

видів ресурсів (матеріальних, трудових, фінансових), необхідних для становлення, функціонування та розвитку підприємства в поточному та довгостроковому періодах; факторний підхід: сукупність матеріальних, трудових, фінансових, ринкових та інших чинників, які забезпечують досягнення мети корпоративної та фінансової стратегії функціонування та розвитку підприємства; комплексний підхід: здатність комплексу ресурсів економічної системи підприємства виконувати поставлені перед нею завдання.

Фінансовий потенціал повинен відображати фінансові можливості підприємства завдяки функціонуванню цілісної системи, яка включає сукупність усіх видів ресурсів та економічних чинників в їхньому взаємозв'язку та єдності, що дозволяє приносити підприємству необхідний фінансовий результат за умови стабільного фінансового стану та досягати стратегічних цілей розвитку в поточному та перспективному періодах.

Таким чином, в системі управлінні фінансовим потенціалом підприємства важливу роль відіграє впровадження та удосконалення інформаційних технологій, цифрових інновацій на основі діджиталізації бізнес-процесів, що підвищить стратегічну конкурентоспроможність підприємства та ефективність управління його фінансовим потенціалом.

## **СТРАТЕГІЯ ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ В УМОВАХ ДІДЖИТАЛІЗАЦІЇ**

**Близнюк О.П.**, канд. екон. наук, доц.

**Славута О.О.**, здоб. вищої освіти

*Державний біотехнологічний університет*

Попри вплив повномасштабної військової агресії на економіку, Національний банк України, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, Міністерство фінансів України та Фонд гарантування вкладів фізичних осіб продовжують втілювати Стратегію розвитку фінансового сектору України. Метою розробленої стратегії є забезпечення подальшого реформування та розвитку фінансово-кредитної системи України відповідно до провідних міжнародних практик й імплементації заходів, передбачених Угодою про асоціацію між Україною та ЄС й іншими міжнародними зобов'язаннями.

Стратегія розвитку фінансового ринку України визначає пріоритети реформування в розрізі п'яти стратегічних напрямів: фінансова стабільність, макроекономічний розвиток, фінансова інклюзія, розвиток фінансових ринків та інноваційний розвиток. Кожен напрямок має свої стратегічні цілі та індикатори виконання.

Фінансова стабільність реалізується через комплекс заходів, зокрема, удосконалення моделі регулювання фінансового сектору, гармонізацію регуляторних вимог і міжнародне співробітництво, протидію зловживанням на фінансовому та фондовому ринках, удосконалення системи гарантування

вкладів та виведення неплатоспроможних фінансових установ з ринку, підвищення відкритості інформаційного обміну між регуляторами фінансового сектору та державними установами, забезпечення контролю за кредитними ризиками, підвищення вимог до стійкості професійних учасників ринку.

Макроекономічний розвиток спрямовано на забезпечення стійкості державних фінансів, проведення виваженої фіскальної політики та координації в межах бюджетного процесу, забезпечення боргової стійкості та зниження фіскальних ризиків, розвиток внутрішнього ринку державних цінних паперів, сприяння кредитуванню економіки, стимулювання розвитку ринку небанківського кредитування, посилення захисту прав кредиторів та інвесторів, створення умов для залучення довгострокових ресурсів, запровадження регулювання та створення національного інвестиційного фонду, розвиток ринку страхування життя України.

Фінансова інклюзія передбачає підвищення доступності та рівня користування фінансовими послугами, стимулювання розвитку платіжної інфраструктури для здійснення безготівкових операцій, посилення захисту прав споживачів фінансових послуг, забезпечення прозорості інформації щодо фінансових послуг, захист вкладників та інвесторів, підвищення рівня фінансової грамотності населення.

Розвиток фінансових ринків спрямовано на удосконалення інфраструктури ринків капіталу, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків, забезпечення їх модернізації, консолідації і розвитку біржової та депозитарної інфраструктури; забезпечення розвитку інституту посередників небанківського фінансового сектору, забезпечення розвитку інституту рейтингових агентств; створення ліквідних ринків фінансових інструментів та механізмів зниження ризиків здійснення фінансових операцій, упровадження нових та розвиток наявних фінансових інструментів; запровадження інституту та розвиток ринку сек'юритизації активів, інтеграцію фінансового ринку України в світовий та європейський фінансовий простір, розширення міжнародної співпраці, гармонізацію законодавства України та ЄС.

Інноваційний розвиток реалізується через механізми розвитку відкритої архітектури фінансового ринку та оверсайту; адаптацію положень вітчизняного законодавства з питань платіжних послуг до вимог актів ЄС; стимулювання розвитку нових технологій для здійснення платежів та переказів коштів, забезпечення розвитку ринку FinTech, цифрових технологій, платформ регуляторів, комп'ютерного проєктування, аналізу big data, blockchain, автоматизації, роботизації і використання штучного інтелекту; вивчення можливості випуску цифрової валюти центрального банку; посилення кібербезпеки, стимулювання впровадження інноваційних технологій, запровадження інноваційних інструментів обміну даними між НБУ, іншими державними установами та учасниками фінансового ринку; сприяння використанню новітніх ІТ-технологій регуляторами, удосконалення розкриття інформації на основі стандартів звітності в електронному вигляді, розвиток цифрової економіки, розширення доступу учасників ринку до публічних

реєстрів, розвиток системи віддаленої ідентифікації BankID НБУ та онлайн-сервісів фінансових послуг; впровадження системи дистанційного укладення правочинів у сферах накопичувального пенсійного забезпечення та спільного інвестування; розвиток та використання хмарних технологій, розвиток IT-інфраструктури фінансового ринку та застосування безпаперових технологій.

Спільні, скоординовані та прозорі дії регуляторів фінансової системи вкрай важливі для забезпечення фінансової стійкості країни, розширення фінансової інклюзії, доступності і безбар'єрності фінансових послуг, підтримки країни на шляху до перемоги, а також для перетворень з метою відбудови та розвитку економіки України. Фінансовий ринок України повинен бути стійким, ефективним, конкурентоспроможним, інтегрованим у міжнародний простір, здатним протистояти викликам, розвиватися та сприяти зростанню економіки.

Передбачені стратегією заходи умовно поділено на короткострокові заходи, спрямовані на забезпечення стабільності, недопущення погіршення ситуації у фінансовому секторі та економіці загалом, і на середньострокові заходи, що стануть основою майбутньої відбудови та зростання економіки.

Стратегія визначає майбутні пріоритети фінансової системи, до яких належать, зокрема, відновлення, розвиток фінансового сектору та забезпечення безперервності його роботи, поступове згортання надзвичайних пруденційних заходів, діагностика банківських активів, моніторинг та вирішення проблеми непрацюючих кредитів, створення комплексної системи оздоровлення та виведення з ринку неспроможних учасників, запровадження системи раннього реагування на проблемність фінансових установ.

За сприятливих і стійких макроекономічних умов передбачається поступова лібералізація фінансових ринків та повернення монетарної політики до режиму інфляційного таргетування з плаваючим обмінним курсом.

Попри війну, розроблена стратегія констатує потребу в продовженні технологічного розвитку фінансових послуг як необхідної передумови для подальшого розширення фінансової інклюзії та забезпечення кібербезпеки на фінансовому ринку. Одними з пріоритетних завдань у межах реалізації стратегії є заходи з відновлення фінансової інфраструктури на деокупованих територіях, забезпечення безбар'єрності та інклюзивності фінансового сектору. Об'єднання та консолідація зусиль усіх представників фінансового ринку в цьому напрямі дасть можливість розбудувати в Україні максимально безбар'єрну фінансову систему, із зафіксованими стандартами та чіткими підходами до забезпечення доступності та інклюзивності для всіх громадян, зокрема і людей з інвалідністю.

Особливу увагу в стратегії приділено імплементації європейського законодавства та кращої світової практики у сферах регулювання та нагляду за фінансовим сектором, урегулювання неплатоспроможності та виведення з ринку учасників фінансових установ. У фокусі уваги – набуття режиму внутрішнього ринку з ЄС у сфері фінансових послуг, адже безумовним спільним пріоритетом усіх учасників, які доєдналися до виконання стратегії розвитку фінансового сектору є рух до вступу України до ЄС.

Оскільки умови війни зумовлюють високу загальну невизначеність в економіці, нова розроблена стратегія є безстроковою. Систематично аналізуючи вплив зовнішнього середовища, регулятори будуть уточнювати спільні плани з досягнення цілей стратегії та працювати над їх реалізацією стільки часу, скільки потребуватиметься. У зв'язку з цим стратегія також закріплює короткий перелік ключових індикаторів, важливих у короткостроковій перспективі під час повномасштабної війни, який надалі за потреби буде актуалізовано.

Таким чином, комплекс заходів, спрямованих на реалізацію стратегії, має бути актуальним та відповідати умовам і поточному стану розвитку фінансової системи та фінансового ринку України.

#### **Інформаційні джерела:**

1. Стратегія розвитку фінансового сектору України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini>
2. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/about/develop-strategy/fintech2025>

## **ФОРМУВАННЯ ПОРТФЕЛЮ ФІНАНСОВИХ ІНВЕСТИЦІЙ З ВИКОРИСТАННЯМ ДІДЖИТАЛ -ТЕХНОЛОГІЙ**

**Близнюк О.П.**, канд. екон. наук, доц.

**Шешунов Р.Г.**, здоб. вищої освіти

*Державний біотехнологічний університет*

Стратегія розвитку фінансового ринку України визначає пріоритети реформування в розрізі п'яти стратегічних напрямів: фінансова стабільність, макроекономічний розвиток, фінансова інклюзія, розвиток фінансових ринків та інноваційний розвиток. Кожен напрямок має свої стратегічні цілі та індикатори виконання.

Розвиток фінансових ринків на основі використання діджитал-технологій спрямовано на удосконалення інфраструктури ринків капіталу, розрахункової та клірингової інфраструктури ринків капіталу та організованих товарних ринків, забезпечення їх модернізації, консолідації і розвитку біржової та депозитарної інфраструктури; забезпечення розвитку інституту посередників небанківського фінансового сектору, забезпечення розвитку інституту рейтингових агентств; створення ліквідних ринків фінансових інструментів та механізмів зниження ризиків здійснення фінансових операцій, упровадження нових та розвиток наявних фінансових інструментів; запровадження інституту та розвиток ринку сек'юритизації активів; інтеграцію фінансового ринку України в світовий та європейський фінансовий простір, розширення міжнародної співпраці, гармонізацію законодавства України та ЄС [1].

Формування сучасної інвестиційної стратегії на ринках капіталу передбачає формування диверсифікованого портфелю фінансових інвестицій у