

### Список використаних джерел:

1. Садчикова І. Теоретичні засади обґрунтування сутності поняття «кредитний ринок». *Науковий вісник Полісся*. 2021. № 2. С. 105–121.
2. Блещук-Дев'яткіна Н., Біда М. Оцінка впливу воєнного стану на кредитний ринок України. *Молодий вчений*. 2023. №10 (122). С.177-182.

**Abstract:** *The article examines the key role of the credit system in economic development, focusing on its impact on consumer activity, entrepreneurship and investment. Credit has been found to stimulate demand, create jobs and provide access to finance for entrepreneurs. However, the authors note the potential risks of misuse of credit, such as over-indebtedness and financial crises. The analysis shows that the war in Ukraine affected the dynamics of lending and the level of GDP.*

**Keywords:** *credit, credit system, business, financial system.*

**Науковий керівник:**

**Бурковська А.В.**

*канд. екон. наук, доцент, доцент*

*кафедри фінансів, банківської справи та страхування,*

*Миколаївський національний аграрний університет*

**УДК 336**

## **РОЛЬ КРИПТОВАЛЮТ У ФІНАНСОВІЙ ІНКЛЮЗІЇ**

**Задорожна Ольга Володимирівна**

*Здобувачка вищої освіти спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування, Миколаївський національний аграрний університет,  
м. Миколаїв Україна*

**Анотація:** *Досліджуються етапи розвитку фінансової інклюзії в Україні. Проаналізовано сутність криптовалют та визначається роль криптовалют у фінансовій інклюзії.*

**Ключові слова:** *фінансова інклюзія, криптовалюта, крипторининок.*

Становлення економічної і фінансової інклюзії в Україні відбувалося поетапно (рис. 1). Сучасний стан фінансової інклюзії доцільно розглядати за такими напрямками: збільшення кількості банківських рахунків, цифрова інклюзія, поширення спектра платіжних карток, сприяння міжнародним організаціям, зростання обсягу міжнародних переказів.

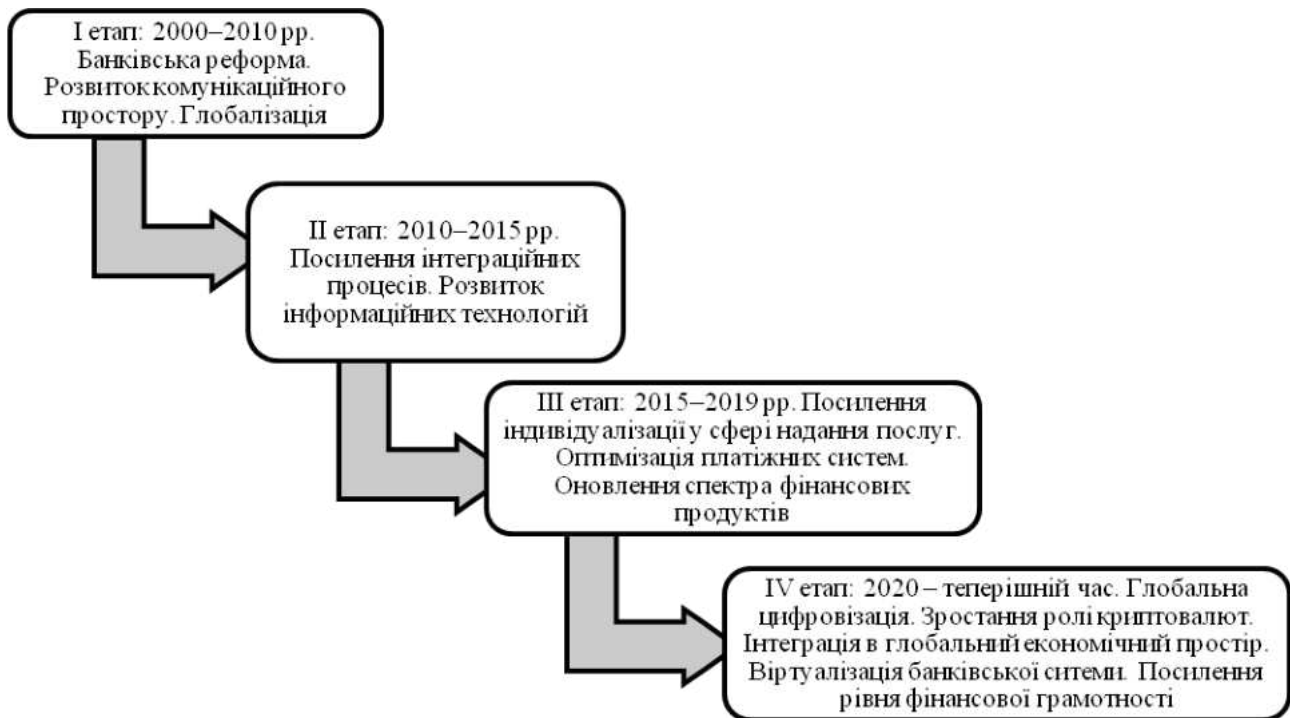


Рис. 1 Послідовність становлення фінансової інклюзії в Україні [3]

Прийняття Закону України «Про віртуальні активи» [4] створює нові можливості для використання таких активів, включаючи криптовалюти, в рамках національного законодавства. З одного боку, це розширює сфери їх застосування, а з іншого боку, акцентує увагу на цій сфері та підвищує загальний інтерес до новітніх фінансових інструментів.

Сутність криптовалюти трактується як новий цифровий формат грошей, який служить для вимірювання вартості товарів, послуг та інших фінансових активів, а також для проведення операцій купівлі-продажу, збереження власності та інвестування. Криптовалюта, захищена криптографічними принципами, гарантує недоступність для підробки або копіювання. Кожен охочий може створити нову криптовалюту з використанням доступного Інтернету та спеціального обладнання, забезпечуючи при цьому повну анонімність емітента (або майнера) [2, С.125].

Як правило, уряди та міжнародні організації встановлюють регулювання криптовалютного ринку за допомогою законодавства, монетарної політики, податкових заходів, технічних стандартів та інших механізмів контролю. Наприклад, в деяких країнах, таких як Китай та Індія, криптовалюта знаходиться під заборонаю, тоді як у інших, як от Японія та Швейцарія, вона визнається легальним засобом платежу. Така ситуація призводить до значної різниці у розвитку криптовалютного ринку в різних країнах. Щодо міжнародних організацій, таких як МВФ та ОЕСР, вони також важливі у питаннях регулювання даної сфери. До прикладу, ОЕСР активно надає пропозиції, щодо регулювання криптовалют та пов'язаних з ними ризиків. У той самий час, Міжнародний валютний фонд (МВФ) здійснює аналіз впливу

криптовалют на економіку та фінансову стабільність, а також надає рекомендації щодо регулювання цього сектору. Регулювання криптовалютного ринку може мати значний вплив на його динаміку та стабільність, зокрема на обсяги торгівлі, капіталізацію, коливання цін та інші економічні показники. Рекомендації та стандарти, розроблені ОЕСР та МВФ, відіграють важливу роль у формуванні політики регулювання криптовалютного ринку, а також у створенні умов для його стабільного та ефективного функціонування [3].

Ось деякі з переваг використання криптовалют для фінансової інклюзії (рис. 2).

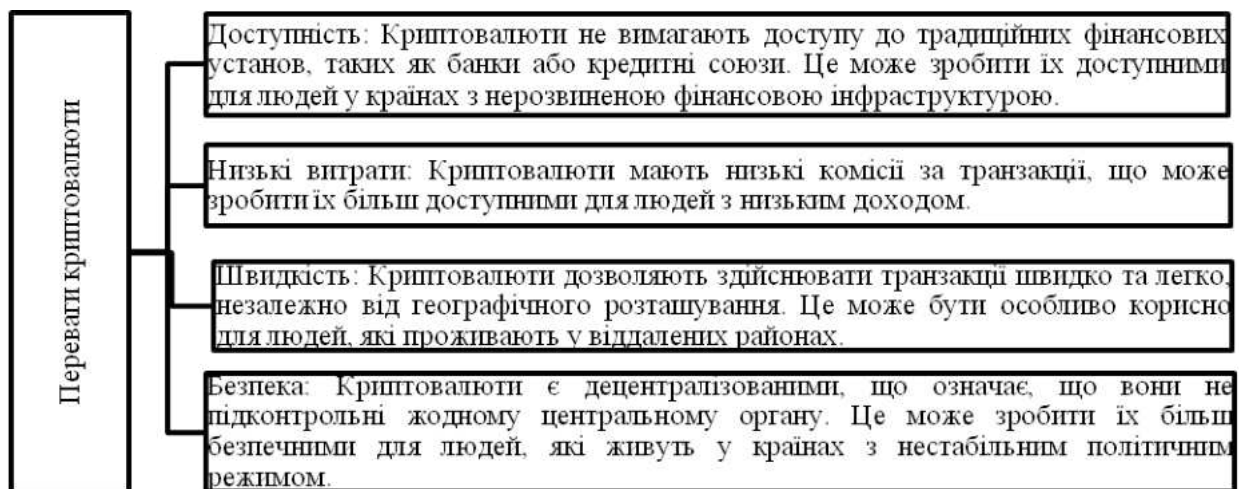


Рис. 2 Переваги криптовалюти для фінансової інклюзії

Незважаючи на потенційні переваги, важливо враховувати й ризики, пов'язані з використанням криптовалют для фінансової інклюзії. Серед цих ризиків варто відзначити нестабільність цін на криптовалюти, оскільки їх вартість може раптово змінюватися, що становить загрозу для інвесторів. Також слід пам'ятати про можливість кібератак, оскільки кіберзлочинність, щодо криптовалют зараз є більш поширеною, ніж по відношенню до традиційних валют. Додатковим аспектом є фінансовий ризик, оскільки криптовалюта не має реальної матеріальної підтримки і є віртуальною валютою. Організації та країни, що досліджують потенційну можливість легалізацію криптовалют для фінансової інклюзії, мають брати до уваги потенційні переваги та ризики перед ухваленням рішення.

Відомо, що протягом останніх років український крипториниок показує високі показники росту в Європі (Україна входить до десятки країн-лідерів з використання Bitcoin). Встановлення чітко визначеного правового статусу криптовалюти відкриває шлях для збільшення притоку зарубіжних інвестицій, що стає особливо важливим для України в сучасних умовах. На фоні цього важливого кроку, велике значення набуває розвиток внутрішнього

криптосектора, до якого особливо активно долучаються національні стартапи [5].

Під час повномасштабного вторгнення криптовалюти виявилися потужним інструментом для залучення додаткових фінансових ресурсів на підтримку Збройних Сил України. У таких складних умовах війни криптовалюти відіграють важливу роль у посиленні зусиль нашої країни для залучення додаткових коштів на потреби армії.

Нещодавно в Україні було запущено інноваційний пілотний проєкт за участю Управління Верховного комісара ООН у справах біженців (УВКБ) та «Stellar Development Foundation», сприяння Мінцифри. Цей проєкт, що базується на технології блокчейну Stellar, має на меті спростити надання гуманітарної допомоги у стейблкоїні USDC для українських переселенців та постраждалих від російської воєнної агресії. Шляхом використання цифрових гаманців «Vibrant», українці можуть легко отримати допомогу, а блокчейн-технологія гарантує відстеження потоку коштів та їхнє безпечне отримання. Грошова допомога може бути легко виведена у криптоактивах та конвертована в готівку в будь-якій філії «MoneyGram», з якими співпрацює понад 4500 відділень по всій Україні. Пілотний проєкт вже активно діє у Києві, Львові та Вінниці, і планується його розширення на інші міста країни. Цей проєкт є прекрасним прикладом того, як використання блокчейн-технології спрощує процес надання гуманітарної допомоги для найвразливіших верств населення України та сприяє фінансовій інклюзії. Крім того, блокчейн зміцнює підзвітність донорських програм та може спонукати міжнародних партнерів до надання фінансової підтримки [1].

Таким чином, криптовалюти стала важливою частиною фінансової інклюзії нашої країни. Проте, разом із значними перевагами, вони мають і ризики, що можуть принести значні проблеми. Тому необхідно враховувати всі переваги та недоліки використання криптовалют. Разом з тим, існує міжнародний досвід залучення та заборон у використанні криптовалют, який також варто брати до уваги. Встановлено, що для України на разі, даний напрям є досить успішним, тому подальше дослідження у даному напрямку є важливим.

#### **Список використаних джерел:**

1. Борняков О. Криптоіндустрія: у правовому полі чи поза його межами. URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2021/06/11/674904>
2. Гонак І. М. Теоретичне обґрунтування визначення криптовалюти як грошей. Інноваційна економіка, 2021, 5-6. С. 123-130.
3. Десятнюк О.В. Стан та тенденції розвитку фінансової інклюзії в Україні. Світ фінансів. Актуальні питання розвитку економіки. 2023. №3 (76). С.21 – 34.
4. Про віртуальні активи / Закон України від 17.02.2022 № 2074-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2074-20#Text>
5. Що відбувається з ринком стартапів в Україні: головне з дослідження Polish-Ukrainian Startup Bridge. URL: <https://speka.media/shho-vidbuvajetsya-z-rinkom-startapiv-v-ukrayini-golovnez-doslidzennya-polish-ukrainian-startup-bridge-pkegwp>

**Анотація:** *There are several stages of development of financial inclusion in Ukraine, which are investigated. The essence of cryptocurrencies is analyzed and the role of cryptocurrencies in financial inclusion is determined.*

**Ключові слова:** *financial inclusion, cryptocurrency, crypto market.*

**Науковий керівник:**

**Сіренко Н.М.**

*завідувачка кафедри фінансів банківської справи та страхування,  
докторка економічних наук, професорка,  
Миколаївський національний аграрний університет*

**УДК 330.3:336.74**

## **КРИПТОВАЛЮТА – НОВА ЕРА ІНВЕСТУВАННЯ**

**Заяць Олександр Романович**

здобувач вищої освіти спеціальності 072 Фінанси, банківська справа,  
страхування та фондовий ринок

Миколаївський національний аграрний університет

м. Миколаїв, Україна

**Анотація:** *досліджено питання криптовалюти як інструмента інвестування; розглянуто такі поняття як криптовалюта, блокчейн, криптогаманець; здійснено SWOT-аналіз на основі експертних оцінок; розглянуто історичний розвиток цінового показника Bitcoin.*

**Ключові слова:** *криптовалюта, блокчейн, криптогаманець, Bitcoin, майнинг, халвінг.*

Сучасний світ і гроші дуже тісно пов'язані. Люди важко працюють для забезпечення свого життя всіма матеріальними й нематеріальними благами. Проте фінансово-грамотні люди розуміють, що гроші не просто інструмент для отримання бажаного продукту чи послуги. Гроші можуть робити ще більше грошей. Для цього люди інвестують свої заощадження в перспективні проекти, нерухомість, цінні папери, дорогоцінні метали, акції. І в столітті інформації з'являється новий вид інвестицій – криптовалюта.

Зовсім мала частина людей є інвесторами. Зазвичай заощадження зберігаються на банківських рахунках або у вигляді готівки вдома. У кращому випадку кошти кладуться під депозит у банках. Проте кошти повинні працювати та приносити прибутки. На нашу думку, це найлегше і найефективніше можна зробити саме інвестувавши заощадження у криптовалюту.

Питанням інвестування в криптовалюту займалися такі науковці як Ю. І. Онищенко, С. Ю. Капсамун, В. П. Горин, І. М. Гонак, О. О. Захаркін, Л. С. Захаркіна та ін.

Криптовалюта – це цифрові гроші, за основу яких взята технологія блокчейн, яка є децентралізованим цифровим реєстром, що записує дані транзакцій і надійно їх зберігає на великій кількості комп'ютерів [1].