

б) орієнтація на нересурсномісткі методи впровадження технологій у банківській галузі, таких як ІТ-розробка платформ для дистанційного банківського обслуговування у межах аутсорсингових контрактів із компаніями-розробниками комп'ютерного програмного забезпечення;

7) розвиток Інтернет-банку.

Підсумовуючи, відзначимо, що фінансові технології значно впливають на розвиток і трансформацію, як самого банківського сектора економіки, так і на співпрацю комерційних банків з фінтех-компаніями. Рівень застосування фінансових технологій і взаємодія між комерційними банками та фінтех-компаніями безпосередньо залежать від величини активів та виручки комерційних банків, що обумовлює напрям та швидкість трансформації банків. Вважаємо, що на українському ринку, виходячи з умов, що наразі на ньому склалися, фінансові технології, в першу чергу розвиватимуться і усередині банківського сектора економіки, і у співпраці з комерційними банками.

## **ПЕРСПЕКТИВИ ВИКОРИСТАННЯ АЛЬТЕРНАТИВНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ ДЛЯ ФІНАНСУВАННЯ ПОТРЕБ РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА**

**Литвинов А.І.**, д-р екон. наук, проф.

**Солодовнікова А.Л.**, здоб. PhD

*Державний біотехнологічний університет*

Вирішення питання забезпечення розвитку підприємства пов'язане із необхідністю фінансування даної потреби. Інакше кажучи, розвиток потребує вкладень. І для тих підприємств, що ефективно працюють ми маємо дилему: підприємство працює та приносить прибуток, навіщо обмежувати себе у доходах і щось міняти, до того ж, із ризиком, що наступні вкладення не окупляться. Для неуспішних підприємств ця дилема виглядає дещо іншим чином: якщо підприємство приносить збитки, то навіщо нести додаткові витрати, чи не краще його взагалі закрити? При цьому, з іншого боку цієї дилеми знаходиться перспектива одержання додаткових доходів за рахунок вдалих інвестицій. Адже якщо мова йде про потреби розвитку, то позитивний ефект від таких витрат очікують в довгостроковому плані. А це дає всі підстави розглядати такі витрати саме як інвестиції.

Іншою складовою означеної проблеми є неузгодженість інтересів власників підприємства і широкої публіки. Наприклад, для успішних підприємств неpubлічність їх фінансової діяльності часто означає преференції для власників. У той же час, інвестування в активи такого підприємства може бути цікавим для широкого загалу. В такий спосіб виникає суперечність між інтересами підприємства, як самостійного економічного суб'єкта, його власників та суспільства.

Мова йде про те, що інтерес підприємства полягає в тому, щоб залучити потрібні для розвитку фінансові ресурси в необхідному обсязі та з мінімальними витратами. Інтерес його власників при цьому полягає у збереженні свого привілейованого стану, за рахунок якого вони приймають участь в прибутках даного підприємства. Інтерес публіки полягає в тому, щоб отримати можливість участі в прибутках підприємства через інвестування своїх коштів.

Традиційним способом вирішення цієї проблеми є акціонерне товариство та фондовий ринок. При цьому останній може бути як біржовим, так і позабіржовим. Наприклад, найбільший у світі за обсягом операцій ринок акцій технологічних компаній NASDAQ починався як позабіржовий ринок акцій компаній, які не були спроможні виконати вимоги для лістингу своїх цінних паперів на фондових біржах.

Саме це вже є вагомим свідченням недоліків традиційного біржового сегменту фондового ринку. І цей недолік має глобальний характер. Що стосується України, то тут фондовий ринок так і не спромігся отримати скільки-небудь значного розвитку [1]. Тобто, формально він є. Але питання створення ефективного інструменту мобілізації інвестицій для потреб соціально-економічного розвитку йому вирішити не вдалось.

Фінансові інструменти і досі залишаються недоступними для широкої публіки. А національна економіка сприяє не стільки розбудові ефективної системи виробництва і розподілу продукту, скільки монополізації прибуткових секторів економіки та обмеженню економічної свободи та ринкових процесів. При цьому, доступ до традиційних фінансових інструментів також залишається обмеженим. І простому українцю сьогодні легше придбати акції якого-небудь умовного Apple, аніж свого „рідного“ облгазу або обленерго, яке знаходиться зовсім поруч.

Важливою складовою цієї проблеми є значний обсяг коштів, які знаходяться на руках в населення і могли би бути використані як цінний інвестиційних ресурс. До речі, за своїми можливостями він, де-факто, є більшим за обсяг іноземних інвестицій [2, 3].

При цьому, з питанням іноземних інвестицій носяться як з писаною торбою, в час коли маємо значно доступніший і ефективніший внутрішній фінансовий ресурс. І питання, чому він ігнорується та яку шкоду це приносить розбудові ефективної фінансової системи потребує на окреме дослідження.

В цьому контексті розвиток сектору фінансових технологій і поява інструментів, які засновуються на криптовалютичних технологіях та, зокрема, блокчейні, набуває особливого значення. Адже ці інструменти за своїм дизайном спроектовані так, щоб успішно протистояти будь-яким спробам контролю [4]. Це забезпечує їх глобальний характер та прозорість національних кордонів.

Разом із тим, існує проблема визнання активів, заснованих на криптовалютичних інструментах. Це обмежує їх використання на поточному етапі розвитку. Разом із тим, країна, яка першою зробить можливим використання таких інструментів для операцій на фінансовому ринку, отримає потужну

перевагу у форматі доступу до глобальних інвестицій. За масштабом змін, яких слід очікувати у зв'язку із появою глобальних можливостей щодо залучення фінансування та розміщення інвестицій це, без жодних сумнівів, буде новим етапом розвитку світової фінансової системи.

Проблемами, які при цьому належить вирішити будуть запобігання легалізації коштів, набутих у злочинний спосіб та фінансуванню тероризму (відповідно до вимог FATF[5]) а також набуття питаннями оподаткування глобального, всесвітнього контексту.

#### Інформаційні джерела:

1. Татарин Н., Олійник О. Фондовий ринок як один із елементів фінансового ринку: історія та його сучасний стан в Україні. *Молодий вчений*. 2023. № 3 (115). С. 128–133. DOI: 10.32839/2304-5809/2023-3-115-24. URL: <http://dx.doi.org/10.32839/2304-5809/2023-3-115-24>.
2. Прямі іноземні інвестиції [Електронний ресурс]. Мінфін. 2023. (accessed: 09.11.2023). URL: <https://index.minfin.com.ua/ua/economy/fdi/2022/>.
3. Обсяг переказів в Україну у 2022 році склав \$13 млрд – НБУ [Електронний ресурс]. banki.ua. 2023. (accessed: 09.11.2023). URL: <https://banki.ua/news/obsyag-perekaziv-v-ukrayinu-u-2022-roci-sklav-13-mlrd-nbu>.
4. Wright C. S. Bitcoin: A Peer-to-Peer Electronic Cash System. *SSRN Electronic Journal*. 2008. DOI: 10.2139/ssrn.3440802. URL: <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3440802>.
5. Kuzminska O. Assessment of conformity of measures of the financial monitoring system of Ukraine with FATF international standards. *Finansi Ukraini*. 2023. aug. Vol. 2023, no. 4. P. 55–75. DOI: 10.33763/finukr2023.04.055. URL: <http://dx.doi.org/10.33763/finukr2023.04.055>.

## ПРОБЛЕМА РОЗВИТКУ ЦИФРОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ У ФІНАНСОВОМУ СЕКТОРІ УКРАЇНИ

**Литвинов А.І.**, д-р екон. наук, проф.

**Василенко Д.О.**, здоб. вищої освіти

*Державний біотехнологічний університет*

Фінансовий сектор України є важливою складовою економіки країни. Він включає в себе різноманітні фінансові установи, такі як банки, страхові компанії, пенсійні фонди, інвестиційні компанії та інші. Цей сектор грає ключову роль у забезпеченні фінансової стабільності, розвитку підприємництва та залученні інвестицій. Фінансовий сектор України також відіграє важливу роль у фінансуванні витрат державного бюджету та забезпеченні економічного зростання. Банки надають кредити підприємствам та приватним особам, що сприяє розвитку бізнесу і стимулює економічне зростання. Крім того, фінансові установи забезпечують збереження та накопичення коштів громадян, надають послуги зі страхування та пенсійного забезпечення. Фінансовий сектор України також стикається з викликами та проблемами, пов'язаними зі змінами у глобальному фінансовому середовищі, кібербезпекою, регуляторними обмеженнями та іншими факторами. Але найбільшим викликом сьогодення є розв'язана проти України загарбницька війна. Для фінансової галузі її