

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**DOI: [https://doi.org/10.25140/2410-9576-2025-1\(30\)-193-206](https://doi.org/10.25140/2410-9576-2025-1(30)-193-206)

УДК 330.341.1

JEL Classification: E22; O11

**Михайло Мирославович Білий**

кандидат економічних наук, доцент,

докторант кафедри фінансів, банківської справи та страхування,

Національний університет «Чернігівська політехніка» (Чернігів, Україна)

**E-mail:** [mykhailo.bilyi@pnu.edu.ua](mailto:mykhailo.bilyi@pnu.edu.ua). **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0003-1847-0978>**ТЕОРЕТИЧНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБҐРУНТУВАННЯ СУТНОСТІ  
КАТЕГОРІЇ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОТЕНЦІАЛ»**

**Анотація.** У статті поглиблено теоретичні положення обґрунтування сутності «інвестиційного потенціалу» як економічної категорії та описано особливості його формування. Це реалізовано через дослідження змісту категорії «потенціал», конкретизацію наукових підходів до розгляду цієї категорії. На основі отриманих результатів було визначено специфічні риси «потенціалу» як універсальної наукової категорії. Детальний розгляд наявних концепцій трактування цієї категорії та врахування результатів виокремлення її змістовних ознак дозволили сформулювати авторський підхід до розуміння сутності потенціалу. Це в подальшому дало можливість сформулювати також авторське бачення змісту категорії «інвестиційний потенціал», що реалізовано і через аналіз наявних наукових підходів щодо трактування цієї категорії. У підсумку виокремлено характерні ознаки інвестиційного потенціалу як економічної категорії.

**Ключові слова:** інвестування; потенціал; економічний потенціал; інвестиційний потенціал; економічна система; економічний суб'єкт; національна економіка.

Табл.: 1. Бібл.: 31.

**Постановка проблеми.** Розвиток економіки в сучасних умовах неможливий без залучення інвестиційних ресурсів для активізації господарської діяльності різних типів економічних суб'єктів. Для такого залучення країни докладають значних зусиль з метою спрощення процедури інвестування, забезпечення прозорості залучення інвестиційних ресурсів, гарантування їх повернення вкладникам внаслідок непередбачуваних обставин. Іноземні, внутрішні інвестиції сьогодні відіграють провідну роль у формуванні фінансової основи для розвитку національного господарства. Відповідно і питання стимулювання зростання обсягів таких ресурсів, забезпечення їхньої стабільності є актуальним і таким, що зумовлює постійну активну участь державних інституцій у створенні умов для залучення інвестиційних ресурсів до системи національної економіки.

Інвестиційний потенціал є невід'ємною складовою процесів формування, використання інвестиційних ресурсів в межах різних типів економічних систем. Саме наявність такого потенціалу є основою для подальшого залучення ресурсів з метою стимулювання розвитку зазначених систем. Без таких ресурсів сформувати міцну основу для активізації господарської діяльності економічних суб'єктів неможливо. Відповідно формування умов для підвищення рівня інвестиційного потенціалу таких суб'єктів є важливою і необхідною умовою для створення сприятливих умов з метою їхнього подальшого розвитку. Це підтверджує своєчасність обраної теми статті, важливість проведення додаткових досліджень для поглиблення теоретичних аспектів щодо сутності інвестиційного потенціалу, особливостей його формування в межах різних типів економічних систем.

---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Кількість науковців, які на сьогодні вже долучилася до вивчення сутності інвестиційного потенціалу як економічної категорії, особливостей формування такого потенціалу в межах функціонування окремих економічних суб'єктів, є досить значною. Серед таких учених варто відзначити насамперед таких: І. Ю. Бережна, Л. О. Добрик, І. Ю. Єпіфанова, В. С. Здреник, І. Ю. Зудова, В. О. Калишенко, З. І. Кобеля, І. М., Кобушко, І. С. Крамаренко, Н. Я. Кутаренко, Л. С. Мартюшева, У. П. Нечитайло, С. М. Сілюкова та ін.

**Виділення недосліджених частин загальної проблеми.** Попри значну кількість наукових робіт, у межах яких досліджуються окремі аспекти сутності інвестиційного потенціалу, напрямки його формування, у більшості наукових робіт все ж таки увага приділяється прикладним аспектам вивчення особливостей нарощення такого потенціалу в рамках функціонування конкретних економічних суб'єктів. У межах статті основну увагу сфокусовано на поглибленні теоретичних положень щодо конкретизації сутності інвестиційного потенціалу як загальноекономічної категорії, дослідженні її змістовних рис.

**Метою статті** є поглиблення теоретичних положень щодо обґрунтування сутності ості категорії «інвестиційний потенціал».

**Виклад основного матеріалу.** Інвестиційний потенціал дійсно є важливою складовою формування сприятливих передумов для економічного розвитку будь-якої країни. Уряди докладають значних зусиль для залучення передусім зовнішніх інвестицій та створення умов для ефективного функціонування механізму трансформації заощаджень економічних суб'єктів в інвестиційні кошти. Відповідно, для розуміння процесу формування інвестиційного потенціалу в межах економічних систем важливим є дослідження сутності такого потенціалу, враховуючи його багатоаспектність у трактуванні, наявність значної кількості підходів до розгляду змісту такого потенціалу, які сьогодні існують у науковій літературі, а отже, і наявність різних підходів до пошуку напрямків активізації інвестиційної діяльності в країні.

Уже зазначалося, що в значній кількості наукових праць, у межах яких досліджуються різні аспекти інвестиційного потенціалу, сьогодні увага присвячена насамперед прикладним аспектам його дослідження з урахуванням конкретного об'єкта дослідження або конкретних видів економічних суб'єктів. Наприклад, є значна кількість наукових робіт, у яких досліджено зміст та особливості формування інвестиційного потенціалу підприємств. Також є роботи, у яких вивчаються специфічні риси формування такого потенціалу в окремих регіонах. Крім того, також є роботи, у яких досліджено питання забезпечення належного рівня інвестиційного потенціалу на підприємствах конкретних галузей, сфер національного господарства. У межах статті більшу увагу сфокусуємо на дослідженні теоретичних аспектів «інвестиційного потенціалу» як наукової категорії, не прив'язуючись до конкретних економічних суб'єктів або систем, у межах яких такий потенціал може формуватися та існувати. Тобто дослідження буде присвячене обґрунтуванню

## ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ

сутності інвестиційного потенціалу як категорії, яка є універсальною і використовується науковцями при дослідженні різних економічних систем, суб'єктів і, відповідно, процесу формування такого потенціалу в їх межах.

Розпочнемо дослідження з конкретизації змісту самої категорії «потенціал». Зазначимо, що така дефініція є універсальною, має різні підходи до трактування, які відрізняються в різних науках. Це, з одного боку, ускладнює розуміння сутності «потенціалу» як наукової категорії, а з іншого – формує простір для різних між-дисциплінарних напрямів використання цієї категорії, дотримуючись основних сутнісних її ознак.

Потенціал – це поєднання наявних ресурсів і укладених в них можливостей для розвитку. Однак це загальне визначення потенціалу. Цей багатозначний термін використовується у фізиці, лінгвістиці, хімії, філософії, економіці, соціальних науках, через що точне визначення може відрізнитися. Етимологічно слово «потенціал» походить від латинської «potentialis» – «може бути» [30; 18; 15, с. 6].

Представимо ще декілька універсальних підходів до розгляду сутності категорії «потенціал», а саме:

1) потенціал – це сукупність наявних засобів, можливостей у конкретній сфері» [5, с. 223];

2) потенціал – це сукупність взаємодіючих ресурсів та можливостей їх реалізації, які забезпечують максимально можливі структурно-функціональні умови, параметри розвитку [6, с. 752];

3) потенціал – це приховані можливості, резерв досягненні мети, як «внутрішня спрямованість», яка надає життєдіяльності особистості вищого сенсу та цінності. Потенціал ідентифікується з поняттям «можливості», «ресурси», пов'язується з актуалізацією особистості [20];

4) потенціал – здатність, якою індивід або річ уже володіють внутрішньо для реалізації в теперішньому або майбутньому, тоді як можливість стосується невизначених ситуацій або результатів, що зумовлені зовнішнім середовищем [31, с. 65-66].

Таким чином, враховуючи унікальність і універсальність «потенціалу» як наукової категорії, розглянемо її з позиції функціонування економіки як науки й з урахуванням специфіки формування загалом потенціалу в межах різних господарюючих систем. Для цього спочатку представимо окремі наукові підходи до розгляду сутності цієї категорії, які систематизовані в табл. 1.

Таблиця 1

### Наукові підходи до розгляду сутності категорії «потенціал»

Зміст підходу	Джерело
1	2
Потенціал – сукупність усіх наявних засобів, можливостей, продуктивних сил і т. ін., що можуть бути використані у якій-небудь галузі, ділянці, сфері.	[23, с. 30]
Потенціал – сукупність накопичених змістовних якостей об'єкта, які можуть бути цілеспрямовано реалізовані за певних умов, а також вдосконалені.	[3]

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ***Закінчення таблиці 1*

1	2
Потенціал – сукупність матеріальних та нематеріальних благ, які можуть бути задіяні задля задоволення потреб споживачів; трудові ресурси; використані та невикористані можливості задля отримання бажаного результату.	[25, с. 16]
Потенціал – інтегральне відображення (оцінка) поточних і майбутніх можливостей економічної системи трансформувати вхідні ресурси за допомогою притаманних їй персоналу підприємницьких здібностей в економічні блага, максимально задовольняючи в такий спосіб корпоративні та суспільні інтереси.	[28]
Потенціал – сукупність взаємодіючих ресурсів та можливостей їх реалізації, які забезпечують максимально можливі структурно-функціональні умови, параметри розвитку.	[4]
Потенціал – можливості системи, ресурсів і компетенції підприємства створювати результат для зацікавлених осіб за допомогою реалізації бізнес-процесів.	[17]
Потенціал – наявні (реальні) або приховані сукупні можливості, ресурси, запаси або джерела, що використовуються чи можуть бути використані або мобілізовані для досягнення певної мети, розв'язання певної задачі, виконання цілеспрямованої роботи в якій-небудь галузі, ділянці, сфері.	[1]
Потенціал – сукупність накопичених ресурсів та їхніх використаних і невикористаних потенційних можливостей у сфері виробництва матеріальних благ та послуг із метою найбільш повного задоволення потреб суспільства.	[29, с. 55]
Потенціал – здатність підприємства мобілізувати свої ресурси та компетенції у ході здійснення своєї діяльності з метою досягнення стратегічних цілей, реалізації обраної стратегії та забезпечення відповідного рівня розвитку.	[22, с. 78]
Потенціал – наявні в економічного суб'єкта ресурси, їхня оптимальна структура та вміння раціонально використати для досягнення поставленої мети.	[8]
Потенціал – це його властивість як носія штучного походження забезпечити очікуваний суб'єктом позитивний (або негативний) результат в існуючій системі зовнішніх обмежень з урахуванням здатності носія до розвитку.	[24]
Потенціал – це сукупність взаємодіючих ресурсів та можливостей їх реалізації, які забезпечують максимально можливі структурно-функціональні умови параметри розвитку;	[6, с. 752]
Потенціал – сукупність спроможностей матеріального виробництва і невиробничої сфери економіки країни (її регіонів), які є у неї в розпорядженні й можуть бути використані за певних обставин у процесі створення суспільного продукту та ВВП.	[13, с. 110]
Потенціал – це наявні ресурси, практична діяльність та можливості підприємства щодо розв'язання конкретних задач для досягнення окресленого рівня розвитку підприємства з урахуванням умов його функціонування, що постійно змінюються.	[26, с. 329]

**Джерело:** систематизовано автором.

Враховуючи дані, які представлені в табл. 1, спробуємо визначити змістовні риси потенціалу як наукової категорії. Серед таких рис, на наше переконання, можна виокремити такі:

- притаманний різним системам, у яких відбувається розвиток, функціонування, трансформація окремих елементів;
- відображає можливості різних систем до власного розвитку, характеризує наявність у них ресурсів та здатність забезпечити такий розвиток;
- характеризує здатність системи ефективно використовувати власні ресурси для забезпечення подальшого ефективного розвитку;

---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

– характеризує здатність системи досягати конкретної мети на основі використання доступних, різних типів ресурсів, а саме: фінансових, інформаційних, матеріальних, інтелектуальних, кадрових і ін.;

– відображає динамічний стан системи, оскільки може змінюватися залежно від трансформації такої системи, виникнення нових її якостей, властивостей, які безпосередньо впливають на її можливості продовжувати й забезпечувати власний розвиток необхідними ресурсами;

– у своєму формуванні та використанні залежить від значної кількості чинників, які впливають на систему і на самі процеси формування такого потенціалу в межах зазначеної системи;

– визначає потенційні напрямки розвитку, трансформації системи, зважаючи на доступні наявні ресурси у такої системи та здатність розвиватися у майбутньому, змінюватися відповідно до визначеної мети, цілей та завдань;

– характеризує не лише кількісний аспект функціонування і розвитку системи, тобто сукупність різних ресурсів, використання яких дозволяє забезпечити такий розвиток, але й відображає якісні характеристики, тобто наявність можливостей щодо ефективного використання таких ресурсів, що вимагає від системи наявності інших властивостей;

– відображає досить часто приховані, латентні можливості систем до розвитку, виявлення яких вимагає певних зусиль, дій, більш детального аналізу наявних можливостей, що дозволяє і більш ефективно розвивати такі системи надалі, враховуючи всі реальні їхні можливості та наявні ресурси [18].

Враховуючи представлені наукові концепції до розгляду категорії «потенціал», характерні ознаки цієї категорії, вважаємо, що під «*потенціалом*» варто розглядати сукупність ресурсів, якими володіє система, її здатність до забезпечення власного розвитку з метою досягнення конкретної мети функціонування на основі використання таких ресурсів та інших доступних, необхідних для такого розвитку можливостей.

Аналізуючи наукові підходи, які були сформульовані в табл. 1, до розуміння сутності категорії «потенціал», не можна не зауважити, що в значній кількості наукових робіт, у яких досліджуються умови, чинники, напрями функціонування, розвитку різних типів економічних систем, досить часто науковці «потенціал» розглядають виключно як економічну категорію з позиції розвитку різних господарюючих систем. Тобто в такому випадку правильніше говорити про використання категорії «економічний потенціал», яка дійсно відображає ті відносини та процеси, які пов'язані з формуванням та використанням потенціалу у функціонуванні саме суб'єктів господарювання, інших економічних систем. Представимо декілька наукових підходів і до розуміння сутності категорії «економічний потенціал»:

1) економічний потенціал – економічна категорія, яка відображає економічні відносини працівників у процесі нарощування масштабів суспільного виробництва й оптимального використання ресурсів і можливостей виробництва та реалізації продукції [3, с. 168];

---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

2) економічний потенціал – спроможність економіки країни, її галузей, підприємств, господарств здійснювати виробничу діяльність, випускати продукцію, товари, надавати послуги, задовольняти попит населення, суспільні потреби, забезпечувати розвиток виробництва та споживання [19];

3) економічний потенціал – здатність економіки країни загалом, її галузей, підприємств, господарств здійснювати виробничо-економічну діяльність, сприяти розвитку виробництва та споживання [9].

Враховуючи представлений вище підхід до трактування сутності «потенціалу» як наукової категорії, яка активно використовується і в економічній науці, розглянемо тепер сутність «інвестиційного потенціалу», який є невід’ємною складовою економічного потенціалу будь-якого суб’єкта господарювання.

Інвестування – це складний, багатоаспектний процес, в результаті якого відбувається залучення фінансових ресурсів з різних джерел для реалізації проєктів, придбання фінансових активів і т. ін.

Економічна сутність та зміст терміну «інвестиційний потенціал» у науковій літературі трактується досить широко в результаті різних теоретичних підходів до його дослідження. Обґрунтування економічної сутності інвестиційного потенціалу економіки країни, як і раніше, досить актуальне, особливо у світлі сучасних змін у національній та світовій соціально-економічних системах [14, с. 103].

Сьогодні в науковій літературі, як вже і зазначалося, категорія «інвестиційний потенціал» розглядається в контексті подальшого розвитку конкретних видів економічних суб’єктів. Проте у статті насамперед обґрунтуємо універсальний підхід до розуміння сутності цього виду потенціалу. Для цього представимо декілька подібних наукових концепцій до розгляду цієї дефініції, які сьогодні визначені в науковій літературі, а саме:

1) інвестиційний потенціал – це кількісна характеристика, що враховує основні макроекономічні індикатори та характеристики у вигляді сукупності наявних об’єктивних передумов для інвестицій і майбутнього розвитку економіки країни, що залежать як від наявності й різноманітності сфер та об’єктів інвестування, так і від економічного розвитку території та не реалізованих сьогодні потенційних можливостей зростання [14, с. 103];

2) інвестиційний потенціал – це сукупність ресурсів (матеріальних і фінансових), які суспільство може виділити для забезпечення інвестиційного процесу. Це кількісний показник. Він враховує основні макроекономічні характеристики, насиченість території факторами виробництва (природними ресурсами, робочою силою, основними фондами, інфраструктурою і т. п.), споживчий попит населення й інші показники [27, с. 141];

3) інвестиційний потенціал – ступінь можливості вкладення коштів у активи довгострокового використання, включаючи вкладення в цінні папери (фінансові інвестиції) з метою отримання прибутку або економічних результатів [21, с. 26];

4) інвестиційний потенціал – запас наявних можливостей інвестиційних ресурсів певного таксономічного рівня, потужність потоку яких щодо продукування інвестиційних доходів-ризиків зумовлена спроможностями інституційного середовища забезпечити безперервність та інтенсивність протікання інвестиційного процесу [2].

---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

Враховуючи представлені концепції до розгляду сутності «інвестиційного потенціалу» як наукової економічної категорії, можемо стверджувати, що *інвестиційний потенціал – це сукупність реальних, можливих до залучення, ресурсів, спроможності економічної системи ефективно їх використовувати через інвестування у власний розвиток, забезпечення стабільного функціонування, підвищення рівня конкурентоспроможності, вкладення в інші фінансові активи з метою отримання доходу, розширення або диверсифікації діяльності.*

Інвестиційний потенціал передусім асоціюється з обсягом фінансових ресурсів, які доступні економічним суб'єктам, або можуть бути залучені ними від інших економічних суб'єктів, інституцій. Проте, на наше переконання, важливим аспектом розуміння інвестиційного потенціалу є наявність в економічних суб'єктів спроможності ефективно використовувати їх, особливо, що стосується операцій на фінансовому ринку. Тобто в цьому випадку важливим є не лише доступність фінансових ресурсів для розвитку, але і спроможність організувати їх ефективне використання з урахуванням різних ризиків та загроз, які можуть негативно впливати на вартість інвестиційних ресурсів та їх збереження. При цьому важливим залишається саме забезпечення економічним суб'єктом трансформації його наявного інвестиційного потенціалу в реальні проекти та напрями, які визначають його реальний розвиток, трансформацію та модернізацію в довгостроковій перспективі.

Враховуючи окреслене, виокремимо характерні ознаки інвестиційного потенціалу. Серед них варто зазначити такі:

- інвестиційний потенціал являє собою складну структуровану систему, оскільки відображає не лише фінансові можливості економічної системи до розвитку, але й наявні інституційні, організаційні, інформаційні та інші невід'ємні для такого розвитку компоненти;
- інвестиційний потенціал обов'язково відображає можливості та здатність конкретного економічного суб'єкта або економічної системи;
- інвестиційний потенціал формується в межах окремих економічних систем по-різному і залежить від різних чинників, які впливають на зміну його рівня;
- інвестиційний потенціал може бути вимірний для конкретної економічної системи, що є важливою складовою розробки напрямів її подальшого розвитку;
- інвестиційний потенціал значним чином залежить від поточного економічного стану суб'єкта господарювання, окремої системи, і може змінюватися залежно від ефективності функціонування таких суб'єктів, раціональності ухвалення рішень її власниками або іншими інституціями, які визначають розвиток відповідних систем;
- інвестиційний потенціал насамперед характеризує доступність і наявність ресурсного забезпечення конкретного суб'єкта, системи для їхнього подальшого розвитку, а саме наявність фінансових, інформаційних, організаційних, кадрових, матеріальних, природних тощо ресурсів;

---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

– інвестиційний потенціал, з одного боку, формується на основі розвитку економічних систем, окремих суб'єктів господарювання, з іншого – є показником, який засвідчує здатність такої системи до подальшого розвитку;

– інвестиційний потенціал як показник, який характеризує ефективність функціонування економічних систем, залежить у своєму формуванні і використанні від значної кількості ендогенних, екзогенних чинників, на значну кількість яких такі системи не можуть впливати, а можуть лише до них адаптуватися;

– інвестиційний потенціал є характеристикою, яка відображає здатність до розвитку різних типів економічних систем, суб'єктів господарювання, а саме: на рівні національної економіки, регіональної економіки, в межах окремих галузей, секторів національного господарства, конкретних економічних суб'єктів, які здійснюють конкретні напрямки господарської діяльності та ін. [7; 12; 10, с. 40; 11, с. 404; 16].

**Висновки і пропозиції.** Отже, у статті проведено дослідження теоретичних положень щодо обґрунтування сутності «інвестиційного потенціалу» та опису змістовних ознак цієї категорії. Детальний аналіз наукових концепцій щодо дослідження сутності категорії «потенціал» дозволив у подальшому уточнити зміст категорії «інвестиційний потенціал» як окремої економічної дефініції. Розгляд наукових концепцій трактування сутності «потенціалу» як універсальної категорії показав, що в науковій літературі цю категорію передусім розглядають з економічного погляду як важливу складову розвитку економічних систем.

У статті автором визначено власний підхід до розуміння «потенціалу» насамперед як універсальної наукової категорії, а саме: потенціал – сукупність ресурсів, якими володіє система, її здатність до забезпечення власного розвитку з метою досягнення конкретної мети функціонування на основі використання таких ресурсів та інших доступних, необхідних для такого розвитку можливостей.

Детальний аналіз змістовних ознак потенціалу як економічної категорії дозволив конкретизувати надалі зміст «інвестиційного потенціалу», а саме – сукупність реальних, можливих до залучення, ресурсів, спроможності економічної системи ефективно їх використовувати через інвестування у власний розвиток, забезпечення стабільного функціонування, підвищення рівня конкурентоспроможності, вкладення в інші фінансові активи з метою отримання доходу, розширення або диверсифікації діяльності. У статті також обґрунтовано специфічні риси інвестиційного потенціалу як економічної категорії.

У статті з'ясовано, що в першу чергу інвестиційний потенціал пов'язаний з формуванням доступних ресурсів для суб'єктів господарювання з метою забезпечення їх подальшого стабільного функціонування. Проте також обґрунтовано, що інвестиційний потенціал полягає не лише у наявності можливих ресурсів, які можуть бути використані у діяльності економічних суб'єктів, але також і у спроможності таких суб'єктів ефективно залучати і використовувати такі ресурси для власного якісного розвитку. Саме це обумовило те, що інвестиційний потенціал – це сукупність різних типів ресурсів, починаючи від фінансових, матеріальних і завершуючи організаційними, інформаційними ресурсами та можливостями.



---

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

---

Також у статті обґрунтовано що інвестиційний потенціал є невід’ємною складовою передусім розвитку конкретних економічних суб’єктів, що й зумовлює значну кількість наукових праць, які присвячені дослідженню сутності й особливостей формування такого потенціалу в конкретних типах суб’єктів господарювання або в межах конкретних економічних систем. Відповідно обґрунтовано, що інвестиційний потенціал як об’єкт дослідження може вивчатися на рівні національної економіки, регіональних економік, у межах окремих галузей, сфер національного господарства та в рамках функціонування конкретних економічних суб’єктів. Подальші дослідження у напрямку обґрунтування теоретико-прикладних положень формування інвестиційного потенціалу в межах окремих економічних систем можуть полягати у вивченні особливостей формування такого потенціалу в різних типах зазначених систем.

**Список використаних джерел**

1. Бабан Т. О. Застосування категорії «потенціал» у сучасних економічних дослідженнях [Електронний ресурс] / Т. О. Бабан // Вісник Харків. нац. техн. ун-ту ім. П. Василенка. – 2012. – Вип. 127 «Економічні науки». – С. 62-68. – Режим доступу: <https://repo.btu.kharkiv.ua/items/f0ef8434-8c7f-4870-88d8-05a41fde8041>.
2. Бережна І. Ю. Особливості формування інвестиційного потенціалу у трансформаційній економіці: інституційний підхід [Електронний ресурс] / І. Ю. Бережна // Ефективна економіка. – 2012. – № 11. – Режим доступу: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=1528>.
3. Бурса О. В. Економічний потенціал: суть і значення [Електронний ресурс] / О. В. Бурса // Наукові записки. – 2004. – № 7. – С. 167-170. – Режим доступу: <http://nz.uad.lviv.ua/static/media/7/43.pdf>.
4. Буряченко А. Є. Фінансовий потенціал регіонального розвитку : монографія / А. Є. Буряченко. – Київ : КНЕУ, 2013. – 342 с.
5. Василенко П. М. Словник-довідник соціального працівника : навч. посіб. / П. М. Василенко, В. С. Васильченко, В. М. Галицький. – Київ : ІПКДСЗУ, 2007. – 322 с.
6. Добрик Л. О. Генеза поняття «потенціал» як базової економічної категорії соціально-економічного потенціалу регіону [Електронний ресурс] / Л. О. Добрик // Економіка і суспільство. – 2018. – Вип. 19. – С. 746-755. – Режим доступу: [https://economyandsociety.in.ua/journals/19\\_ukr/114.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/114.pdf).
7. Дубина М. В. Формування комплементарної інвестиційної політики України: виклики глобалізації та вимоги економічної безпеки : монографія / М. В. Дубина, О. І. Гонта, Д. С. Пілевич. – Чернігів, 2013. – 184 с.
8. Економічна енциклопедія : у 3 т. / за ред. С. Мочерного. – Київ : Академія, 2002. Т. 3. – 952 с.
9. Економічний потенціал [Електронний ресурс] // Енциклопедія сучасної України. – Режим доступу: <https://esu.com.ua/article-18794>.
10. Єпіфанова І. Ю. Сутність інвестиційного потенціалу підприємства [Електронний ресурс] / І. Ю. Єпіфанова, О. А. Бардадин // Інвестиції: практика та досвід. – 2017. – № 14. – С. 39–42. – Режим доступу: [http://www.investplan.com.ua/pdf/14\\_2017/9.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/14_2017/9.pdf).
11. Зудова І. Ю. Особливості формування чинників інвестиційного потенціалу підприємства [Електронний ресурс] / І. Ю. Зудова, А. В. Щиголева // Економіка і суспільство. – 2018. – № 19. – С. 403-408. – Режим доступу: [https://economyandsociety.in.ua/journals/19\\_ukr/61.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/61.pdf).

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

12. Інвестування: підручник (модульний варіант) / В. П. Ільчук, Г. В. Кравчук, М. В. Дубина, А. В. Тарасенко. – Чернігів: ЧНТУ, 2014. – 355 с.
13. Карпенко Ю. В. Класифікаційний аспект економічної категорії “потенціал” [Електронний ресурс] / Ю. В. Карпенко // Коммунальное хозяйство городов. – 2003. – № 48. – С. 109-113. – Режим доступу: [https://eprints.kname.edu.ua/2999/1/%D0%9A%D0%90%D0%A0%D0%9F%D0%95%D0%9D%D0%9A%D0%9E\\_%D0%AE.%D0%92..pdf](https://eprints.kname.edu.ua/2999/1/%D0%9A%D0%90%D0%A0%D0%9F%D0%95%D0%9D%D0%9A%D0%9E_%D0%AE.%D0%92..pdf).
14. Кобушко І. М. Оцінка інвестиційного потенціалу. України з урахуванням інфраструктурних змін [Електронний ресурс] / І. М. Кобушко, Р. Ю. Чухно // Вісник СумДУ. – 2021. – № 3. – С. 102-119. – Режим доступу: [https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/3\\_2021/12.pdf](https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/3_2021/12.pdf).
15. Колодізев О. М. Фінансовий потенціал банку: сутність, методи оцінювання, інструменти протидії легалізації доходів, отриманих злочинним шляхом [Електронний ресурс] : монографія / О. М. Колодізев, О. В. Лебідь, О. В. Зуєва. – Харків : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2018. – 238 с. – Режим доступу: [https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/19081/1/%D0%9A%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B4\\_%D0%9B%D0%B5%D0%B1\\_%D0%97%D1%83%D1%94\\_%D0%9C%D0%9E%D0%9D%D0%9E%D0%93%D0%A0%D0%90%D0%A4\\_260418.pdf](https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/19081/1/%D0%9A%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B4_%D0%9B%D0%B5%D0%B1_%D0%97%D1%83%D1%94_%D0%9C%D0%9E%D0%9D%D0%9E%D0%93%D0%A0%D0%90%D0%A4_260418.pdf).
16. Крамаренко І. С. Інвестиційний потенціал сільськогосподарських підприємств: фактори впливу [Електронний ресурс] / І. С. Крамаренко // Ефективна економіка. – 2019. – № 12. – Режим доступу: [http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/12\\_2019/56.pdf](http://www.economy.nauka.com.ua/pdf/12_2019/56.pdf).
17. Краснокутська Н. С. Потенціал підприємства: формування та оцінка : навч. посіб. / Н. С. Краснокутська. – Київ : Центр навчальної літератури, 2005. – 352 с.
18. Лебідь О.В. Потенціал банків України: проблеми визначення та оцінювання [Електронний ресурс] / О. В. Лебідь, О. В. Зуєва // Потенціал економічного розвитку країни: теорія і практика: колективна монографія у 2 т./колектив авторів; ДонНУЕТ. – Донецьк: Східний видавничий дім, 2014. – Т. 1. – С. 233–248. – Режим доступу: [https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/10389/1/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D1%96%D0%B4%D1%8C\\_%D0%97%D1%83%D1%94%D0%B2%D0%B0.pdf](https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/10389/1/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D1%96%D0%B4%D1%8C_%D0%97%D1%83%D1%94%D0%B2%D0%B0.pdf).
19. Мартюшева Л. С. Інноваційний потенціал як об’єкт економічного дослідження / Л. С. Мартюшева, В. О. Калишенко // Фінанси України. – 2012. – № 10. – С. 61–66.
20. Міляєва В. Теоретичний аналіз поняття «потенціал особистості» [Електронний ресурс] / В. Міляєва, Н. Лебідь, Ю. Бреус // Збірник наукових праць "Проблеми сучасної психології". – 2019. – № 20. – Режим доступу: [https://elibrary.kubg.edu.ua/id/eprint/1671/1/V\\_Miliaeva\\_N\\_Lebid\\_Y\\_Breus\\_PSP\\_20\\_IPSP.pdf](https://elibrary.kubg.edu.ua/id/eprint/1671/1/V_Miliaeva_N_Lebid_Y_Breus_PSP_20_IPSP.pdf).
21. Нечитайло У. П. Аналіз сучасних підходів до визначення інвестиційного потенціалу регіону [Електронний ресурс] / У. П. Нечитайло // Інвестиції: практика та досвід. - 2010. - № 15. - С. 25-29. – Режим доступу: [http://www.investplan.com.ua/pdf/15\\_2010/8.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/15_2010/8.pdf).
22. Пащенко О. П. Потенціал підприємства у системі стратегічного управління розвитком [Електронний ресурс] / О. П. Пащенко // Науковий вісник Херсонського державного університету. Сер. : Економічні науки. - 2014. - Вип. 8(4). - С. 77-80. – Режим доступу: [http://www.ej.kherson.ua/journal/economic\\_08/181](http://www.ej.kherson.ua/journal/economic_08/181).
23. Потенціал [Електронний ресурс] // Словник.ua. – Режим доступу: <https://slovnuk.ua/index.php?swrd=%D0%BF%D0%BE%D1%82%D0%B5%D0%BD%D1%86%D1%96%D0%B0%D0%BB>.
24. Потенціал і розвиток підприємства : навч. посіб. / Б. Є. Бачевський, І. В. Заблодська, О. О. Решетняк та ін. – Київ : Центр учбової літератури, 2009. – 400 с.

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

25. Роскладка Н. О. Сутність та структура економічного потенціалу підприємства готельного господарства [Електронний ресурс] / Н. О. Роскладка, І. О. Вівсюк // Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія : Економіка і менеджмент. – 2021. – Вип. 47. – С. 14-21. – Режим доступу: <http://www.vestnik-econom.mgu.od.ua/journal/2021/47-2021/4.pdf>.
26. Савченко Т. В. Основні підходи до визначення сутності потенціалу підприємства [Електронний ресурс] / Т. В. Савченко // Східна Європа: економіка, бізнес та управління. – 2018. – № 17. – С. 325-330. – Режим доступу: [https://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/17\\_2018/59.pdf?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/17_2018/59.pdf?utm_source=chatgpt.com).
27. Сілюкова С. М. Розвиток інвестиційного потенціалу регіону як об'єкт державного регулювання / С. М. Сілюкова // Публічне управління: теорія та практика. – 2013. – №1. – С. 140-146.
28. Федонін О. С. Потенціал підприємства: формування та оцінка : навчальний посібник / О. С. Федонін, І. М. Рєпіна, О. І. Олексюк. – Київ : КНЕУ, 2004. – 316 с.
29. Шумська С. С. Фінансовий потенціал України: методологія визначення та оцінки / Шумська С. С. // Фінанси України. – 2007. – № 15. – С. 55–64.
30. Що таке потенціал і що означає його реалізувати? [Електронний ресурс] // Cau.in.ua. – Режим доступу: <https://cau.in.ua/800-potential.html>.
31. Bo Li. An Analysis of Deleuze's Concept of Potentiality [Electronic resource] / Bo Li // International Journal of Frontiers in Sociology. – 2023. – Vol. 5, Issue 3. – Pp. 65-69. – Accessed mode: [https://francispress.com/uploads/papers/Gf4a79FnbuOuSgftP7eQFuJiA0OFGr3qYx4fxFfS.pdf?utm\\_source=chatgpt.com](https://francispress.com/uploads/papers/Gf4a79FnbuOuSgftP7eQFuJiA0OFGr3qYx4fxFfS.pdf?utm_source=chatgpt.com).

**References**

1. Baban, T. O. (2012). Zastosuvannia katehorii «potensial» u suchasnykh ekonomichnykh doslidzhenniakh [Application of the category "potential" in modern economic research]. *Visnyk Kharkiv. nats. tekhn. un-tu im. P. Vasylenka – Visnyk Kharkiv. nat. tekhn. un-tu im. P. Vasylenko*, 127, 62-68. <https://repo.btu.kharkiv.ua/items/f0ef8434-8c7f-4870-88d8-05a41fde8041>.
2. Berezhna, I. Yu. (2012). Osoblyvosti formuvannia investytsiinoho potentsialu u transformatsiini ekonomitsi: instytutysiinyi pidkhid [Peculiarities of formation of investment potential in transformational economy: institutional approach]. *Efektivna ekonomika – Effective economy*, (11). <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=1528>.
3. Bursa O. V. (2004). Ekonomichnyi potentsial: sut i znachennia [Economic potential: essence and meaning]. *Naukovi zapysky – Scientific notes*, (7), 167-170. <http://nz.uad.lviv.ua/static/media/7/43.pdf>.
4. Buriachenko, A. Ye. (2013). *Finansovyi potentsial rehionalnoho rozvytku [Financial potential of regional development]*. KNEU.
5. Vasylenko, P. M., Vasylichenko, V. S., Halytskyi, V. M. (2007). *Slovyk-dovidnyk sotsialnoho pratsivnyka [Dictionary-reference book of a social worker]*. IPKDSZU.
6. Dobryk, L. O. (2018). Heneza poniattia «potensial» yak bazovoi ekonomichnoi katehorii sotsialno-ekonomichnoho potentsialu rehionu [Genesis of the concept of "potential" as a basic economic category of the socio-economic potential of the region]. *Ekonomika i suspilstvo – Economy and Society*, 19, 746-755. [https://economyandsociety.in.ua/journals/19\\_ukr/114.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/114.pdf).
7. Dubyna, M. V., Honta, O. I., Pilevych, D. S. (2013). *Formuvannia komplementarnoi investytsiinoi polityky Ukrainy: vyklyky hlobalizatsii ta vymohy ekonomichnoi bezpeky [Formation of a complementary investment policy of Ukraine: challenges of globalization and requirements of economic security]*.

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

8. Mochernyi (Ed.). (2002). *Ekonomichna entsyklopediia [Economic Encyclopedia]*. (Vol. 3). Akademiia.
9. Ekonomichniy potentsial [Economic potential]. (n.d.). *Entsyklopediia suchasnoi Ukrainy – Encyclopedia of modern Ukraine*. <https://esu.com.ua/article-18794>.
10. Yepifanova, I. Yu., Bardadyn, O. A. (2017). Sutnist investytsiinoho potentsialu pidpriemstva [The essence of the investment potential of an enterpris]. *Investytsii: praktyka ta dosvid – Investments: practice and experience*, (14), 39–42. [http://www.investplan.com.ua/pdf/14\\_2017/9.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/14_2017/9.pdf).
11. Zudova, I. Yu., Shchyholieva, A. V. (2018). Osoblyvosti formuvannia chynnykiv investytsiinoho potentsialu pidpriemstva [Peculiarities of the formation of factors of investment potential of an enterprise]. *Ekonomika i suspilstvo – Economy and society*, (19), 403-408. [https://economyandsociety.in.ua/journals/19\\_ukr/61.pdf](https://economyandsociety.in.ua/journals/19_ukr/61.pdf).
12. Ilchuk, V. P., Kravchuk, H. V., Dubyna, M. V., Tarasenko, A. V. (2014). *Investuvannia: pidruchnyk (modulnyi variant) [Investment: textbook (modular version)]*. ChNTU.
13. Karpenko, Yu. V. (2003). Klasyfikatsiinyi aspekt ekonomichnoi katehorii “potentsial” [Classification aspect of the economic category “potential”]. *Kommunalnoe khoziaistvo horodov – Municipal economy of cities*, (48), 109-113. [https://eprints.kname.edu.ua/2999/1/%D0%9A%D0%90%D0%A0%D0%9F%D0%95%D0%9D%D0%9A%D0%9E\\_%D0%AE.%D0%92..pdf](https://eprints.kname.edu.ua/2999/1/%D0%9A%D0%90%D0%A0%D0%9F%D0%95%D0%9D%D0%9A%D0%9E_%D0%AE.%D0%92..pdf).
14. Kobushko, I. M., Chukhno, R. Yu. (2021). Otsinka investytsiinoho potentsialu. Ukrainy z urakhuvanniam infrastrukturykh zmin [Assessment of investment potential. Ukraine taking into account infrastructural changes]. *Visnyk SumDU – Visnyk SumDU*, (3), 102-119. [https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/3\\_2021/12.pdf](https://visnyk.fem.sumdu.edu.ua/issues/3_2021/12.pdf).
15. Kolodiziev, O. M., Lebid, O. V., Zuieva, O. V. (2018). *Finansovyi potentsial banku: sutnist, metody otsiniuvannia, instrumenty protydzii lehalizatsii dokhodiv, otrymanykh zlochynnym shliakhom [Financial potential of the bank: essence, methods of assessment, tools for combating the legalization of income obtained through criminal means]*. KhNEU im. S. Kuznetsia. [https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/19081/1/%D0%9A%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B4\\_%D0%9B%D0%B5%D0%B1\\_%D0%97%D1%83%D1%94\\_%D0%9C%D0%9E%D0%9D%D0%9E%D0%93%D0%A0%D0%90%D0%A4\\_260418.pdf](https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/19081/1/%D0%9A%D0%BE%D0%BB%D0%BE%D0%B4_%D0%9B%D0%B5%D0%B1_%D0%97%D1%83%D1%94_%D0%9C%D0%9E%D0%9D%D0%9E%D0%93%D0%A0%D0%90%D0%A4_260418.pdf).
16. Kramarenko, I. S. (2019). Investytsiinyi potentsial silskohospodarskykh pidpriemstv: faktory vplyvu [Investment potential of agricultural enterprises: factors of influence]. *Efektivna ekonomika – Effective economy*, (12). [http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/12\\_2019/56.pdf](http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/12_2019/56.pdf).
17. Krasnokutska, N. S. (2005). *Potentsial pidpriemstva: formuvannia ta otsinka [Enterprise potential: formation and assessment]*. Tsentr navchalnoi literatury.
18. Lebid, O.V., Zuieva, O. V. (2014). Potentsial bankiv Ukrainy: problemy vyznachennia ta otsiniuvannia [The potential of banks in Ukraine: problems of definition and assessment]. In *Potentsial ekonomichnoho rozvytku krainy: teoriia i praktyka – The potential of economic development of the country: theory and practice* (Vol. 1, pp. 233–248). Skhidnyi vydavnychy dim. [https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/10389/1/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D1%96%D0%B4%D1%8C\\_%D0%97%D1%83%D1%94%D0%B2%D0%B0.pdf](https://repository.hneu.edu.ua/bitstream/123456789/10389/1/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D1%96%D0%B4%D1%8C_%D0%97%D1%83%D1%94%D0%B2%D0%B0.pdf).
19. Martiusheva, L. S., Kalyshenko, V. O. (2012). Innovatsiinyi potentsial yak ob'ekt ekonomichnoho doslidzhennia [Innovative potential as an object of economic research]. *Finansy Ukrainy – Finance of Ukraine*, (10), 61–66.

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

20. Miliiaeva, V., Lebid, N., Breus, Yu. (2019). Teoretychnyi analiz poniattia «potentsial osobystosti» [Theoretical analysis of the concept of "personality potential"]. Zbirnyk naukovykh prats "Problemy suchasnoi psykholohii" – Collection of scientific works "Problems of modern psychology", (20). [https://elibrary.kubg.edu.ua/id/eprint/1671/1/V\\_Miliaeva\\_N\\_Lebid\\_Y\\_Breus\\_PSP\\_20\\_IPSP.pdf](https://elibrary.kubg.edu.ua/id/eprint/1671/1/V_Miliaeva_N_Lebid_Y_Breus_PSP_20_IPSP.pdf).
21. Nechytailo, U. P. (2010). Analiz suchasnykh pidkhodiv do vyznachennia investytsiinoho potentsi-alu rehionu [Analysis of modern approaches to determining the investment potential of a region]. *Investytsii: praktyka ta dosvid – Investments: practice and experience*, (15), 25-29. [http://www.investplan.com.ua/pdf/15\\_2010/8.pdf](http://www.investplan.com.ua/pdf/15_2010/8.pdf).
22. Pashchenko, O. P. (2014). Potentsial pidpriemstva u systemi stratehichnoho upravlinnia rozvytkom [Enterprise potential in the system of strategic development management]. *Naukovyi visnyk Khersonskoho derzhavnoho universytetu. Ser.: Ekonomichni nauky – Scientific Bulletin of Kherson State University. Ser.: Economic Sciences*, 8(4), 77-80. [http://www.ej.kherson.ua/journal/economic\\_08/181](http://www.ej.kherson.ua/journal/economic_08/181).
23. Potentsial [Potential]. (n.d.). *Slovnyk.ua*. <https://slovnyk.ua/index.php?swrd=%D0%BF%D0%BE%D1%82%D0%B5%D0%BD%D1%86%D1%96%D0%B0%D0%BB>.
24. Bachevskiy, B. Ye., Zablodska, I. V., Reshetniak, O. O. (2009). *Potentsial i rozvytok pidpriemstva [Potential and development of the enterprise]*. Center for Educational Literature.
25. Roskladka, N. O., Vivsiuk, I. O. (2021). Sutnist ta struktura ekonomichnoho potentsialu pidpriemstva ho-telnogo hospodarstva [The essence and structure of the economic potential of the hotel enterprise]. *Naukovyi visnyk Mizhnarodnoho humanitarnoho universytetu. Seriya : Ekonomika i menedzhment – Scientific Bulletin of the International Humanitarian University. Series: Economics and Management*, 47, 14-21. <http://www.vestnik-econom.mgu.od.ua/journal/2021/47-2021/4.pdf>.
26. Savchenko, T. V. (2018). Osnovni pidkhody do vyznachennia sutnosti potentsialu pidpriemstva [Main approaches to determining the essence of the enterprise potential]. *Skhidna Yevropa: ekonomika, biznes ta upravlinnia – Eastern Europe: economics, business and management*, (17), 325-330. [https://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/17\\_2018/59.pdf?utm\\_source=chatgpt.com](https://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/17_2018/59.pdf?utm_source=chatgpt.com).
27. Siliukova, S. M. (2013). Rozvytok investytsiinoho potentsialu rehionu yak ob'ekt derzhavnoho rehuliuвання [Development of investment potential of the region as an object of state regulation]. *Publichne upravlinnia: teoriia ta praktyka – Public administration: theory and practice*, (1), 140-146.
28. Fedonin, O. S., Riepina, I. M., Oleksiuk, O. I. (2004). *Potentsial pidpriemstva: formuvannia ta otsinka [Enterprise potential: formation and assessment]*. KNEU.
29. Shumska, S. S. (2007). Finansovy potentsial Ukrainy: metodolohiia vyznachennia ta otsinky [Financial potential of Ukraine: methodology of definition and assessment]. *Finansy Ukrainy – Finance of Ukraine*, (15), 55–64.
30. Shcho take potentsial i shcho oznachaie yoho realizuvaty? [What is potential and what does it mean to realize it?]. (n.d.). *Cau.in.ua*. <https://cau.in.ua/800-potentsial.html>.
32. Bo Li. (2023). An Analysis of Deleuze's Concept of Potentiality. *International Journal of Frontiers in Sociology*, 5(3), 65-69. [https://francispress.com/uploads/papers/Gf4a79FnbuOusgftP7eQFuJiA0OFGr3qYx4fxFfS.pdf?utm\\_source=chatgpt.com](https://francispress.com/uploads/papers/Gf4a79FnbuOusgftP7eQFuJiA0OFGr3qYx4fxFfS.pdf?utm_source=chatgpt.com).

Отримано 08.07.2025

**ФІНАНСИ. БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ**

UDC 330.322:005.336

JEL Classification: G11; E20

**Mykhailo Bilyi**

PhD in Economics, Associate Professor,  
Doctoral Student of the Department of Finance, Banking and Insurance  
Chernihiv Polytechnic National University (Chernihiv, Ukraine)

**E-mail:** [mykhailo.bilyi@pnu.edu.ua](mailto:mykhailo.bilyi@pnu.edu.ua). **ORCID:** <https://orcid.org/0000-0003-1847-0978>

**THEORETICAL PROVISIONS SUBSTANTIATING THE ESSENCE  
OF THE CATEGORY «INVESTMENT POTENTIAL»**

**Abstract.** *In the article, theoretical provisions substantiating the essence of the category “investment potential” are deepened. The conducted research is justified by the importance of forming the necessary investment resources for the development of individual economic entities and various types of economic systems. It is the availability of accessible financial resources and the ability to attract them if necessary that is the basis for ensuring this development.*

*The detailed consideration of the essence of “investment potential” as an economic category was implemented through the study of the content of the definition of “potential”, it was found that potential as a scientific category is a universal definition used in various sciences, namely: Physics, Mathematics, Philosophy and all social sciences without exception. To understand modern approaches to considering the essence of “potential” as a scientific category, the concepts of interpreting the content of this definition, which are found today in scientific literature, have been identified and systematized. The detailed analysis of their content allowed the author to substantiate the essence of potential and propose considering it as a set of resources possessed by the system, its ability to ensure its own development to achieve a specific goal of functioning based on using these resources and other available opportunities necessary for this development.*

*Also, in the article, separate concepts for considering “investment potential” as an economic category are presented, which, taking into account the results of the study of the content of the definition of “potential”, allowed us to formulate the author’s approach to understanding investment potential as a set of actual, possible to attract, resources, the ability of the economic system to effectively use them through investing in its own development, ensuring stable functioning, increasing the competitiveness level, investing in other financial assets to generate income, expand or diversify activities. In the article, the features and substantive characteristics of the “investment potential” as an economic category have been also specified.*

*The conducted research gives grounds to assert that investment potential is an integral component of the economic potential of the functioning of any business entity and, accordingly, of the economic system. The relevance of increasing the level of this potential is beyond doubt and is an important process to ensure the development of the specified system. The investment potential characterizes not only the available opportunities for the development of a particular business entity, but also largely confirms its ability to use available resources to ensure its own effective activities in the long term.*

**Keywords:** *investment, potential, economic potential, investment potential, economic system, economic entity, national economy.*

*Table: 1. References: 31.*

**Бібліографічний опис для цитування:**

Білий М. М. Інвестиційний потенціал: сутність, умови та особливості формування. *Науковий вісник Полісся*. 2025. № 1(30). С. 193-206. DOI: [https://doi.org/10.25140/2410-9576-2025-1\(30\)-193-206](https://doi.org/10.25140/2410-9576-2025-1(30)-193-206).