

<https://doi.org/10.31891/2307-5740-2025-340-68>

УДК 330

БОГАЧ Юрій

Західноукраїнський національний університет

<https://orcid.org/0000-0002-6739-5583>

e-mail: [yu.bohach@wunu.edu.ua](mailto:yu.bohach@wunu.edu.ua)

БОГАЧ Олег

Західноукраїнський національний університет

<https://orcid.org/0009-0005-3709-2839>

## АСПЕКТИ РОЗВИТКУ ІННОВАЦІЙНИХ ФІНАНСОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ В УКРАЇНІ

*У статті розглядаються аспекти розвитку інноваційних фінансових технологій. Показано, що в епоху цифрової трансформації економіки і суспільства, все більшого і все більш активного застосування електронних комунікацій та проникнення інформаційно-комунікаційних технологій у всі сфери суспільного життя, зокрема економічного, актуалізується завдання створення та активного застосування прогресивних інноваційних фінансових технологій. Від цього залежить як ефективне функціонування та розвиток фінансової та безпосередньо банківської системи країни, так і ефективність суб'єктів господарювання, а, звідси, секторів і галузей регіональної та національної економічних систем. Відтак, метою статті є ідентифікація та обґрунтування аспектів розвитку інноваційних фінансових технологій в Україні. Напрацьовано низку рекомендацій щодо створення, розвитку та більш активного застосування інноваційних фінансових технологій в Україні. Показано, що інновації у фінансовій сфері дозволяють фінансовій системі країни та безпосередньо економічним агентам зберігати конкурентні переваги, виходити на нові ринки та здобувати лідерство на глобальних фінансових ринках. Технологічні вдосконалення, вдосконалення фінансових бізнес-процесів та безпосередньо фінансових технологій і послуг допомагають ефективно боротися з міжнародною конкуренцією в цій сфері. Більше того, впровадження інноваційних фінансових технологій повинно враховувати специфіку і потреби кожного конкретного сегмента ринку фінансових послуг, що означає розробку та модифікацію продуктів, послуг і бізнес-процесів відповідно до вимог і уподобань, запитів споживачів фінансових послуг.*

*Ключові слова:* фінансові інструменти, інноваційні технології, цифровізація, фінансові системи, штучний інтелект, блокчейн, фінансова інклюзія, FinTech, цифрові активи, Big Data, регулювання фінансових технологій, цифрові платежі.

BOHACH Yurii, BOHACH Oleh

West Ukrainian National University

## ASPECTS OF THE DEVELOPMENT OF INNOVATIVE FINANCIAL TECHNOLOGIES IN UKRAINE

*The article examines aspects of the development of innovative financial technologies. It is shown that in the era of digital transformation of the economy and society, the increasing and increasingly active use of electronic communications and the penetration of information and communication technologies into all spheres of social life, in particular the economic, The task of creating and actively applying progressive innovative financial technologies is becoming more urgent. Both the effective functioning and development of the country's financial and directly banking system, as well as the efficiency of business entities, and hence the sectors and industries of the regional and national economic systems, depend on this. Therefore, the purpose of the article is to identify and substantiate aspects of the development of innovative financial technologies in Ukraine. A number of recommendations have been developed for the creation, development and more active use of innovative financial technologies in Ukraine. It is shown that innovations in the financial sector allow the country's financial system and directly economic agents to maintain competitive advantages, enter new markets and gain leadership in global financial markets. Technological improvements, improvements in financial business processes and directly financial technologies and services help to effectively combat international competition in this area. Moreover, the implementation of innovative financial technologies must take into account the specifics and needs of each specific segment of the financial services market, which means the development and modification of products, services and business processes in accordance with the requirements and preferences, requests of financial services consumers.*

*Keywords:* financial instruments, innovative technologies, digitalization, financial systems, artificial intelligence, blockchain, financial inclusion, FinTech, digital assets, Big Data, financial technology regulation, digital payments.

### ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМИ У ЗАГАЛЬНОМУ ВИГЛЯДІ ТА ЇЇ ЗВ'ЯЗОК ІЗ ВАЖЛИВИМИ НАУКОВИМИ ЧИ ПРАКТИЧНИМИ ЗАВДАННЯМИ

Фінансова безпека – провідна компонента що в системі економічної безпеки підприємств і організацій, що країни. Від її стану та стійкості залежать всі інші компоненти екосистейту. При тому, слід розуміти, що коли йдеться про фінансову систему країни, то тут на перший план виходять питання не тільки і не стільки забезпечення стійкості і стабільності фінансової системи, як її інноваційний тип та шлях розвитку. Тим більше ця проблематика стає актуальною в епоху цифровізації, активного створення і поширення все нових і нових фінансових технологій.

Навіть при збільшенні невизначеності через ці події спершу ковіду, а тепер і повномасштабної війни в Україні, компанії у сфері фінансових технологій все ще активно розвиваються. Хоча зріст може бути різним в різних регіонах та ринках, цей сектор швидко адаптується до сучасних вимог, вдосконалюючи наявні продукти та послуги і створюючи нові фінансово-технологічні рішення. Представники фінансово-

технологічного сектору продовжують боротися з серйозними викликами у своїй роботі, стикаючись з обмеженнями в ресурсах і впливом невизначеності у сфері регулювання у більшості країн світу. Наприклад, до початку пандемії фінтех-стартапи мали проблеми з отриманням фінансування, оскільки багато інвесторів віддавали перевагу підприємствам з вже встановленою та чіткою моделлю бізнесу. Фінансовий сектор є однією з найбільш жорстко регульованих галузей у світі і з поширенням фінансових технологій, зокрема блокчейну, уряди багатьох країн звертають особливу увагу на цю сферу. Навіть інвестори в блокчейн визнають, що безпека є головною проблемою незалежно від виду фінансових послуг, оскільки регуляторні недоліки зачіпають усі популярні фінансові технології.

Відтак, розуміння аспектів та на цій основі обґрунтування рішень щодо стимулювання розвитку інноваційних фінансових технологій в Україні (особливо у страховій та фінансовій сферах) є вельми важливим і актуальним завданням.

### **АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ І ПУБЛІКАЦІЙ**

Проблемам розвитку фінансового сектора країни, у тому числі зі застосуванням в таких цілях інноваційно-технологічних інструментів, зокрема в складних умовах війни і її наслідків для бізнесу приділено багато уваги у працях таких вітчизняних і зарубіжних науковців, як Акімова Л. М. [1, с.225–232], Аксьонова Т. С. [2, с.130–138], Боярчук Д. [3], Васильців Т. Г., Лупак Р. Л., Волошин В. І. [4, с.32–51], Гетманець О. [5, с.218–223], Кульпінський С. [6, с.34–38], Миколайчук А. Б. [7, с.32], Ситник Н. С., Стефанків Б. О. [9, с.136–140], Куницька-Іляш М. В., Березівський Я., наконецна Н., Іванова Л. [10, с.1785–1798], Мізюк Б., Зайченко В. [11, с.70–88] та ін.

### **ВИДІЛЕННЯ НЕВИРІШЕНИХ РАНІШЕ ЧАСТИН ЗАГАЛЬНОЇ ПРОБЛЕМИ, КОТРИМ ПРИСВЯЧУЄТЬСЯ СТАТТЯ**

Проте, діджиталізація розвивається бурхливими темпами, відповідно це позначається і на розвитку фінансових інструментів, що потребує належного опрацювання зазначених питань, як з позиції теорії, так і в практичному плані.

### **ФОРМУЛЮВАННЯ ЦІЛЕЙ СТАТТІ**

Метою статті є ідентифікація та обґрунтування аспектів розвитку інноваційних фінансових технологій в Україні.

### **ВИКЛАД ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛУ**

Методичні положення менеджменту розвитку інноваційних фінансових технологій визначають ключові підходи та стратегії, які дозволяють організувати інноваційну діяльність таким чином, щоб забезпечити конкурентні переваги підприємства.

Безперечно, при впровадженні фінансових технологій важливо, щоб інновації були невід'ємною частиною стратегії підприємства, що включає адаптацію інноваційних процесів до вимог ринків, розробку нових фінансових продуктів. При цьому, для успішного впровадження інноваційних фінансових технологій необхідно постійно здійснювати моніторинг ринків, конкурентів, технологічних трендів і нормативно-правових змін, що може вплинути на стратегію інноваційної діяльності.

З іншого боку, інновації дозволяють підприємствам виходити на нові ринки та здобувати лідерство на глобальній арені. Відповідно впровадження інноваційних фінансових технологій в Україні повинно враховувати специфіку і потреби внутрішнього ринку, що означає розробку та модифікацію фінансових продуктів, послуг і бізнес-процесів відповідно до вимог і уподобань споживачів.

Напрями та елементи розвитку інноваційних фінансових технологій в Україні узагальнено на рис. 1.

Так в контексті стратегічного планування розвитку інноваційних фінансових технологій, підприємства в Україні повинні регулярно проводити аналіз внутрішнього та зовнішнього фінансових ринків, конкуренції, технологічних тенденцій, вимог до продукції та послуг, змін у законодавстві та стандартах. На основі цього аналізу підприємства можуть створювати FinTech-стратегії, які враховують зміни, що дозволяє не тільки відповідати ринковим вимогам, а й знаходити нові можливості для нарощування цифрових активів.

Загалом стратегії можуть включати інновації продукту, технологічні інновації, інновації у процесах. Відповідно розвиток інноваційних фінансових технологій повинен базуватися на глибокому розумінні потреб ринку та можливостей для технологічного прориву. Відтак основні етапи стратегічного розвитку інноваційних фінансових технологій мають охоплювати:

- інновації фінансового продукту (розробка нових або вдосконалених фінансових продуктів, що відповідають вимогам ринку);
- технологічні інновації (впровадження штучного інтелекту, блокчейну, Big Data, які стосуватимуться автоматизації, цифровізації, інтеграції нових методів фінансової діяльності);
- інновації у процесах (оптимізація внутрішніх бізнес-процесів для підвищення ефективності та скорочення витрат, що включає цифровізацію системи управління, налагодження фінансової інклюзії підприємницької діяльності);

- інновації у маркетингу (використання новітніх маркетингових підходів для залучення міжнародних клієнтів, таких як цифровий маркетинг, розширена реальність або персоналізація продуктів і послуг відповідно до потреб різних культурних та регіональних груп).

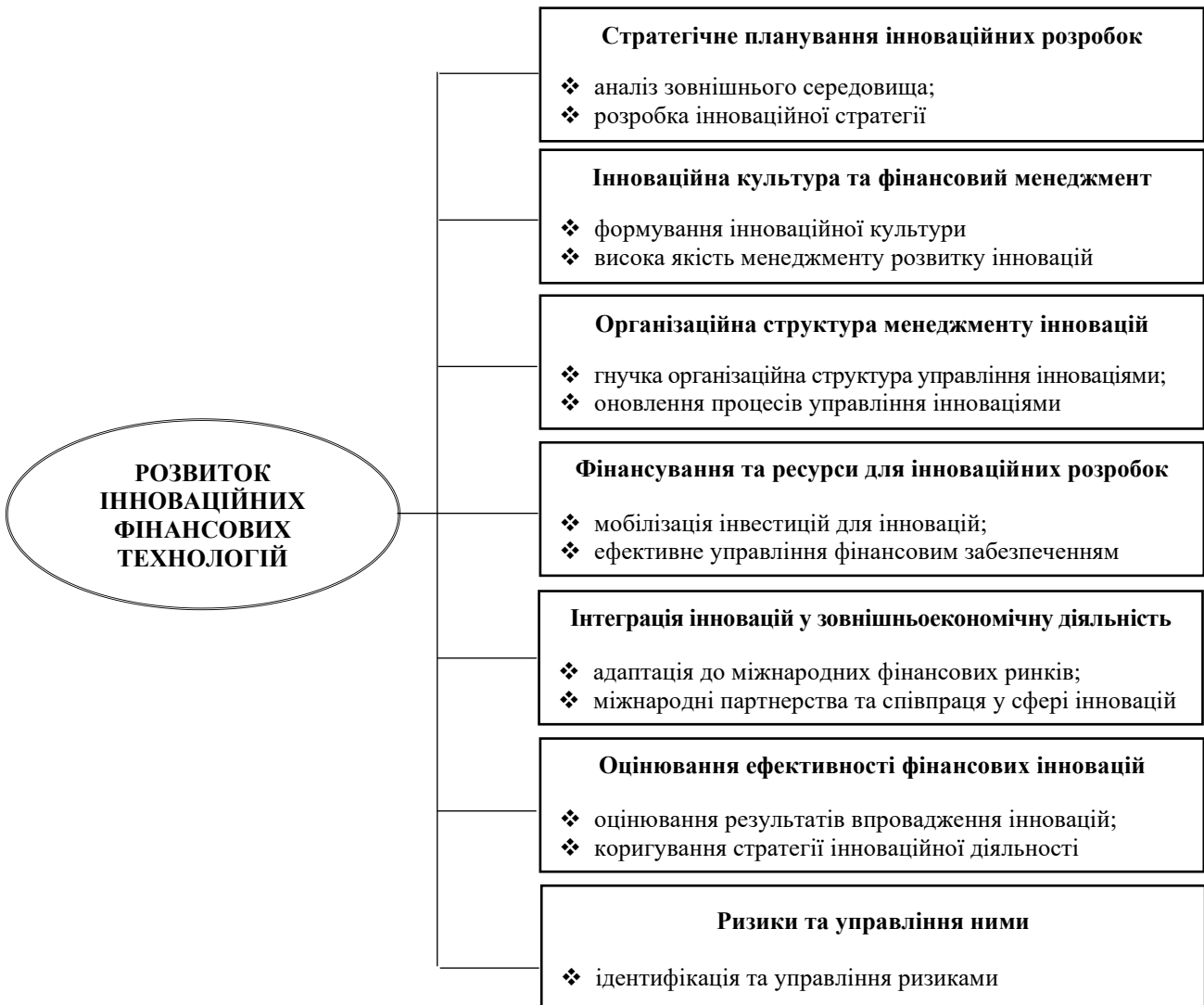


Рис. 1. Напрями та елементи розвитку інноваційних фінансових технологій в Україні

Такі напрямки повинні бути чітко зкоординовані в рамках загальної FinTech-стратегії, яка включатиме аналіз конкуренції, можливості виходу на нові ринки та прогнози щодо майбутніх тенденцій у глобальній економіці. Таким чином, регулярний аналіз зовнішнього середовища допомагає підприємствам бути гнучкими, адаптивними і готовими до змін, що дозволяє ефективно впроваджувати інноваційні фінансові технології та забезпечувати довгостроковий успіх.

Для успішного впровадження інноваційних фінансових технологій важливо створити сприятливу атмосферу всередині підприємства, що включає заохочення творчості, підтримку нових ідей, постійне навчання та розвиток персоналу, створення умов для співпраці між різними підрозділами. Формування інноваційної культури є ключовим елементом успішного впровадження інновацій ні підприємстві. Така модернізації системи управління фінансовою системою підприємства вимагає створення середовища, що підтримує та заохочує креативність, експерименти, ідеї та колективну роботу. Для формування такої культури, необхідно врахувати декілька FinTech-аспектів:

- керівництво має бути ініціатором ідей щодо інновацій, демонструючи готовність до змін, прийняття ризиків і підтримки нових підходів цифровізації та нарощування цифрових активів (важливо, щоб топ-менеджмент був активним учасником процесу інновацій);

- створення умов, де співробітники на всіх рівнях можуть вільно виражати свої ідеї і пропозиції, що включає не лише формальні механізми для збору ідей (наприклад, інноваційні конкурси або хакатони), а й створення неформальної атмосфери, де кожен може запропонувати рішення;

- організація має бути відкритою до нових підходів, підтримувати безперервне навчання та розвиток співробітників, що включає інвестиції в навчальні програми, тренінги та обмін досвідом, а також підтримку

самостійних ініціатив;

- інноваційна культура вимагає, щоб помилки сприймалися як частина навчання, а не як поразка (важливо розуміти, що не всі ідеї будуть успішними, але сам процес інновацій може призвести до нових можливостей та вирішення складних проблем);

- інновації часто народжуються на стику різних дисциплін, тому важливо створювати умови для активної співпраці між різними підрозділами підприємства, що дозволяє генерувати нові ідеї і рішення;

- визнання досягнень у сфері інновацій стимулює інших співробітників активно брати участь у процесі (це може бути як формальне, так і неформальне визнання, від бонусів до публічного визнання на корпоративних заходах);

- інноваційна культура потребує постійної адаптації до змін у зовнішньому середовищі, таких як нові технології, регуляції або зміни в споживчих вподобаннях (підприємство повинне швидко реагувати на ці зміни і використовувати їх як можливості для розвитку)

Відмітимо, що регулювання фінансових технологій також включає заохочення до співпраці з іншими підприємствами, науковими установами, стартапами, а також стеження за глобальними тенденціями та запозиченням нових ідей ззовні. Будь-які регуляторні заходи фінансового спрямування потребують часу і зусиль, але це важливий крок для розвитку конкурентоспроможності на ринку та забезпечення стійкого розвитку. Тому звернімо увагу на фінансову інклюзію, що передбачає чітке керівництво та управлінську підтримку на всіх етапах інноваційної діяльності – від планування до впровадження нових рішень. Важливо, щоб керівництво підприємства активно підтримувало інноваційні ініціативи та забезпечувало необхідні ресурси для їх реалізації. Керівництво повинно визначити, які інновації є пріоритетними для підприємства, з огляду на зовнішні та внутрішні фактори (попит на ринку, технологічні тенденції, конкурентні переваги), зокрема стратегії повинні бути чітко визначені та спрямовані на досягнення довгострокових бізнес-цілей, а плани – включати конкретні етапи, терміни та ресурси для реалізації інновацій.

Більше того, менеджмент підприємства має визначити не лише типи інновацій (продуктові, технологічні, організаційні, процесні чи ін.), але й способи їх реалізації, такі як внутрішні розробки, партнерства, залучення зовнішніх консультантів або інвестування в стартапи. Тут важливим аспектом є інтеграція фінансових інструментів у загальну бізнес-стратегію. Відповідно для успішного впровадження інноваційних технологій необхідно організувати ефективне управління проектами, що включає чітке визначення цілей, термінів, бюджетів, а також оцінку ризиків і результатів.

Відомо, що інноваційні фінансові проекти потребують значних інвестицій у людські, матеріальні та інші ресурси. Тому керівництво повинно забезпечити необхідні ресурси для розробки та впровадження нових продуктів або технологій, а також для підтримки інноваційних процесів у підприємства. З іншого боку, для реалізації інновацій важливо мати команду, яка складається з висококваліфікованих фахівців різних профілів: інженерів, маркетологів, фінансистів, а також лідерів, які здатні впливати на розвиток ідеї та підтримувати мотивацію команди.

Важливою складовою управління інноваціями є постійний моніторинг прогресу фінансової системи і оцінка її результатів, що включає аналіз фінансових та нефінансових показників (якщо це релевантно), таких як рівень прийняття продукту на ринку, вплив на конкурентоспроможність і репутацію підприємства. Тут потрібно врахувати, що інновації пов'язані з певними ризиками, тому керівництво має стратегічно підходити до їх управління, що включає створення цифрової системи для виявлення та мінімізації ризиків на етапах розробки, тестування та впровадження інноваційних рішень. Відтак, керівництво має активно шукати можливості для партнерства з іншими підприємствами, університетами, науковими інституціями чи стартапами, щоб прискорити процес інноваційних розробок і отримати доступ до нових фінансових технологій.

Вітчизняні підприємства, що прагнуть збільшити в контексті інноваційного розвитку фінансових технологій обсяги цифрових активів та платежів повинні мати організаційну структуру, яка дозволяє швидко адаптуватися до змін зовнішнього середовища. Створення спеціалізованих підрозділів або команд для розробки інновацій допомагає ефективно організувати процеси, пов'язані з інноваціями. Така структура зазвичай характеризується низьким рівнем ієрархії, широтою делегування повноважень і високою мобільністю управлінських процесів. При цьому, рівні відповідальності в такій структурі часто децентралізовані, що дозволяє підрозділам або командам діяти самостійно, швидко реагуючи на зміни і допомагає зберігати оперативність і гнучкість у процесах ухвалення рішень при цифровізації бізнес-процесів.

З огляду на постійну зміну зовнішніх умов, гнучка структура менеджменту дозволяє підприємству швидко адаптуватися до інноваційних фінансових технологій, змін на ринку чи вимог споживачів. Завдяки меншій кількості рівнів управління та активній співпраці між різними відділами, комунікація всередині підприємства стає більш прозорою та ефективною. Коли співробітники мають більшу свободу для реалізації своїх ідей, це сприяє інноваціям і допомагає розробляти нові фінансові продукти. Водночас, співробітники, які працюють у гнучкій організації, часто мають можливість розвиватися в різних напрямках, що дозволяє їм набувати нових компетенцій і розширювати свій досвід.

Попри це, гнучка організаційна структура вимагає від працівників здатності швидко адаптуватися до нових умов. Тому важливо інвестувати в навчання і розвиток співробітників, щоб вони могли працювати з

новими інструментами, технологіями та методологіями. Керівники в гнучких структурах часто виконують роль наставників і підтримують свої команди, даючи їм можливість для автономії, але в той же час забезпечуючи керівництво та зворотний зв'язок. В результаті, гнучка організаційна структура допомагає підприємствам бути більш адаптивними, інноваційними і конкурентоспроможними, що є особливо важливим в умовах сучасного швидко змінюваного бізнес-середовища.

Ключовим етапом є визначення чіткої послідовності дій: від генерації ідей та їх оцінювання до реалізації проєктів цифровізації та їх інтеграції. Важливо використовувати методи проєктного менеджменту та впроваджувати системи моніторингу й оцінки результатів інновацій. Так, перший етап включає збір та генерування ідей для інновацій, що може відбуватися через мозкові штурми, дослідження ринку, аналіз потреб споживачів, співпрацю з науково-дослідними установами, партнерства з іншими підприємствами чи стартапами, а також аналіз тенденцій на ринку через технології штучного інтелекту, блокчейну, BidData та ін. Важливо, щоб ідеї були різноманітними і охоплювали різні аспекти діяльності підприємства, від продуктів до процесів і маркетингу.

Після того як ідея вибрана для реалізації, важливо створити концепцію інновації, яка буде детально описувати продукт чи послугу, ринкову нішу, цільову аудиторію, передові технології, необхідні ресурси та очікувані результати, а часто включає створення прототипу чи макета, що допомагає краще зрозуміти можливості реалізації ідеї. Натомість, після успішного тестування та доопрацювання інновація готова до впровадження, що включає розробку плану впровадження, що охоплює виробництво, дистрибуцію, маркетинг та продажі. Важливо також забезпечити співпрацю між різними підрозділами підприємства, щоб мінімізувати затримки та забезпечити якісне введення інноваційних фінансових технологій на ринок.

Відомо, що інновація не є завершеним процесом навіть після комерціалізації. Для забезпечення її довготривалої конкурентоспроможності необхідно продовжувати вдосконалювати продукт, враховуючи зміни на ринку, нові технології та потреби споживачів, що може включати модернізацію, розширення асортименту або оптимізацію процесів. Також потрібно звернути увагу, що процес управління інноваціями є циклічним і безперервним, оскільки включає постійну генерацію нових ідей, розробку, тестування, впровадження та вдосконалення інновацій.

Ключове значення має залучення фінансових ресурсів як одного з основних елементів забезпечення цифровізації та збільшення обсягів цифрових активів. Підприємства можуть звертатися до різних джерел фінансування, таких як державні гранти, венчурний капітал, партнерства з міжнародними інституціями або через банки та інвестиційні фонди. Тому мобілізація інвестицій для інноваційного розвитку фінансових технологій є важливим етапом у процесі виходу у цифрове середовище. Поряд з тим важливо, щоб залучення інвестицій потребує комплексного підходу, який включає стратегії пошуку інвесторів, формування бізнес-планів, оцінювання ризиків і ефективного управління залученими ресурсами. Якщо підприємство має достатній капітал або генерує стабільні прибутки, відтак, може інвестувати власні ресурси в проєкти цифровізації, що знижує залежність від зовнішніх інвесторів, але може бути обмежено доступними фінансовими ресурсами.

Відомо, що приватні інвестори, або бізнес-ангели, можуть бути зацікавлені в інвестуванні в стартапи та інноваційні підприємства, які мають високий потенціал для зростання. При цьому, вони зазвичай готові інвестувати в обмін на частку в підприємстві або інші форми участі в управлінні. Натомість, венчурні капіталісти спеціалізуються на фінансуванні стартапів, що працюють у галузі високих технологій та інновацій, та зазвичай шукають можливості для високих прибутків через участь у ранніх етапах розвитку бізнесу. Головне, що венчурні капіталісти можуть надати не лише фінансування, але й експертизу, підтримку в розвитку бізнесу, доступ до своїх мереж контактів.

Загалом більшість інвесторів шукають підприємства з чітким, структурованим бізнес-планом, який включає інформацію про потенційний ринок, унікальність технології, стратегічну перевагу, фінансові прогнози та плани розвитку. При цьому, інвестори завжди оцінюють ризики перед тим, як ухвалити рішення. Тому важливо створити стратегії мінімізації ризиків і забезпечити транспарентність у бізнес-процесах, що може включати страхування ризиків, створення диверсифікованих портфелів інвестицій або партнерство з досвідченими консультантами.

У багатьох країнах існують програми державної підтримки інновацій, що включають пільгові кредити, податкові пільги, гранти або субсидії на науково-дослідницьку діяльність. Тому важливо бути в курсі доступних можливостей і подавати заявki на участь у таких програмах. З іншого боку, міжнародні інвестори можуть бути зацікавлені в інноваціях з інших країн, особливо якщо підприємство здатне запропонувати унікальні технології або рішення, що мають глобальний потенціал. Розширення мережі контактів через міжнародні виставки, форуми або інвестиційні конференції може допомогти залучити такі інвестиції.

Мобілізація інвестицій для інновацій є ключовим елементом для створення та впровадження нових фінансових технологій і продуктів, що вимагає комплексного підходу, стратегії та активної взаємодії з різними фінансовими інститутами, приватними та корпоративними інвесторами, а також участі в програмах державної підтримки. Вважаємо, що інновації повинні бути спрямовані на задоволення потреб і вимог конкретних сегментів ринків, що передбачає гнучкість у адаптації фінансових інструментів до культурних, економічних і правових умов. Так, для успішної реалізації інновацій важливо шукати міжнародних партнерів, що можуть допомогти у розвитку та впровадженні нових технологій, сприяти виходу на нові сегменти

фінансового ринку. Поряд з тим, підприємства мають здійснювати постійну оцінку ефективності впроваджених інновацій, що включатиме фінансові показники, такі як збільшення прибутку чи зниження витрат, а також нематеріальні аспекти, такі як підвищення задоволення клієнтів або покращення бренду на міжнародних ринках. Так, оцінка результатів інноваційної діяльності дозволяє коригувати стратегії та процеси, забезпечуючи постійний розвиток підприємства та його адаптацію до ринкових змін. Тому перед виходом на ринок підприємствам необхідно здійснити аналіз, щоб зрозуміти потреби та уподобання споживачів, вивчити конкурентне середовище.

В теперішніх масштабах активного використання штучного інтелекту, необхідності оволодіння технологіями Big Data, блокчейну та ін. вітчизняним підприємствам необхідно адаптувати свої фінансові системи, що має включати такі процеси: (1) локалізація продуктів (зміни в функціях продукту з урахуванням ринкових тенденцій); (2) адаптація маркетингових матеріалів; (3) врахування стандартів якості та сертифікацій; (4) створення варіантів продуктів, які відповідають специфічним вимогам тенденцій цифровізації та технологізації бізнесу. З іншого боку, при активізації цифрових платежів необхідно врахувати валютні коливання, міжнародні податки, митні тарифи та інші фінансові аспекти і потребує реалізації наступних рішень: (1) визначити оптимальні способи оплати і валютні ризики, (2) розробити стратегію фінансування, яка включає як місцеві, так і міжнародні інвестиції, (3) оцінити податкові режими в різних країнах для ефективного планування витрат.

Також впровадження будь-яких фінансових інструментів супроводжується ризиками (регуляторними, технологічними, економічними та ін.). З огляду на це, важливо розробити стратегії управління ризиками, які дозволять мінімізувати їх вплив на ефективність проектів цифровізації. Ризики можуть виникати на різних етапах бізнес-процесів і включають як зовнішні, так і внутрішні фактори. Тому правильне розпізнавання ризиків і розробка ефективних стратегій їх управління є критично важливими для збереження стабільності і досягнення успіху на нових ринках. Після ідентифікації ризиків необхідно оцінити ймовірність їх виникнення та можливі наслідки для підприємства, що дозволяє визначити пріоритетність ризиків і вирішити, які з них потребують негайної уваги, а які можна моніторити на постійній основі.

Управління ризиками є безперервним процесом. Після того як стратегії управління ризиками впроваджені, необхідно постійно моніторити ситуацію, щоб своєчасно виявити зміни в умовах і оцінити ефективність застосованих заходів, що включає (1) регулярний аналіз і перегляд існуючих ризиків, (2) адаптацію стратегії управління ризиками відповідно до змін в економічних, політичних і правових умовах, (3) використання сучасних інструментів для моніторингу ризиків, таких як блокчейн, Big Data, штучний інтелект та ін.

## ВИСНОВКИ З ДАНОГО ДОСЛІДЖЕННЯ

### І ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ РОЗВІДОК У ДАНОМУ НАПРЯМІ

Органам державної влади України, відповідальним за формування й реалізацію державної фінансової політики, слід активізувати свою роботу в частині створення сприятливого середовища для створення нових передових, прогресивних фінансових технологій і їх застосування в цілях ефективізації фінансово-господарської діяльності вітчизняних підприємств, а також зміцнення конкурентоспроможності фінансової системи та посилення економічної безпеки національної економіки на загал. Активний розвиток сектору фінансових технологій безпосередньо визначається використанням інформаційно-комунікаційних технологій та фінансової інфраструктури, що позитивно впливає на розвиток ринків капіталу. Це підтверджує той факт, що ефективна модель фінансування для компаній у сфері фінансових технологій може відігравати важливу роль у їхньому розвитку. Розрізнення між банками і фінтех-компаніями дуже важливе для аналізу того, що може стимулювати розвиток цього сектору. Регулювання може мати позитивний та стабілізуючий вплив на фінтех-галузь у довгостроковій перспективі. У процесі вибору регуляторної моделі держава повинна знаходити баланс між сприянням розвитку фінансових технологій і управлінням можливими загрозами, що виникають у цьому контексті. Це означає, що важливо уникати надмірних ризиків, одночасно підтримуючи інновації у галузі FinTech.

Перспективи подальших досліджень стосуються обґрунтування системи ресурсного забезпечення політики активізації розвитку в Україні сучасних прогресивних фінансових технологій.

### Література

1. Акімова Л. М. Методологічні підходи щодо оцінювання фінансової безпеки на рівні державних установ. *Ефективність державного управління*. 2018. Вип. 1 (54). Ч. 2. С. 225–232
2. Аксьонова Т. С. Актуальні загрози та ризики фінансовій безпеці України та роль держави у її забезпеченні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 17. С. 130–138.
3. Боярчук Д. Економіка війни. URL: <https://www.epravda.com.ua/rus/columns/2022/03/4/683280/>
4. Васильців Т. Г., Лупак Р. Л., Волошин В. І. Стратегічні імперативи державної політики протидії гібридним загрозам і забезпечення фінансово-економічної безпеки України. *Економіка України*. 2021. Вип. 2. С. 32–51.
5. Гетманець О. Фінансова безпека як об'єкт правового регулювання. *Фінансове право*. 2020. № 3. С. 218–223.

6. Кульпінський С. Роль фінансової безпеки України в поглибленні інтеграційних стосунків з європейськими країнами. *Фінансова консультація*. 2000. № 5. С. 34–38.
7. Миколайчук А. Б. Методичний підхід до прогнозування рівня фінансової безпеки держави в системі моніторингу. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2012. № 38. С. 32.
8. Порятунок економіки: вчимося господарювати в умовах війни. URL: <https://www.ukrinform.ua/rubric-ato/3463896-poratunok-ekonomiki-vcimosa-gospodaruvati-v-umovah-vijni.html>.
9. Ситник Н. С., Стефанків Б. О. Фінансові аспекти складників економічної безпеки держави. *Науково-виробничий журнал «Бізнес-навігатор»*. 2018. Випуск 1–2 (44). С. 136–140.
10. Lupak R., Kunytska-Iliash M., Berezhivskiy Y., Nakonechna N., Ivanova L., Vasylytsiv T. Information and analytical support system of enterprise competitiveness management. *Accounting*. 2021. 7 (7), 1785-1798.
11. Lupak R., Mizyuk B., Zaychenko V., Kunytska-Iliash M., Vasylytsiv T. Migration processes and socio-economic development: interactions and regulatory policy. *Agricultural and Resource Economics*. 2022. Vol. 8. № 1. P. 70-88.

### References

1. Akimova, L. M. (2018). Methodological approaches to the assessment of financial security at the level of state institutions. *Efficiency of public administration*. Iss. 1 (54). Vol. 2. pp. 225–232.
2. Aksyonova, T. S. (2021). Actual threats and risks to the financial security of Ukraine and the role of the state in ensuring it. *Investments: practice and experience*. no. 17. pp. 130–138
3. Boyarchuk, D. (2022). Economy of war. URL: <https://www.epravda.com.ua/rus/columns/2022/03/4/683280/>
4. Vasylytsiv, T. G., Lupak, R. L., Voloshyn, V. I. (2021). Strategic imperatives of the state policy of countering hybrid threats and ensuring financial and economic security of Ukraine. *Economy of Ukraine*. Iss. 2. pp. 32-51.
5. Hetmanets, O. (2020). Financial security as an object of legal regulation. *Financial law*. no. 3. pp. 218–223.
6. Kulpinsky, S. (2000). The role of financial security of Ukraine in deepening integration relations with European countries. *Financial consultation*. no. 5. pp. 34–38.
7. Mykolaichuk, A. B. (2012). Methodical approach to forecasting the level of financial security of the state in the monitoring system. *Herald of the economy of transport and industry*. no. 38. pp. 32.
8. Saving the economy: learning to manage in war conditions. URL: <https://www.ukrinform.ua/rubric-ato/3463896-poratunok-ekonomiki-vcimosa-gospodaruvati-v-umovah-vijni.html>.
9. Sytnyk, N. S., Stefankiv, B. O. (2018). Financial aspects of the components of economic security of the state. *Scientific and industrial magazine "Business-navigator"*. Iss. 1–2 (44). pp. 136–140
10. Lupak, R., Kunytska-Iliash, M., Berezhivskiy, Y., Nakonechna, N., Ivanova, L., Vasylytsiv, T. (2021). Information and analytical support system of enterprise competitiveness management. *Accounting*. no. 7 (7). pp. 1785-1798.
11. Lupak, R., Mizyuk, B., Zaychenko, V., Kunytska-Iliash, M., Vasylytsiv, T. (2022). Migration processes and socio-economic development: interactions and regulatory policy. *Agricultural and Resource Economics*. Vol. 8. no. 1. pp. 70-88.