

accounting, and it is very important to have a system of effective control and management of costs at the production stage. Financial and non-financial information systems.

**Keywords:** management, management accounting, accounting, enterprise.

**Науковий керівник:**

**Сіренко Н. М.,**

*д-р екон. наук, професор,*

*завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування  
Миколаївський національний аграрний університет*

**УДК 336.761**

## **РОЛЬ ЦИФРОВИХ ФІНАНСІВ У ЗРОСТАННІ ЕФЕКТИВНОСТІ І СТИМУЛЮВАННІ ФІНАНСОВИХ ІННОВАЦІЙ**

**Малашенко Олексій Олексійович,**

*здобувач вищої освіти спеціальності*

*702 «Фінанси, банківська справа та страхування»,  
Миколаївський національний аграрний університет  
м. Миколаїв, Україна*

***Анотація:** фінансові інновації, фінансові та цифрові технології трансформують спосіб життя, роботу, споживання, виробництво товарів та послуг. В умовах зростання конкуренції інтернет відкриває можливості для покращення бізнесу та отримання вигод від зниження виробничих витрат. Використовуючи інформаційно-комунікаційні технології (ІКТ), малі та середні підприємства (МСП) отримують можливості виходу на глобальні ринки, які колись були прерогативою лише великих корпорацій. Цифрова глобалізація змінює ланцюжки створення вартості, створює нові хаби, що трансформує економічну активність. У цих умовах директивним органам необхідно знайти правильний баланс між використанням переваг відкритості та зниженням ризиків, що у цифровому світі з'являються з безпрецедентною швидкістю. Наскільки великою буде цифрова економіка в середньо- та довгостроковій перспективі залишається питанням, однак у тому, що вона зростатиме значними темпами, сумніватися не доводиться.*

***Ключові слова:** цифрова економіка, цифровізація, фінансові інновації, інформаційно-комунікаційні технології, фінансовий нагляд, фінансове регулювання.*

Настання ери цифрових технологій викликало фундаментальні зрушення у глобальній економіці, з появою численних технологічних та фінансових інновацій та переглядом кордонів світової торгівлі. На тлі бурхливого розвитку цифрових технологій (і фінансових інновацій) за попередні 15 років частка галузі інформаційно-комунікаційних технологій (ІКТ) у глобальній економіці зросла до 3% (з 1,3%) та продовжує збільшуватися [1].

Фінансові інновації стають найважливішим глобальним явищем (феноменом) останніх років із щорічним зростанням обсягів та темпів. Цифрові технології, будучи ядром надання фінансових послуг, стимулюють проникнення інновацій на фінансовий ринок.

У сфері фінансових технологій нині відбуваються радикальні зміни, які торкаються інфраструктури (пов'язані з підвищенням рівня автоматизації),

відкритості та орієнтованості на споживача. Розвиток таких технологій як великі дані, хмарні сервіси, штучний інтелект, нові аналітичні інструменти тощо, сприяють переходу якості обслуговування клієнтів на більш високий рівень.

Обсяг венчурних інвестицій у Фінтех за останні 5 років збільшився у 10 разів, досягнувши рівня 20 млрд доларів США на рік, підтверджуючи безпрецедентний інтерес до фінансових інновацій.

Ряд великих фінансових організацій (з метою збереження частки ринку) за участю регулятора ініціювали проекти створення спеціалізованих платформ на базі блокчейн (консорціум R3 та ін.).

Впровадження фінансових інновацій надає учасникам фінансового ринку різні можливості (наприклад, зниження витрат, прискорення обміну, підвищення ефективності обробки даних, кастомізація послуг тощо).

Технологічні інновації підвищують ефективність фінансового ринку, формують споживчі переваги, знижують вартість входу на ринок нових компаній. Фінтех чинить конкурентний тиск на традиційні бізнес-моделі фінансових організацій, позбавляючи необхідності залучення додаткових посередників, стимулюючи появу нових способів надання фінансових послуг. На сьогоднішній день обсяг послуг із застосуванням Фінтеху поки що значно менше порівняно з обсягами традиційних фінансових операцій, проте темпи зростання Фінтеху незрівнянно більші. Інтенсивне зростання технологій створює сприятливі умови появи великої кількості фінтех-компаній. Фінансові організації частіше вважають за краще вибудовувати співпрацю з фінтех-компаніями, не сприймаючи їх як потенційних конкурентів [2, с. 116].

У конкурентну боротьбу вступили також глобальні цифрові компанії, що у середньостроковій перспективі може радикальним чином трансформувати ландшафт фінансового ринку. Такі компанії як Google, Apple, Facebook, Amazon, Alibaba та ін., розпочали повномасштабну експансію на ринку фінансових послуг, включаючи Україну. З урахуванням тенденцій стандартизації фінансових продуктів, створюються умови платформних рішень для доставки фінансових продуктів, здатних призвести до домінування постачальників (дистриб'юторів) над первинними виробниками. У такого роду моделі ключовим фактором стає ефективність, тобто низькі сукупні витрати, що безпосередньо впливають на споживчі властивості товару (включаючи зручність доставки тощо). Тут можуть виявитися конкурентні переваги великих технологічних компаній, здатних отримати можливість монетизації накопичених масивів даних про споживачів.

У разі реалізації дана модель здатна радикально змінити конкурентне середовище фінансового ринку. З іншого боку, це змусить традиційні фінансові організації трансформуватись [3, с. 400].

Крім можливостей, масштабне впровадження Фінтеху несе потенційні ризики учасникам фінансового ринку та фінансової стабільності, управління якими вимагатимуть нестандартних підходів. Оптимальні регулюючі заходи цієї сфери не повинні обмежувати появу фінансових інновацій. Ця обставина

вимагатиме досягнення оптимального балансу між захистом персональних даних споживачів та ринковою ефективністю.

Стимулювання впровадження Фінтеху має здійснюватися створенням сприятливого середовища (технологічного та регуляторного) тестування та впровадження фінансових інновацій.

Економічні, соціальні та інфраструктурні ризики розвитку ринку Фінтеху тісно взаємопов'язані, тому посилення того чи іншого бар'єру призводить до виникнення міжгрупових ризиків: соціально-економічних, соціально-інфраструктурних чи інфраструктурно-економічних.

Незважаючи на наявність великої кількості ризик-факторів важливо відзначити, що більшість із них не є винятковими для фінтех-ринку. Також важливо відзначити, що в даний час частка фінтех-компаній на загальному фінансовому ринку інститутів не перевищує 5%. Більше того, фінтех-компанії зацікавлені у покращенні клімату на фінансовому ринку.

#### Список використаних джерел

1. Кулина Г.М. Фінансові технології як каталізатори економічного зростання: національні виміри та світова практика. Ефективна економіка. №2. 2018. URL: <https://cutt.ly/M8ApzEJ>

2. Рубанов П. М. Використання ФінТех інновацій в діяльності сучасних банків. Причорноморські економічні студії (Index Copernicus та ін.). 2019. № 47-2. С. 116-120.

3. Рубанов П. М. Фактори та передумови розвитку FinTech інновацій у національній економіці. Проблеми і перспективи економіки та управління (Index Copernicus та ін.). 2019. № 4 (20). С. 396-402

***Abstract:** financial innovations, financial and digital technologies are transforming the way of life, work, consumption, production of goods and services. In the face of increasing competition, the Internet opens up opportunities to improve business and benefit from lower production costs. Using information and communication technologies (ICT), small and medium-sized enterprises (SMEs) gain access to global markets that were once the prerogative of large corporations. Digital globalization is changing value chains, creating new hubs that are transforming economic activity. In this environment, policymakers need to find the right balance between leveraging the benefits of openness and mitigating the risks that are emerging at an unprecedented rate in the digital world. How large the digital economy will be in the medium and long term remains a question, but there is no doubt that it will grow at a significant rate.*

***Keywords:** digital economy, digitalization, financial innovations, information and communication technologies, financial supervision, financial regulation.*

**Науковий керівник:**

**Сіренко Н. М.,**

д-р екон. наук, професор,

завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування  
Миколаївський національний аграрний університет