

Роман О. Кривошея

Державний науково-дослідний інститут інформатизації та моделювання
економіки, м. Київ, Україна
ORCID ID: 0009-0001-6363-484X

ОЦІНКА РИЗИКІВ ТА ЕФЕКТИВНОСТІ ДЕРЖАВНИХ ГАРАНТІЙ ДЛЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ПРОЄКТІВ У МАШИНОБУДУВАННІ

У статті досліджено ризики реалізації інвестиційних проєктів у машинобудівній галузі та оцінено роль державних гарантій у забезпеченні їхньої економічної результативності.

Державні гарантії є одним із ключових інструментів забезпечення інвестиційної активності у машинобудуванні та важливим механізмом мінімізації ризиків реалізації інвестиційних проєктів. Визначено, що сучасне ризикове середовище функціонування машинобудівних підприємств характеризується комплексним впливом фінансових, інституційних, виробничо-технологічних, логістичних, кадрових та воєнно-політичних факторів, які суттєво впливають на результативність інвестиційної діяльності та рівень інвестиційної привабливості галузі. Систематизація ризиків дозволила обґрунтувати необхідність використання багаторівневої системи державного гарантування, орієнтованої на зниження інвестиційної невизначеності та формування стабільного середовища для реалізації довгострокових інвестиційних проєктів.

Обґрунтовано необхідність удосконалення механізмів державної підтримки інвесторів в умовах зростання геополітичної нестабільності, посилення технологічної конкуренції та структурної трансформації промисловості. Визначено ключові групи ризиків, які впливають на реалізацію інвестиційних проєктів у машинобудуванні, зокрема фінансові, виробничо-технологічні, інституційні, логістичні, кадрові та воєнно-політичні ризики. Досліджено механізми державного гарантування інвестицій та їхній вплив на зниження рівня невизначеності для інвесторів. Запропоновано підхід до оцінювання ефективності державних гарантій на основі комплексного врахування економічних, інвестиційних та соціально-виробничих показників. Доведено, що результативність державних гарантій визначається не лише обсягом фінансового забезпечення, а й якістю інституційного середовища, стабільністю нормативно-правового регулювання, рівнем цифровізації управлінських процесів та ефективністю взаємодії держави з інвесторами. Результати дослідження можуть бути використані під час формування державної промислової та інвестиційної політики, спрямованої на модернізацію машинобудівного комплексу України.

Ключові слова: інвестиційний проєкт, державні гарантії, машинобудування, інвестиційний ризик, інвестиційна політика, промисловий розвиток, інвестиційна безпека, ефективність гарантій.