

НАУКОВИЙ ВІСНИК ОНЕУ 6 (343) 2026

УДК: 332.14 (477.7) **DOI: https://doi.org/10.32680/2409-9260-2026-6-343-36-44**

ОГЛЯД ПРОГРАМНИХ ПРОДУКТІВ З ФІНАНСОВОГО ТА ІНВЕСТИЦІЙНОГО МОДЕЛЮВАННЯ БІЗНЕС-ПРОЦЕСІВ

Ковальов А. І., доктор економічних наук, професор кафедри економіки, права та управління бізнесом, ректор, Одеський національний економічний університет, м. Одеса, Україна
e-mail: anatoliy.iv.kovalev@gmail.com
ORCID: 0000-0002-6128-7012

Карпов В. А., кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки, права та управління бізнесом, Одеський національний економічний університет, м. Одеса, Україна
e-mail: 0682636461karpov@gmail.com
ORCID: 0000-0002-9968-8380

Корольова Т. С., кандидат економічних наук, старший науковий співробітник, старший науковий співробітник НДЧ, Одеський національний економічний університет, м. Одеса, Україна
e-mail: tskorolova@gmail.com
ORCID: 0000-0002-0262-690X

***Анотація**. Метою дослідження є узагальнення досвіду використання програмних продуктів з фінансового та інвестиційного оцінювання бізнес-процесів у різних сферах підприємницької діяльності з метою його доведення до вітчизняних фахівців у сфері розробки інвестиційних проєктів та оптимізації бізнес-процесів. Динамічні ринкові умови, інтенсивна конкуренція та поява нових моделей взаємодії між учасниками ринку вимагають від підприємців не лише глибокого розуміння власного продукту чи послуги, але й здатності чітко прогнозувати, планувати та коригувати стратегію розвитку бізнесу. Використання сучасних програмних продуктів дозволяє більш оперативно та якісно розробляти інвестиційні підприємницькі проєкти та обґрунтовувати публічні інвестиції. Особливу увагу в дослідженні приділено аналізу глибокої інтеграції генеративного штучного інтелекту у системи бізнес-планування. Сучасні AI-алгоритми допомагають автоматично структурувати текстові описи, аналізувати великі масиви даних для виявлення ринкових тенденцій, формувати багатоваріантні фінансові прогнози та пропонувати оптимальні сценарії розвитку підприємства. Такі функції суттєво підвищують точність розрахунків, зводять до мінімуму рутинну роботу та дають змогу управлінцям зосередитися на стратегічних рішеннях. Огляд програмних продуктів проведено за розробленою авторами методикою, що дозволить, на наш погляд, скоротити час для ознайомлення з їх особливостями та спростити вибір з великого кола пропозицій. Сучасні платформи для бізнес-планування та інвестиційного аналізу повинні відповідати комплексу високих вимог. Вони мають забезпечувати глибокий ретроспективний аналіз фінансово-господарської діяльності для виявлення «вузьких місць» у роботі компаній. Важливою є здатність миттєво проводити багатоваріантні розрахунки фінансової моделі, оцінювати вплив макроекономічних та внутрішніх ризиків (стрес-тестування) і порівнювати різні сценарії розвитку (what-if аналіз). Крім того, система повинна брати на себе всю рутинну роботу й автоматично генерувати інтерактивні pitch-деки, фінансові обґрунтування для банків, венчурних фондів чи грантових програм.*

***Ключові слова:** програмні продукти, фінансові та комерційні розрахунки, аналіз кон'юнктури, інвестиційні проєкти, бізнес-процеси, публічні інвестиції.*

OVERVIEW OF SOFTWARE PRODUCTS FOR FINANCIAL AND INVESTMENT MODELING OF BUSINESS PROCESSES

Anatoliy Kovalev, Doctor of Economics, Professor of Economics, Law and Business Management Department, Rector, Odesa National Economic University, Odesa, Ukraine
e-mail: anatoliy.iv.kovalev@gmail.com
ORCID: 0000-0002-6128-7012

Vladimir Karpov, PhD in Economics, Associate Professor of Economics, Law and Business Management Department, Odesa National Economic University, Odesa, Ukraine
e-mail: 0682636461karpov@gmail.com
ORCID: 0000-0002-9968-8380

Tetiana Korolova, PhD in Economics, Senior Researcher, Odesa National Economic University, Odesa, Ukraine
e-mail: tskorolova@gmail.com,
ORCID: 0000-0002-0262-690X

Abstract. *The purpose of the study is to summarize the experience of using software products for financial and investment assessment of business processes in various areas of business activity in order to bring it to domestic specialists in the field of designing investment projects and business processes. Dynamic market conditions, intense competition and the emergence of new models of interaction between market participants require entrepreneurs not only a deep understanding of their own product or service, but also the ability to clearly predict, plan and adjust the business development strategy. The use of modern software products allows for more efficient and high-quality preparation of investment business projects and justification of public investments. The analysis of the deep integration of generative artificial intelligence into business planning systems deserves special attention in the work. Modern AI algorithms and language models help to automatically structure text descriptions, analyze large data sets to identify market trends, form multivariate financial forecasts and offer optimal scenarios for enterprise development. Such functions significantly increase the accuracy of calculations, minimize routine and allow managers to focus on strategic decisions. The review of software products was conducted using the methodology developed by the authors, which, in our opinion, will reduce the time for familiarization with their features and selection from a large range of offers. Modern platforms for business planning and investment analysis must meet a set of high requirements. They must provide a deep retrospective analysis of financial and economic activities to identify "bottlenecks" in the company's work. The ability to instantly conduct multivariate calculations of the financial model, assess the impact of macroeconomic and internal risks (stress testing) and compare different development scenarios (what-if analysis) is important. In addition, the system must take on all the routine and automatically generate interactive pitch decks, financial justifications for banks, venture funds or grant programs.*

Keywords: *software products, financial and commercial calculations, market analysis, investment projects, business processes, public investments.*

JEL Classification: C540; O220

Постановка проблеми. Динамічні ринкові умови, інтенсивна конкуренція та поява нових моделей взаємодії між учасниками ринку вимагають від підприємців не лише глибокого розуміння власного продукту чи послуги, але й здатності чітко прогнозувати, планувати та коригувати стратегію розвитку бізнесу. У цих умовах ключову роль відіграє бізнес-план як стратегічний документ, що поєднує динамічні фінансові моделі, маркетинговий аналіз, оцінювання ризиків і бачення майбутнього розвитку підприємства. Він перетворюється на дієвий інструмент управління, який допомагає не лише сформулювати цілі, а й забезпечити гнучке їх досягнення у реальному ринковому середовищі.

Для оцінювання інвестиційної привабливості підприємств та ефективності передбачуваних капіталовкладень зазвичай потрібна група експертів, що володіє спеціальними знаннями у різних галузях (маркетинг, фінансовий і управлінський облік, інвестиції, податкове планування). Такі фахівці є у консалтингових агенціях, проте вартість їхніх послуг залишається високою, що робить їх недоступними для багатьох представників малого та середнього бізнесу.

За таких умов оптимальним шляхом для самостійного аналізу інвестиційних проєктів та оцінювання фінансово-господарської діяльності стає навчання власних фахівців. Використання сучасних хмарних платформ дозволяє внутрішнім командам ефективно розробляти стратегічні плани без надмірних витрат на аутсорс.

У зв'язку з цими обставинами вибір із широкого кола програмних продуктів проєктування бізнесу стає дуже актуальним завданням. Саме цій проблемі і присвячено наше дослідження. Огляд програмних продуктів проведено за розробленою авторами методикою, що дозволить, на наш погляд, скоротити час для ознайомлення з їх особливостями та спростити вибір з великого кола пропозицій.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Дослідженнями з проблематики фінансового та інвестиційного оцінювання бізнес-процесів у різних сферах підприємницької діяльності займалися такі вітчизняні вчені: І. О. Бланк [1] – розглядав комплекс проблем інвестиційного менеджменту; С. А. Горбаченко, В. М. Слатвінська та О. Є. Чепурна [2] – аналізували питання адаптації проєктного підходу до управління стартапами; А. В. Андрейченко, С. А. Горбаченко та О. В. Дикий [3] – досліджували особливості управління проєктами у сфері кіберзахисту. Сучасний закордонний досвід моделювання бізнес-процесів у Європейських країнах розглянуто таким вченим, як Август-Вильгельм Шеер (August-Wilhelm Scheer) [4]; проблему реінжинірингу бізнес-процесів дослідили Майкл Хаммер та Джеймс Чампі (Michael Hammer, James Champy) [5]; методи та моделі ШІ у проєктуванні бізнесу проаналізували Мохаммад Сенісель Бахарі, Алі Солукі та Хоссейн Ганбарі (Mohammad Senisel Bachari, Ali Solouki, Hossein Ghanbari) [6] та інші.

Відокремлення невирішених раніше частин загальної проблеми. У практиці вітчизняного проєктування бізнес-процесів і особливо у плануванні публічних інвестицій у практичних менеджерів не вистачає досвіду використання автоматизованих систем проєктування підприємницьких систем, що ускладнює пошук зовнішніх інвесторів та знижує рівень обґрунтованості проєктів, які розробляються. Вітчизняних програмних інструментів, що відповідають рівню UNIDO дуже небагато, тоді як закордонних програмних продуктів велика кількість, що часом ускладнює вибір для конкретного бізнес-проєкту. Вітчизняні методики оцінювання ефективності використання пакетів додаткових програм відсутні. Саме ця проблема і стала предметом нашого дослідження.

Метою дослідження є обґрунтування методики оцінювання ефективності використання та відбору програмного продукту (ПП) для проєктування бізнес-процесів та публічних інвестицій на основі ключових критеріїв, функціональних можливостей та вартісних характеристик ПП.

Основний матеріал. Сучасний світ бізнесу перебуває у стані постійної трансформації, спричиненої глобалізацією, цифровізацією та зростанням технологічної складності економічних процесів.

З функціонального погляду в економічних процесах використовується універсальне, спеціальне та спеціалізоване програмне забезпечення. До універсального програмного забезпечення належать інструменти для роботи з текстами, електронними таблицями та базами даних у рамках комплексних хмарних екосистем (Microsoft 365, Google Workspace), а також сучасні платформи для управління знаннями та документацією (Notion, Coda). Спеціальне програмне забезпечення охоплює потужні системи бізнес-аналітики (Microsoft Power BI, Tableau) та середовища для статистичної обробки даних (на базі Python чи R), які використовуються у рамках розрахунково-аналітичної діяльності [7]. Спеціалізоване програмне забезпечення застосовується безпосередньо у виробничій, логістичній та фінансово-інвестиційній діяльності (сучасні ERP та CRM системи).

Особливої уваги заслуговує глибока інтеграція генеративного штучного інтелекту у системи бізнес-планування. Сучасні AI-алгоритми та мовні моделі допомагають автоматично структурувати текстові описи, аналізувати великі масиви даних для виявлення ринкових тенденцій, формувати багатоваріантні фінансові прогнози та пропонувати оптимальні сценарії розвитку підприємства. Такі функції суттєво підвищують точність розрахунків, зводять до мінімуму рутинну роботу та дають змогу управлінцям зосередитися на стратегічних рішеннях.

У теперішній час ринок пропонує потужний арсенал хмарних продуктів, що значно прискорюють процеси бізнес-планування, інвестиційного моделювання та корпоративного управління. Для комплексного створення бізнес-планів та оцінки стартапів найчастіше використовують гнучкі сервіси на кшталт LivePlan, IdeaBuddy, Upmetrics та Bizplan. Для побудови динамічних фінансових моделей та прогнозування активно впроваджуються платформи рівня Finmark, Brixx чи Causal (які успішно замінили собою застарілі десктопні програми). Водночас, коли йдеться про масштабні міжнародні інвестиційні проєкти та залучення інституційного капіталу, беззаперечним стандартом залишається спеціалізована платформа COMFAR [8], що гарантує сувору відповідність методології UNIDO. На рівні ж великого бізнесу для багатокритеріального відбору проєктів та динамічного управління інвестиційним портфелем застосовуються комплексні корпоративні рішення, такі як Artemis, що дозволяють узгодити інвестиції із загальною стратегією та миттєво адаптувати пріоритети до мінливих умов ринку. Зі свого боку, безперервне управління самим процесом реалізації та масштабування цих ініціатив забезпечують інтелектуальні екосистеми управління робочими процесами (Work Management). Головним драйвером у цій ніші є Asana (поряд із рішеннями на кшталт Monday.com або Jira), яка завдяки вбудованому штучному інтелекту та автоматизації перетворює затверджені стратегії на чіткі, скоординовані щоденні завдання для крос-функціональних команд.

Сучасні платформи для бізнес-планування та інвестиційного аналізу повинні відповідати комплексу високих вимог. Вони мають забезпечувати глибокий ретроспективний аналіз фінансово-господарської діяльності для виявлення «вузьких місць» у роботі компанії. Важливою є здатність миттєво проводити багатоваріантні розрахунки фінансової моделі, оцінювати вплив макроекономічних та внутрішніх ризиків (стрес-тестування) і порівнювати різні сценарії розвитку (what-if аналіз). Крім того, система повинна брати на себе всю рутинну роботу й автоматично генерувати інтерактивні pitch-деки, фінансові обґрунтування для банків, венчурних фондів чи грантових програм.

Під час вибору оптимального програмного забезпечення компанії порівнюють альтернативні SaaS-рішення за такими ключовими критеріями: функціональна глибина, архітектурні та інтеграційні можливості, якість UX/UI-інтерфейсу, рівень безпеки та відкритості системи (наявність відкритого API замість застарілого поняття «закритості пакету»), а також гнучкість моделі підписки (вартість).

Функціональні можливості сучасних систем базуються на [8, с. 309]:

– використанні предикативної аналітики та динамічних імітаційних моделей руху грошових потоків;

– комплексному підході: від аналізу historical data (історичних даних) до прогнозування юніт-економіки, операційної та інвестиційної діяльності;

– гнучкому налаштуванні параметрів проєкту (горизонти когортного аналізу, життєвий цикл клієнта, деталізована номенклатура);

– інтеграції макроекономічного контексту в реальному часі (автоматичне оновлення інфляційних індексів, крос-курсів валют, динамічних податкових ставок);

– автоматичному розрахунку ключових метрик ефективності інвестицій (NPV, IRR, ROI, LTV/CAC) та формуванні готових до презентації візуальних звітів.

Експлуатаційні та технічні характеристики сьогодні кардинально змінилися. Замість вимог до апаратного забезпечення комп'ютера чи сумісності з певною операційною системою на перший план виходить хмарна архітектура продукту. Оцінюється безшовна інтеграція (через REST API, вебхуки) з іншими корпоративними системами, такими як ERP, CRM, онлайн-банкінгом, а можливість експорту даних тепер стосується не лише класичних MS Excel чи Word, а й сучасних екосистем, наприклад Google Workspace, Notion та платформ бізнес-аналітики (Power BI, Tableau).

Ефективність інтерфейсу в сучасних умовах визначається суворими стандартами UX/UI дизайну. Це вже не просто «багатовіконний режим», а інтерактивні гнучкі дашборди з можливістю деталізації даних. Основною вимогою є інтуїтивність введення даних, яка часто підкріплюється AI-асистентами – вони на льоту валідують інформацію, попереджають про аномалії чи помилки та допомагають швидко орієнтуватися у складній фінансовій графіці. Наочність результатів досягається завдяки динамічній інфографіці, яка робить складні цифри зрозумілими для інвесторів з першого погляду.

Термін «закритість пакету» у своєму класичному розумінні еволюціонував. Якщо раніше це означало вибір між незмінним компільованим кодом та електронними таблицями, то нині йдеться про баланс між жорстко стандартизованими SaaS-платформами та гнучкими системами типу Low-code/No-code з відкритим API. «Закриті» платформи пропонують еталонні фінансові моделі та AI-алгоритми, які користувач не може випадково зламати. Це суттєво знижує ризик помилок і не потребує глибоких технічних знань, але обмежує свободу дій. Натомість «відкриті» екосистеми дозволяють кваліфікованим аналітикам конструювати власні формули, специфічні метрики та створювати унікальні сценарії. Проте така свобода створює загрозу хибних управлінських розрахунків через некоректно налаштовану логіку чи нерозуміння математичного ядра системи.

Поняття «вартісного змісту» на сьогодні трансформувалося, оскільки ринок відійшов від купівлі разових ліцензій (коробкових версій) і перейшов на хмарні підписки. Оцінюється не просто «ціна програми», а співвідношення функціональних можливостей до вартості конкретного тарифного плану. Важливо враховувати приховані витрати: чи вимагає платформа доплат за додаткові робочі місця використання преміальних інструментів штучного інтелекту, доступ до API-інтеграцій або розширення хмарного сховища. Щоб об’єктивно порівняти платформи, розглядається показник економічної доцільності – максимальний обсяг вирішених бізнес-задач у рамках базової корпоративної підписки без потреби купувати додаткові модулі.

З урахуванням оновлених критеріїв далі ми розглянемо ключові сучасні хмарні платформи для автоматизації фінансового моделювання та управління бізнес-проєктами. Це важливо, оскільки єдиною можливістю самостійно розрахувати та проаналізувати інвестиційний проєкт, провести аналіз фінансово-господарчої діяльності для оцінювання інвестиційної привабливості свого підприємства, розробити стратегічний план розвитку за допомогою власних фахівців є їхнє навчання сучасним методам інвестиційного проєктування за рахунок використання спеціальних комп'ютерних програм.

Отже, на теперішній час розроблено багато програмних продуктів, що дозволяють прискорити інвестиційне проєктування. До найбільш відомих належать продукти COMFAR, ASANA, LivePlan, Upmetrics, Bizplan, IdeaBuddy, Prodject Expert, ATREY,

Energy Invest тощо [8, 9].

Відомим програмним продуктом для проєктування інвестиційних проєктів є програма COMFAR. Методичною основою цієї програми є методика Організації з промислового розвитку ООН (так звана методика UNIDO). COMFAR являє собою програмний засіб для Windows. Система реалізована повністю англійською мовою, вихідні дані, опис і керівництво користувача також англійською. Для виключення можливостей несанкціонованого використання застосований апаратний захист у вигляді ключа. Останнім часом на сайті UNIDO з'явилася демонстраційна версія програми і ви можете з нею ознайомитися на сайті (http://www.unido.org/stdoc.cfm?did=50113) [8].

Сучасні версії COMFAR відмовилися від застарілих десктопних обмежень та фізичних засобів захисту.

1. Платформа – система працює як хмарне рішення або підтримує повну сумісність із сучасними 64-бітними ОС та віртуальними середовищами.
2. Авторизація – електронні HASP-ключі на флеш-носіях повністю замінено на хмарні ліцензії. Доступ до системи здійснюється через обліковий запис із використанням двофакторної автентифікації або корпоративних систем єдиного входу.
3. Запуск – процес активації відбувається миттєво після верифікації цифрової ліцензії у хмарі, що усуває проблеми сумісності драйверів, які були характерні для попередніх десятиліть.

LivePlan (https://startupsavant.com/liveplan-review) – це інструмент для бізнес-планування та фінансового прогнозування, що працює на базі штучного інтелекту (ШІ). Продукт розроблено компанією Palo Alto Software – визнаним світовим лідером у створенні бізнес-аналітичних SaaS-рішень для малого та середнього бізнесу. Її головна місія полягає у демократизації процесу бізнес-планування, роблячи його доступним і зрозумілим навіть для підприємців без профільної фінансової освіти. Платформа може похвалитися низкою корисних інструментів, які дозволяють власникам бізнесу створювати бізнес-плани, підготувати інвестиційні звіти та зробити фінансові прогнози для зростання свого бізнесу – все в одній простій у використанні платформі [10]. Вагомою технологічною перевагою LivePlan є безшовна API-інтеграція з провідними хмарними бухгалтерськими екосистемами, такими як QuickBooks та Xero. Це дозволяє у реальному часі (real-time) синхронізувати фактичні фінансові дані підприємства з плановими показниками. Такий підхід повністю усуває необхідність ручного введення даних, зводить до нуля ризик «людської помилки», а інтерактивні дашборди забезпечують постійний моніторинг метрик.

Upmetrics (https://upmetrics.co) – інтуїтивний планувальник з AI-помічником. Upmetrics пропонує комплексне рішення для малих підприємств і стартапів, спрощуючи процес створення бізнес-планів, фінансових прогнозів та стратегічного планування. Платформа дозволяє підприємцям та командам працювати спільно над документами, ефективно координувати дії, відслідковувати виконання проєктів та оперативне коригувати стратегії.

Модель монетизації Upmetrics є однією з найдоступніших на B2B SaaS-ринку завдяки гнучкій системі підписок.

1. Стартовий план – базова версія для початківців та соло-фаундерів.
2. Преміум план – оптимальний план із доступом до AI-асистента та API-інтеграцій.
3. Професійний план ($49/місяць або $37/місяць при щорічній оплаті) – корпоративний тариф для консалтерів та розподілених команд. Таке ціноутворення дозволяє стартапам ефективно оптимізувати свій burn rate (витрати), сплачуючи лише за необхідний функціонал.

Bizplan (https://www.bizplan.com/start) – конструктор планів з акцентом на фандрайзинг. Продукт створено спеціально для стартапів і малого бізнесу, які готуються до залучення зовнішнього фінансування (підняття Pre-Seed чи Seed раундів) або потребують якісної презентації для стейкхолдерів. Головна місія платформи – демократизувати процес планування, зробивши його одночасно і логічним і професійним. Завдяки покроковому інтерактивному майстру, користувач може побудувати бізнес-модель навіть без експертизи у фінансовому менеджменті. Програма ставить навідні запитання, допомагає кристалізувати стратегію, визначити цільовий ринок та миттєво перевірити фінансову життєздатність ідеї. Bizplan – онлайн-платформа, що входить до екосистеми Startups.com і орієнтована на підтримку підприємців на всіх етапах створення та розвитку бізнесу. Програма поєднує інтуїтивний конструктор бізнес-планів, фінансові інструменти, навчальні матеріали та інтеграцію з платформою Fundable, що дозволяє презентувати проєкт потенційним інвесторам безпосередньо в онлайн-форматі [11]. Головна навігаційна панель має сучасний мінімалістичний дизайн і логічно розділена на ключові робочі модулі.

1. Business Plan Builder – розумний текстовий редактор для формування структури бізнес–плану.
2. Financial Forecasting – математичний модуль для автоматизованого фінансового моделювання.
3. Pitch Deck Creator – візуальний конструктор для підготовки презентацій інвесторам.
4. Business Models – середовище для розробки стратегічних канв (наприклад, Business Model Canvas).
5. Dashboard – аналітична панель для моніторингу ключових метрик у реальному часі.

IdeaBuddy (https://ideabuddy.com/) – комплексний інструмент для розробки та валідації бізнес-ідей. У сучасному динамічному бізнес-середовищі, де перевірка життєздатності ідеї є критичною перед початком інвестування, IdeaBuddy вирізняється як комплексна платформа для розробки, тестування та валідації бізнес-концепцій. На відміну від традиційних інструментів бізнес-планування IdeaBuddy орієнтований на ранні стадії створення бізнесу – від первинної ідеї до її перетворення у готовий до реалізації проєкт [12]. Система ціноутворення IdeaBuddy побудована за сучасною Freemium-моделлю та пропонує надзвичайно гнучкі тарифи, що робить її однією з найдоступніших на ринку B2B SaaS. Відмітимо наступні аспекти цієї системи.

1. Безкоштовна пробна версія – платформа відійшла від класичного вічного «безкоштовного тарифу», натомість пропонуючи повноцінний 15-денний тріал. Це ідеальний варіант для швидкого ознайомлення з логікою системи, тестування інтерактивного Business Canvas та створення першої чернетки проєкту без прив'язки кредитної картки.
2. Dreamer – базовий тариф для соло-фаундерів. Дозволяє розробити та вести одну масштабну бізнес-ідею. Він відкриває повний доступ до галузевих шаблонів, базових функцій AI-асистента, фінансового прогнозування та можливість експорту готових бізнес-планів (у PDF, Word).
3. Founder – професійний план для серійних підприємців. Окрім ведення кількох незалежних проєктів, він розблоковує преміальні AI-інструменти для генерації контенту, надає можливість спільної роботи з командою чи менторами (колаборація), а також розширені інструменти фінансового контролю та брендування документів. Для повноцінних команд та агенцій також існує вищий тариф Team.

ASANA (https://asana.com/download) – управління проєктами та завданнями. У сучасному світі віддаленої роботи та розподілених команд, коли координація проєктів та завдань потребує високої чіткості та ефективності, Asana вирізняється як ефективний інструмент для організації робочих процесів [13].

Microsoft Office Project (https://www.microsoft.com/uk-ua/microsoft-365/project/project-management) – це професійна програма для управління проєктами, що входить до сімейства Microsoft Office. Вона дозволяє створювати плани, розподіляти ресурси, відстежувати прогрес, аналізувати бюджети та використовувати діаграми Ганта для візуалізації критичних шляхів. Програма підходить як для індивідуальної, так і для командної роботи, пропонуючи як локальні, так і хмарні рішення.

Artemis (https://www.aisc.com/) – це рішення, що базується на використанні web-додатку і дозволяє компаніям застосувати спадний підхід до керування та оцінки інвестицій. Система Artemis допомагає зменшити випадки розтрачання ресурсів на ініціативи, що не мають великої значимості для компанії. Вона сприяє підвищенню управлінської дисципліни і поліпшенню обміну інформації між усіма рівнями компанії [14].

На жаль, кількість вітчизняних програмних продуктів з якісним інтерфейсом і широким діапазоном інструментів планування та аналізу комерційних проєктів дуже обмежена. Наведемо опис деяких із них.

Грант на власну справу (https://www.dcz.gov.ua/people/micro) – шаблон бізнес-плану для отримання гранту від Державної служби зайнятості (на прикладі програми «Власна справа» до Дії) включає резюме, опис ідеї, аналіз ринку, маркетинговий та фінансовий плани.

ATREY (https://www.blogbusiness.com.ua/primer-biznes-plana-s-raschetami/) – фінансова модель планування та аналізу підприємницьких проєктів. Програма підготовлена вітчизняними ентузіастами з великим досвідом консультування бізнесу. ATREY є кульмінацією попередніх розробок. Програма реалізована в середовищі Excel, дуже велика за функціональним обсягом, має багато графічних інструментів аналізу проєктів. На теперішній час остання версія програми розповсюджується безкоштовно. Інтерфейс програми досить тяжкий, але автори підготували посібник для користувачів, який доступний на їхньому сайті.

Програма «Порівняння проєктів» (http://dl.oneu.edu.ua/course/ view.php?id=312) – навчальна програма ОНЕУ для автоматизації розрахунків показників ефективності альтернативних інвестиційних проєктів. Програма «Порівняння проєктів» дозволяє для певного структурованого набору грошового потоку розрахувати показники ефективності, побудувати криву ефективності проєкту і порівняти два альтернативні проєкти. Пакет складається з трьох файлів «NPV-1 проєкт», «NPV-2 проєкт» і «Точка Фішера». Перший і другий файли абсолютно ідентичні по структурі і алгоритмам розрахунків, тому, якщо аналізується один проєкт, то одного файлу достатньо для аналізу показників ефективності проєкту. При аналізі двох альтернативних проєктів необхідний третій файл «Точка Фішера», для якого обидва файли є ввідними інформаційними файлами [15].

У 2025-2026 роках фахівцями ОНЕУ спільно зі студентами було здійснено спробу підготувати програмний продукт для аналізу навчальних підприємницьких проєктів для бакалаврів Одеського національного економічного університету. Робоча назва програми Project Efficiency. Ver.1. Програма підготовлена у середовищі Excel. Програма має всі основні вхідні та вихідні блоки для аналізу оцінки реалістичності реалізації підприємницького проєкту. Обрій планування проєкту складає 10 років. Проєкти з меншим життєвим циклом під час заповнення вхідних форм заповнюються на необхідну кількість років, незаповнені роки ігноруються програмою при розрахунку. Project Efficiency. Ver.1. проходить тестування у навчальному процесі. Програма дотримується методики UNIDO.

Висновки. Проведене дослідження дозволяє сформулювати низку висновків, що мають практичне значення.

1. У дослідженні наведено методику оцінювання функціональності та зручності інтерфейсу для користувачів програмних продуктів з фінансового та інвестиційного оцінювання бізнес-процесів у різних сферах підприємницької діяльності, яка дозволяє ухвалити управлінські рішення для їх використання як на корпоративному, так і на індивідуальному рівнях.
2. Методика оцінювання функціональності та зручності інтерфейсу для користувачів програмних продуктів дозволить, на наш погляд, скоротити час для ознайомлення з їх особливостями та спростити вибір з великого кола пропозицій. Сучасні платформи для бізнес-планування та інвестиційного аналізу повинні забезпечувати ретроспективний аналіз фінансово-господарської діяльності для виявлення «вузьких місць» у роботі компанії. Важливою є здатність миттєво проводити багатоваріантні розрахунки фінансової моделі, оцінювати вплив макроекономічних та внутрішніх ризиків (стрес-тестування) і порівнювати різні сценарії розвитку (what-if аналіз). Крім того, система повинна брати на себе всю рутинну роботу й автоматично генерувати інтерактивні pitch-деки, фінансові обґрунтування для банків, венчурних фондів чи грантових програм.
3. Більш детальну інформацію про розглянуті у статті програмні продукти можна отримати за вказаними посиланнями, включаючи посилання на навчальні посібники [9, 15], а також у підготовленому до видання у 2026 році у видавництві «Кондор» навчальному посібнику «Проєктний аналіз: навчальний посібник».

Список літератури

1. Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент : підруч. у 3-х ч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик. Державний торговельно-економічний університет. Київ : Держ. торг.-екон. ун-т, 2023. Ч. 2. 2023. 387 с. URL: https://ur.knute.edu.ua/server/api/core/bitstreams/f81a3331-d630-46c3-84a2-90b34be 706b2/content (дата звернення 01.03.2026).
2. Горбаченко С. А., Слатвінська В. М., Чепурна О. Є. Адаптація проєктного підходу до управління стартапами. *Трансформаційна економіка.* 2023. № 4 (04). С. 24–29. DOI: https://doi.org/10.32782/2786-8141/2023-4-5
3. Андрейченко А. В., Горбаченко С. А., Дикий О. В. Особливості управління проєктами в сфері кіберзахисту. *Кібербезпека: освіта, наука, техніка.* 2020. Том 2. № 10. С. 45–53. DOI: https://doi.org/10.28925/2663-4023.2020.10.4553.
4. August-Wilhelm Scheer. ARIS – Business Process Modeling. Springer Berlin Heidelberg. 1999/2000. URL: https://surl.lt/rfdnou (дата звернення 01.03.2026).
5. Hammer, M., & Champy, J. Reengineering the Corporation: A Manifesto for Business Revolution. HarperBusiness. 1993. URL: https://www.management.com.ua/books/reynzhynyrynh-korporatsyy-manyfest-revoliutsyy-v-byznese (дата звернення 01.03.2026).

6. Bachari, M. S., Solouki, A., & Ghanbari, H. Exploring the application of artificial intelligence in project management: A systematic literature review. *Journal of Project Management.* 2025. № 10. С. 451–468. DOI: https://doi.org/10.5267/j.jpm.2025.5.002
7. Бріґхем Е. Ф. Основи фінансового менеджменту. К., Молодь. 1997. 1000 с.
8. COMFAR III Expert for Windows: User guide. United Nations Industrial Development Organization. UNIDO, 2003. URL: https://www.unido.org/sites/default/files/2008-03/COMFAR_0.pdf (дата звернення 01.03.2026).
9. Інформаційні системи у наукових дослідженнях (для аспірантів та студентів економічних спеціальностей): навчальний посібник – 2-е доповнене видання/за редакцією професора Карпова В. А. К.: Видавницький дім «Кондор». 2018. 200 с.
10. Огляд LivePlan 2026. Startup Savant. URL: https://startupsavant.com/liveplan-review/ (дата звернення 12.03.2026).
11. Build your empire on solid foundations. Bizplan. (n.d.). URL: https://www.bizplan.com/start (дата звернення 12.03.2026).
12. Bring your business idea to life. IdeaBuddy. (n.d.). URL: https://ideabuddy.com/ (дата звернення 12.03.2026).
13. Asana for desktop: a more focused experience. Asana. (n.d.). URL: https://asana.com/download (дата звернення 12.03.2026).
14. Meet the future of business software. AISC. (n.d.). URL: https://www.aisc.com/ (дата звернення 12.03.2026).
15. Проєктний аналіз: навчальний посібник /за ред. проф. Карпова В. А.). К.: Видавниций дім «Кондор». 2019. 320 с.

References

1. Blank, I. O., Huliaieva, N. M., & Vavdiichyk, I. M. (2023). Investytsiinyi menedzhment (Part 2). Derzhavnyi torhovelno-ekonomichnyi universytet. Retrieved from https://ur.knute.edu.ua/server/api/core/bitstreams/f81a3331-d630-46c3-84a2-90b34be706b2/content (accessed March 1, 2026). [In Ukrainian].
2. Horbachenko, S. A., Slatvinska, V. M., & Chepurna, O. Ye. (2023). Adaptatsiia proiektnoho pidkhodu do upravlinnia startapamy [Adapting the project-based approach to startup management]. *Transformatsiina ekonomika*, 4(4), 24–29. DOI: https://doi.org/10.32782/2786-8141/2023-4-5 [In Ukrainian].
3. Andreichenko, A. V., Horbachenko, S. A., & Dykyi, O. V. (2020). Osoblyvosti upravlinnia proiektamy v sferi kiberzakhystu [Specifics of Project Management in the Field of Cyber Defense]. *Kiberbezpeka: osvita, nauka, tekhnika,* 2(10), 45–53. DOI: https://doi.org/10.28925/2663-4023.2020.10.4553. [In Ukrainian].
4. Scheer, A.-W. (1999/2000). ARIS: Modelirovanie biznes-protsessov. Springer Berlin Heidelberg. Retrieved from https://surl.lt/rfdnou (accessed March 1, 2026).
5. Hammer, M., & Champy, J. (1993). Reengineering the corporation: A manifesto for business revolution. HarperBusiness. Retrieved from https://www.management.com.ua/books/reynzhynyrynh-korporatsyy-manyfest-revoliutsyy-v-byznese (accessed March 1, 2026).
6. Bachari, M. S., Solouki, A., & Ghanbari, H. (2025). Exploring the application of artificial intelligence in project management: A systematic literature review. *Journal of Project Management*, 10, 451–468. DOI: https://doi.org/10.5267/j.jpm.2025.5.002
7. Brigham, E. F. (1997). Osnovy finansovoho menedzhmentu. K., Molod. [In Ukrainian].
8. United Nations Industrial Development Organization. (2003). COMFAR III Expert for Windows: User guide. UNIDO. Retrieved from https://www. unido.org/sites/default/files/2008-03/COMFAR_0.pdf (accessed March 1, 2026).
9. Karpov, V. A. (Ed.). (2018). Informatsiini systemy u naukovykh doslidzhenniakh (dlia aspirantiv ta studentiv ekonomichnykh spetsialnostei) (2nd ed.). K., Kondor. [In Ukrainian].
10. Startup Savant. (2026). LivePlan review 2026. Retrieved from https://startupsavant.com/liveplan-review/ (accessed March 12, 2026).
11. Bizplan. (n.d.). Build your empire on solid foundations. Retrieved from https://www.bizplan.com/start (accessed March 12, 2026).
12. IdeaBuddy. (n.d.). Bring your business idea to life. Retrieved from https://ideabuddy.com/ (accessed March 12, 2026).
13. Asana. (n.d.). Asana for desktop: A more focused experience. Retrieved from https://asana.com/download (accessed March 12, 2026).

14. AISC. (n.d.). Meet the future of business software. Retrieved from https://www.aisc.com/ (accessed March 12, 2026).
15. Karpov, V. A. (Ed.). (2019). Proiektnyi analiz. K., Kondor. [In Ukrainian].

Стаття надійшла до редакції 06.04.2026
Прийнята до публікації 18.06.2026
Опубліковано онлайн 27.07.2026