformation triggers a chain of improvements leading to increased profitability, stabilization of cash flows, and, consequently, an enhancement of the enterprise's investment attractiveness. Thus, the management of financial stability in the modern packaging industry should be based on a systematic approach to investment planning that integrates innovative development, environmental responsibility, and monitoring of global market imbalances.

Keywords: investment activity, financial stability, performance efficiency, capital investments, packaging technologies, modernization, small enterprises, packaging industry.

Formulas: 0; Fig.: 1; tab.:2, bibl.: 15

Постановка проблеми.

Актуальність теми зумовлена зростаючим значенням інвестицій у забезпеченні конкурентоспроможності підприємств пакувальної галузі в умовах динамічного ринкового середовища. Пакувальна індустрія демонструє стрімкий розвиток, що потребує постійного оновлення обладнання та впровадження інноваційних технологій. Інвестиції стають ключовим чинником підвищення продуктивності та оптимізації виробничих процесів. Водночас раціональна інвестиційна політика є основою забезпечення довгострокової фінансової стійкості підприємств. Активне залучення капіталу дозволяє підприємствам швидше адаптуватися до ринкових змін і вимог замовників. Оновлення виробничих потужностей підвищує якість пакувальної продукції та сприяє розширенню ринків збуту. Підприємства галузі зазнають впливу екологічних стандартів, що вимагає інвестування в екологічно безпечні технології. Розвиток «зеленої» упаковки можливий лише за умови достатнього обсягу капіталовкладень. Інвестиції також впливають на собівартість продукції та прибутковість діяльності підприємств. Оптимізація структури інвестицій сприяє формуванню збалансованої фінансової моделі. Ефективне управління

інвестиційними ресурсами забезпечує стійкість до зовнішніх ризиків і коливаний ринку. Недостатній інвестиційний потенціал обмежує можливості модернізації та розвитку підприємств. В умовах посилення конкуренції зростає потреба в оцінюванні ефективності інвестиційних проєктів. Підприємства галузі мають адаптувати інвестиційну політику до сучасних трендів цифровізації та автоматизації. Інвестиції в логістику та інфраструктуру підвищують загальну результативність функціонування підприємств. Раціональне використання інвестиційних ресурсів підсилює інноваційну активність компаній. Підвищення фінансової стійкості можливе лише за умови збалансованого інвестування в стратегічні напрями розвитку. Інвестиційна діяльність забезпечує зростання вартості підприємства та його ринкових перспектив. Водночас вона мінімізує ризики технологічного відставання та втрати конкурентних позицій. Отже, дослідження впливу інвестиційної діяльності на фінансову стійкість і результативність підприємств пакувальної галузі є надзвичайно актуальним для формування ефективних стратегій їхнього розвитку.

Аналіз останніх джерел і публікацій. Інвестиції відіграють ключову

роль у відновленні економіки, сприяючи зростанню виробництва, підвищенню ефективності та розвитку інфраструктури (Абдуллаєва, Данилюк & Мазур, 2025).

На цьому також наголошує Горбачов (2025), підкреслюючи зокрема те, що у контексті інвестицій в українське сільськогосподарське виробництво та відновлення економіки необхідно співпрацювати у підтримці України у відновленні потужностей у виробництві та логістиці, а також у підтримці довгострокових інвестицій в українське сільськогосподарське виробництво, портову інфраструктуру та логістичні маршрути на основі передових технологій.

Чумаченко & Нескородько (2025) акцентують увагу на тому, що сучасні темпи змін у зовнішньому середовищі є безпрецедентними, отже компаніям необхідно швидко адаптуватися до цих змін, водночас зберігаючи та створюючи конкурентні переваги. Відповідно, своєчасне виявлення ризиків і адекватне реагування на них стає необхідною основою фінансової стійкості.

За дослідженнями українських науковців, фінансова стійкість підприємства є ключовою умовою для його життєдіяльності, розвитку та досягнення високого рівня конкурентоспроможності. Вона відображає ефективність операційного, інвестиційного і фінансового розвитку підприємства, надає важливу інформацію для інвесторів і свідчить про його здатність вчасно виконувати зобов'язання перед кредиторами (Румик & Мельніченко, 2025).

Вплив інвестиційної діяльності на управління фінансовою стійкістю та результативністю підприємств пакувальної галузі є багатовекторним і визначається глобальними макроекономічними та екологічними трендами. З одного боку, надмірні інвестиції у нарощування потужностей створюють ризики надлишку пропозиції та цінового тиску, вимагаючи від компаній гнучкості та стратегій диверсифікації для збереження прибутковості (Dabo, 2025).

З іншого боку, інвестиції, спрямовані на інновації (зокрема, екопакування) та екологічне виробництво, не лише відповідають регуляторним вимогам, але й демонструють позитивний кореляційний зв'язок із фінансовими показниками, такими як ROE та ROA (Roberts, 2024).

У сучасних умовах високої вартості капіталу та економічної невизначеності, інвестиції через механізми злиттів і поглинань стають важливим інструментом підтримки ліквідності та досягнення ефекту масштабу, що є критичним для довгострокової фінансової стійкості (Radobank, 2026).

Дослідження іноземних авторів порівнюють компанії FMCG, які інвестують у програми відповідальності за пластикову упаковку, з тими підприємствами, що цього не роблять (Roberts, 2024). Результати доводять, що хоч суттєвого зменшення «пластикового сліду» не зафіксовано, компанії, що інвестують у такі проєкти, демонструють значно кращі фінансові показники: вищу рентабельність власного капіталу та активів. Це свідчить про кореляцію між стратегічними еко-інвестиціями, кращим корпоративним управлінням і фінансовою результативністю підприємств.

Таким чином, успішне управління фінансовою стійкістю в пакувальній галузі сьогодні неможливе без ретельного стратегічного планування інвестицій, які мають одночасно враховувати інноваційний розвиток, екологічні імперативи та глобальні ринкові дисбаланси.

Формування цілей статті. Метою статті є обґрунтування теоретичних засад та розроблення практичних рекомендацій щодо підвищення фінансової стійкості й результативності функціонування підприємств пакувальної галузі шляхом удосконалення їх інвестиційної діяльності.

Для досягнення поставленої мети застосовано такі методи дослідження: аналіз і синтез – для узагальнення теоретичних положень щодо сутності інвестиційної діяльності та фінансової

стійкості підприємств, системний підхід – для комплексного вивчення впливу інвестицій на різні аспекти функціонування підприємств пакувальної галузі, порівняльний аналіз – для зіставлення даних та ефективності між різними проектами, графічні методи – для візуалізації отриманих результатів, тенденцій та взаємозв'язків, експертні оцінки – для визначення якісних аспектів інвестиційних процесів та перспектив розвитку галузі, індукція та дедукція – для формування висновків щодо впливу інвестицій на стійкість і результативність підприємств.

Виклад основного матеріалу дослідження. Інвестиційна діяльність підприємств пакувальної галузі розглядається як цілеспрямований процес вкладення капіталу в розвиток виробничих потужностей та інноваційних технологій, що забезпечують підвищення конкурентоспроможності продукції. Її сутність полягає у формуванні та реалізації інвестиційних рішень, спрямованих на довгострокове зростання вартості підприємства та підвищення ефективності його діяльності.

Україна має потенціал, ефективно використання якого дасть можливість зайняти належне місце в Європі і в світі. Це можливо за умови інвестиційно-інноваційного шляху розвитку, який має бути закладений в основі структурної перебудови економіки (Румик, 2012).

Важливою складовою інвестиційної діяльності є оновлення обладнання, адже сучасні пакувальні технології швидко змінюються та потребують постійної модернізації. Для підприємств пакувальної галузі є характерною висока капіталомісткість виробництва, тому інвестиції відіграють стратегічну роль у забезпеченні їх стійкого розвитку. Ефективність інвестицій визначається здатністю підприємства підвищувати продуктивність, оптимізувати виробничі процеси та скорочувати витрати. Теоретично інвестиції поділяють на реальні та фінансові, проте саме реальні інвестиції,

пов'язані з оновленням основних фондів, є ключовими для підприємств галузі.

Фінансова стійкість підприємства, у свою чергу, характеризується його здатністю підтримувати стабільну діяльність і виконувати фінансові зобов'язання незалежно від коливань ринкового середовища. Основою такої стійкості є раціональне формування структури капіталу та ефективне управління фінансовими ресурсами. В контексті інвестиційної діяльності фінансова стійкість означає здатність фінансувати модернізацію виробництва без надмірного зростання ризиків.

Особливістю пакувальної галузі є висока матеріаломісткість, що робить підприємства залежними від інвестицій у сучасні технології, які зменшують собівартість продукції. Існує тісний взаємозв'язок між інвестиційною активністю та довгостроковою фінансовою стабільністю підприємства, оскільки ефективні інвестиції створюють передумови для підвищення прибутковості. Фінансова стійкість значною мірою визначається здатністю підприємства впроваджувати інновації, які забезпечують конкурентні переваги на ринку. Інвестиції також сприяють реалізації екологічних стандартів виробництва, що стають дедалі важливішими для споживачів. Необхідним є оцінювання ризиків, пов'язаних із зовнішніми та внутрішніми чинниками, а також визначення оптимального рівня інвестиційного навантаження, який забезпечує розвиток підприємства без втрати фінансової рівноваги.

Фінансова стійкість зміцнюється за умови ефективного управління грошовими потоками, що є необхідним для реалізації довгострокових інвестиційних програм. Усі інвестиційні рішення повинні базуватися на системному аналізі економічної доцільності, прогнозуванні майбутніх результатів та оцінюванні потенційних вигод. Підвищення інвестиційного потенціалу підприємств сприяє їх стратегічному розвитку та адаптації до сучасних інноваційних трендів. Такий розвиток дозволяє пакувальним

підприємствам ефективно реагувати на потреби ринку та забезпечувати стабільність своєї фінансової моделі (Рис. 1).

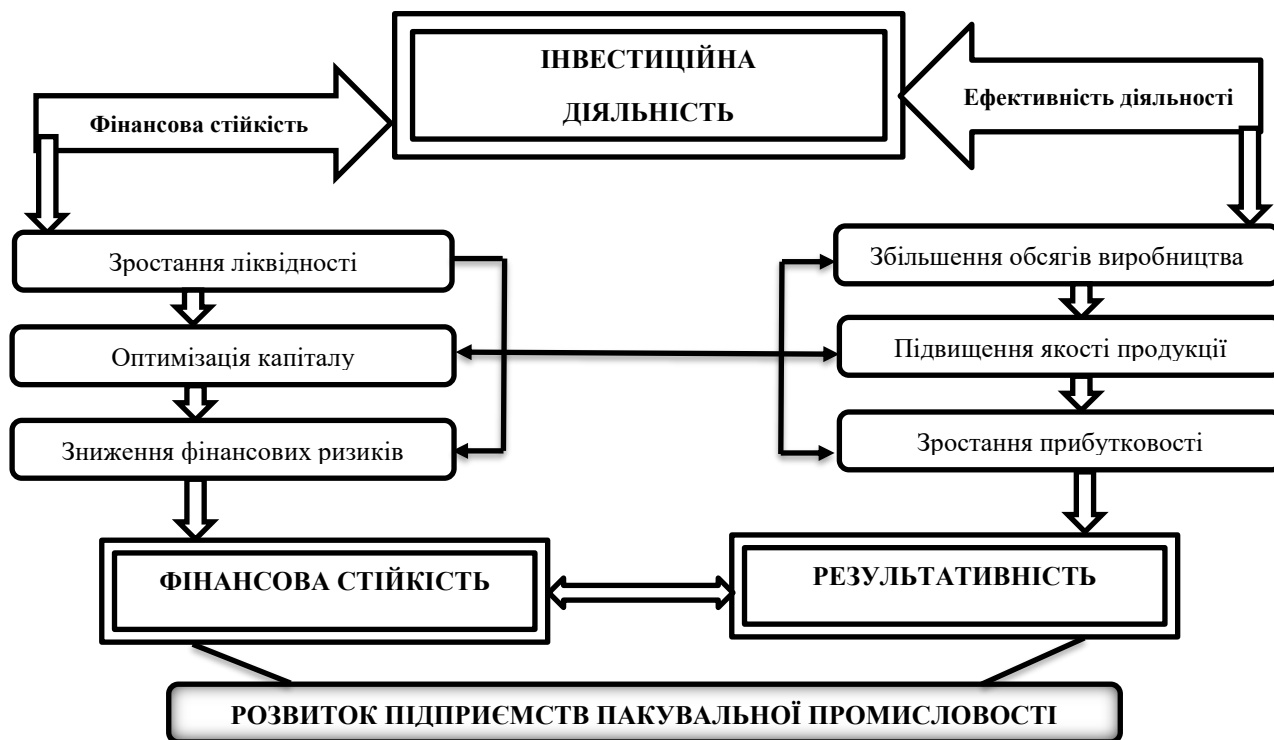


Рис. 1. Взаємозв'язок інвестиційної діяльності, фінансової стійкості та результативності пакувальних підприємств

Джерело: побудовано авторами

Таким чином, теоретичні положення щодо інвестиційної діяльності та фінансової стійкості підкреслюють ключове значення інвестицій для довгострокового успішного функціонування підприємств пакувальної галузі.

Пандемія коронавірусу, а згодом і збройний конфлікт, що розгорнувся на території України з 2022 року, суттєво

вплинули на сферу виробництва пакувальної продукції, спричинивши суперечливі наслідки. З одного боку, окремі сегменти індустрії зіткнулися з різким зниженням обсягів випуску товарів і скороченням споживчого попиту. Водночас відбулися збої в логістичних маршрутах, зумовлені ускладненням транскордонного переміщення вантажів (Табл. 1).

Таблиця 1

Динаміка ринку пакувальної продукції за сегментами, млн доларів

Показники	Роки					
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Картонно-паперове пакування						
Ємність ринку	842,91	1055,89	611,29	651,15	676,95	301,09
Приріст,%	x	25,3%	-42,1%	6,5%	4,0%	-55,5%
Пластикові тару						
Ємність ринку	н.д.	550,16	382,43	465,69	415,15	362,28

Продовження Таблиці 1

Приріст,%	x	x	-30,5%	21,8%	-10,9%	-12,7%
Скляна тара						
Ємність ринку	179,90	80,79	221,84	253,29	235,05	143,75
Приріст,%	x	-55,1%	174,6%	14,2%	-7,2%	-38,8%
Металева тара						
Ємність ринку	492,74	493,62	192,17	165,86	206,26	113,76
Приріст,%	x	0,2%	-61,1%	-13,7%	24,4%	-44,8%
Полімерна упаковка						
Ємність ринку	75,20	74,40	44,07	30,59	44,86	68,47
Приріст,%	x	-1,1%	-40,8%	-30,6%	46,7%	52,6%

Джерело: побудовано на основі даних Pro-Consulting (2024)

Варто підкреслити, що пакувальна індустрія входить до числа найбільших і найперспективніших сегментів української економіки. Його поступальний розвиток зумовлений одночасною дією кількох чинників: зростанням виробничих потужностей, розвитком торговельних відносин і логістичних систем, а також жорсткішими критеріями до надійності та безпечності тари, які наближаються до стандартів Євросоюзу.

Інвестиції є критичним каталізатором розвитку для підприємств пакувальної галузі, впливаючи одночасно на виробничі, фінансові та маркетингові аспекти їх діяльності. Насамперед, капіталовкладення у сучасне високотехнологічне обладнання дають змогу автоматизувати виробничі лінії, що суттєво підвищує продуктивність праці та зменшує частку ручної роботи. Це призводить до зниження виробничих витрат у довгостроковій перспективі та мінімізації впливу людського фактору на якість готової продукції. Завдяки інвестиціям підприємства можуть впроваджувати інноваційні матеріали, як-от біорозкладні полімери чи полегшені види пластику, що відповідає сучасним екологічним трендам.

Оновлення основних фондів дозволяє компаніям розширювати асортиментну лінійку, пропонуючи

клієнтам унікальні формати упаковки, які важко скопіювати конкурентам. Фінансові вливання в дослідження та розробки (R&D) дають змогу створювати упаковку з «розумними» властивостями, що продовжують термін придатності продуктів харчування. З технологічної точки зору, інвестиції в системи моніторингу та IoT на виробництві забезпечують прозорість процесів та дозволяють швидко виявляти вузькі місця у логістиці.

Зростання інвестиційної привабливості підприємства безпосередньо впливає на його кредитний рейтинг, відкриваючи доступ до дешевших кредитних ресурсів для подальшого масштабування. Для працівників це означає створення безпечніших та ергономічніших робочих місць, що підвищує лояльність персоналу та знижує плинність кадрів. Інвестуючи в енергоефективні технології, підприємства зменшують свою залежність від коливань цін на енергоносії, що робить бізнес більш стійким до економічних криз.

Крім того, капіталовкладення у цифровий маркетинг та CRM-системи дозволяють пакувальним компаніям краще розуміти потреби кінцевих споживачів та швидко адаптувати дизайн продукції. Маркетинг, як одна з основних частин стратегічного управління діяльністю промислового підприємства, відіграє

велику роль у розширенні ринку збуту продукції, у тому числі й зовнішнього (Румик, & Пижьянов, 2022).

Впровадження систем екологічного менеджменту завдяки інвестиціям допомагає підприємствам отримувати міжнародні сертифікати, що відчиняють двері на ринки ЄС та Північної Америки. Оновлення дизайну та брендування продукції залучає нових клієнтів у сегменті преміальної упаковки, де маржинальність значно вища. Зрештою, синергетичний ефект від інвестицій у різні сфери діяльності підвищує загальну ринкову вартість компанії, роблячи її привабливим об'єктом для злиття або поглинання. Таким чином, інвестиції виступають не просто як витрати, а як стратегічний інструмент забезпечення довгострокової конкурентоспроможності підприємств пакувальної галузі.

Якісні аспекти інвестиційних процесів у пакувальній галузі визначаються передусім спрямуванням коштів на екологічну трансформацію виробництва, що передбачає впровадження матеріалів, придатних для багаторазової переробки без втрати якості (Тесносар, 2026). Інвестиції в дослідження та розробки (R&D) дозволяють створювати упаковку з покращеними бар'єрними властивостями, які захищають продукти від кисню, вологи та світла, суттєво подовжуючи терміни зберігання (Agris, 2025). Важливим якісним критерієм є фінансування цифровізації виробничих процесів, що забезпечує гнучкість друку, можливість персоналізації малих тиражів та швидке прототипування нових зразків упаковки. Капіталовкладення у сучасне післядрукарське обладнання, як-от цифрові різальні плоттери та фальцювально-склеювальні машини, підвищують точність виготовлення та мінімізують відходи матеріалів (ІАЦ «Упаковка», 2025). Інвестиції в інтелектуальні системи маркування з використанням RFID та NFC-чипів перетворюють звичайну упаковку на інтерактивний носій інформації, що відкриває нові канали комунікації зі споживачем. Стратегічне спрямування

ресурсів на розширення асортименту в бік високоміцних та полегшених матеріалів відповідає глобальному тренду переходу від «базової» до «преміальної» упаковки з високою доданою вартістю (Zibo Easure Packaging Products Co., 2024).

Щодо перспектив розвитку, то пакувальна галузь рухається до моделі циркулярної економіки, де металева та біорозкладна упаковка відіграватимуть ключову роль у зменшенні вуглецевого сліду (Тесносар, 2026). Спостерігається чітка тенденція до консолідації ринку, де провідні гравці переходять від простого виробництва до надання комплексних рішень, інтегруючи дизайн, логістику та управління запасами. Перспективним напрямом є створення регіональних виробничих мереж, що дозволяють оптимізувати логістичні витрати та наблизити виробництво до кінцевого споживача. Розвиток технологій відкриває можливості для використання доповненої реальності (AR) на упаковці, що створює нові бізнес-сценарії та підвищує залученість покупців (Zibo Easure Packaging Products Co., 2024). Важливою перспективою є впровадження систем екологічного менеджменту та отримання міжнародних сертифікатів (GRI, ISO), що підвищує довіру партнерів та інвесторів до компанії (Тесносар, 2026).

Починаючи з 2022 року, в Україні набув чинності Закон №9507, спрямований на обмеження використання поліетиленових пакетів (ВРУ, 2021). У відповідь на це торговельні мережі почали активно впроваджувати надлегкі екологічні аналоги з рослинних матеріалів та картону. Ця законодавча ініціатива стимулювала українських виробників приділяти більше уваги питанням екології та переходити на інноваційні, менш шкідливі для природи технології пакування. Подібні нововведення сприяють суттєвому зменшенню обсягів пластику.

Популярність використання ультратонких стретч-матеріалів зростає, тому постачальники полімерної сировини освоюють сучасні методики для виготовлення еластичних обмотувальних

полотен малої товщини. Ця продукція ефективно застосовується як для ручного пакування, так і в автоматизованих системах для фіксації різноманітних типів

товарів. Фінансову вигоду від впровадження такої технології можна проілюструвати на конкретному прикладі (Табл. 2).

Таблиця 2

Порівняний аналіз використання пакувальних плівок

Тип плівки	17 мкм	MSF EVO BC+ 8 мкм
Кількість оборотів	25	16
Периметр продукту, м	4,14	4,14
Товщина плівки, мкм	17	8
Ширина плівки, мм	500	450
Нерозтягнута плівка, г	809	219
Вага розтягнутої плівки, г	650	208
Реальне розтягування, %	25	5
Ціна за кг, грн	76	96
Вартість упаковки, грн	49,40	19,97
Кількість палет з 1 кг плівки	2	5
Запакованих палет на місяць	1500	1500
Витрата плівки на місяць, кг	975	312
Витрата плівки на рік, кг	11700	3744
Витрати на рік, грн	889200	359424
Економія витрат, грн	x	529776 (60%)

Джерело: побудовано на основі даних Manupackaging Ukraine (2023)

Дані табл. 2 засвідчують, що завдяки сучасному обладнанню та матеріалам можна значно успішніше та продуктивніше працювати, дбаючи про екологію.

Автоматизація та інтеграція рішень Інтернету речей у виробничі лінії дозволять підприємствам досягти безпрецедентної прозорості процесів та ефективності використання ресурсів у найближчі роки (Zibo Easure Packaging Products Co., 2024).

Оновлення логістичних комплексів та складських приміщень скорочує час доставки замовлень та мінімізує ризики пошкодження готової продукції під час транспортування. Інвестиції в навчання персоналу та підвищення кваліфікації формують кадровий резерв, здатний обслуговувати складне імпортне

обладнання без залучення зовнішніх підрядників.

Отже, системний підхід до управління інвестиційною діяльністю дозволяє пакувальним підприємствам досягти синергетичного ефекту, де технологічне оновлення безпосередньо трансформується у фінансову результативність та довгострокову ринкову стабільність.

Висновки. Інвестиційна діяльність виступає фундаментальним чинником забезпечення фінансової стійкості підприємств пакувальної галузі, оскільки дозволяє оновлювати основні фонди та знижувати поточні витрати виробництва. Впровадження сучасних автоматизованих ліній завдяки капіталовкладенням

призводить до зростання продуктивності праці, що безпосередньо підвищує результативність операційної діяльності та рентабельність продажів. Інвестиції в енергоефективні технології зменшують залежність підприємств від коливань цін на енергоносії, що робить структуру витрат більш передбачуваною та зміцнює фінансову стабільність. Диверсифікація виробництва, досягнута шляхом інвестування в нові види упаковки (зокрема, біорозкладної та полегшеної), дозволяє підприємствам виходити на нові ринки, розподіляючи ризики та підвищуючи загальну результативність. Стратегічне спрямування інвестицій у дослідження та розробки сприяє створенню продукції з високою доданою вартістю, що покращує показники маржинальності та забезпечує довгострокову конкурентоспроможність. Рациональне використання позикового капіталу для інвестиційних цілей може підвищувати

Конфлікт інтересів. Автори заявляють, що дослідження проводилося за відсутності будь-яких комерційних або фінансових відносин, які могли б бути витлумачені як потенційний конфлікт інтересів.

Фінансування. Автори заявляють, що публікацію статті профінансовано в межах оплати за навчання в магістратурі.

Етична заява. Усі процедури, виконані в межах цього дослідження, відповідали інституційним та міжнародним етичним стандартам.

Заява щодо генеративного ШІ. Автори заявляють, що генеративний штучний інтелект не використовувався під час підготовки цього рукопису.

Внесок авторів. Усі автори зробили однаковий внесок у розроблення концепції дослідження, написання тексту та затвердження остаточної версії рукопису.

Література:

1. Абдуллаєва, А., Данилюк, В., & Мазур, Д. (2025). ПЕРСПЕКТИВИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ УКРАЇНИ В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ ТА ПІСЛЯВОЄННОГО ВІДНОВЛЕННЯ. *Економіка та суспільство*, (72). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-72-44>
2. Горбачьов, М. (2025). ЕКСПОРТНІ МОЖЛИВОСТІ ЕКОНОМІКИ В КОНТЕКСТІ ГАРАНТУВАННЯ ПРОДОВОЛЬЧОЇ БЕЗПЕКИ В УМОВАХ ВІЙНИ. *Вчені записки Університету «КРОК»*, 1(77), 137-146. <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2025-77-137-146>
3. Чумаченко, О., & Нескородько, О. (2025). ВДОСКОНАЛЕННЯ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ЯК СПОСІБ ПІДВИЩЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВ. *Вчені записки Університету «КРОК»*, 1(77), 89-95. <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2025-77-89-95>
3. Румик, І.І., & Мельніченко, І.В. (2025). МЕТОДИКА НАУКОВОГО ДОСЛІДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ В СИСТЕМІ ЕКОНОМІЧНОГО МЕХАНІЗМУ МАЛИХ

рентабельність власного капіталу (ефект фінансового левериджу), однак потребує ретельного управління для уникнення втрати платоспроможності. Оновлення матеріально-технічної бази дозволяє підприємствам відповідати суворим екологічним стандартам, що мінімізує ризики штрафних санкцій та втрати репутації, тим самим захищаючи фінансову стійкість. Інвестиційна привабливість самого підприємства тісно корелює з його фінансовою стійкістю; успішні інвестиційні проекти покращують кредитний рейтинг та відкривають доступ до дешевших фінансових ресурсів.

Перспективи подальших досліджень полягають у поглибленому аналізі впливу цифровізації та інтеграції Інтернету речей на оптимізацію інвестиційних потоків, а також у розробці адаптивних моделей оцінки ефективності капіталовкладень в умовах глобальної екологічної трансформації пакувальної галузі.

- ПІДПРИЄМСТВ: ПРИНЦИПИ УПРАВЛІННЯ ТА ДІАГНОСТИКА РІВНЯ. *Ефективна економіка*, 5. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.5.21>
5. Dabo, M. (2025). ASIA'S PACKAGING SURGE RISKS A GLOBAL PAPER GLUT. URL: <https://finance.yahoo.com/news/asia-packaging-surge-risks-global-092650155.html>
4. Roberts, C. (2024). COMPARING FINANCIAL, ENVIRONMENTAL, AND GOVERNANCE OUTCOMES OF PRODUCT STEWARDSHIP FUNDING FOR PLASTIC PACKAGING IN THE US BY CONSUMER-PACKAGED GOODS FIRMS. *Masters Abstracts International*, 85, 11. URL: https://libpac.wzu.edu.tw/record=b1679692*cht
6. Radobank, 2026. FOOD AND AGRIBUSINESS. PACKAGING'S NEXT CHAPTER. URL: <https://www.rabobankna.com/knowledge-hub/packagings-next-chapter/>
7. Румик, І.І. (2012). ІНВЕСТИЦІЙНА ДІЯЛЬНІСТЬ В УМОВАХ ПРОДОВОЛЬЧОЇ ТА ФІНАНСОВОЇ КРИЗИ. *Науковий вісник Академії муніципального управління*, 12, 141-148. URL:

<https://library.krok.edu.ua/ua/kategoriji/statti/200-investytsiina-dialnist-v-umovakh-prodovolchoi-ta-finansovoi-kryzy>

8. Pro-Consulting, 2024. Аналіз ринку пакувальної продукції в Україні. URL:

<https://inventure.com.ua/uk/analytics/investments/anali-z-rinku-pakuvalnoyi-produkciyi-v-ukrayini>

9. Румик, І., & Пижьянов, С. (2022). ЕКОНОМІЧНІ ПІДХОДИ ДО ФУНКЦІОНУВАННЯ СИСТЕМИ МАРКЕТИНГУ НА ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВАХ. *Вчені записки Університету «КРОК»*, 4(68), 9-19. <https://doi.org/10.31732/2663-2209-2022-68-9-19>

10. Тесносар, 2026. Звіт сталого розвитку. URL: <https://www.tecnocapclosures.com/uk/%D0%B7%D0%B2%D1%96%D1%82-%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%BB%D0%BE%D0%B3%D0%BE-%D1%80%D0%BE%D0%B7%D0%B2%D0%B8%D1%82%D0%BA%D1%83/>

11. Aris, 2025. Види пакування та вимоги до упаковки товару: як обрати оптимальне рішення для

продукту. URL: <https://shop/vydy-pakuvannya-ta-vymogy-do-upakovky-tovaru-yak-obraty-optymalne-rishennya-dlya-produktu/>

12. ІАЦ «Упаковка», 2025. Упаковка економить ресурси (цифрові технології як стратегія розвитку). URL:

[https://www.upakjour.com.ua/zhurnal-upakovka/statt%D1%96/prezentacz%D1%96%D1%97/packaging-saves-resources-\(digital-technologies-as-a-development-strategy\)](https://www.upakjour.com.ua/zhurnal-upakovka/statt%D1%96/prezentacz%D1%96%D1%97/packaging-saves-resources-(digital-technologies-as-a-development-strategy))

13. Zibo Easure Packaging Products Co., 2024. Десять найкращих тенденцій у пакувальній промисловості. URL:

<https://ua.cnyishuopackaging.com/news/trend-insights-in-the-packaging-industry-83222254.html>

14. ВРУ, 2021. Про обмеження обігу пластикових пакетів на території України: Закон України від 01.06.2021 №1489-IX. URL:

<https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/1489-20#Text>

15. Manupackaging Ukraine, 2023. Екотренди в упаковці. URL: <https://manupackaging.ua/ekotrendi-v-upakovci/>