

Сумський державний університет (Україна)  
Вільнюський університет (Литва)  
Метропольний Університет Праги (Чехія)  
Норвезький університет науки і техніки (Норвегія)  
Ліванський міжнародний університет (Ліван)



Сумський  
державний  
університет



Norwegian University of  
Science and Technology



## ПРОБЛЕМИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ ФІНАНСОВО-КРЕДИТНОЇ СИСТЕМИ

МАТЕРІАЛИ

Міжнародної науково-практичної конференції  
(Суми, 22–24 листопада 2021 року)



Сумський державний університет

УДК 336.71(477)  
П78

Редакційна колегія:

*Лариса ГРИЦЕНКО*, д.е.н., професорка,  
(головний редактор);

*Ігор РЕКУНЕНКО*, д.е.н., професор;

*Інна ТЮТЮНИК*, д.е.н., доцентка;

*Олена ПАХНЕНКО*, к.е.н., доцентка;

*Людмила РЯБУШКА*, к.е.н., доцентка.

*Рекомендовано вченою радою*

*Сумського державного університету*

*(протокол № 6 від 16 грудня 2021 року)*

П78 Проблеми та перспективи розвитку фінансово-кредитної системи: матеріали Міжнародної науково-практичної конференції (м. Суми, 22–24 листопада 2021 року) / Навчально-науковий інститут бізнесу, економіки та менеджменту Сумського державного університету. – Суми: Сумський державний університет, 2021. – 182 с.

Збірник містить тези доповідей учасників Міжнародної науково-практичної конференції «Проблеми та перспективи розвитку фінансово-кредитної системи» (м. Суми, 2021 р.).

Розрахований на фахівців фінансової та банківської систем, керівників і спеціалістів підприємств усіх форм власності, науковців і студентів закладів вищої освіти.

**УДК 336.71(477)**

© ННІ БіЕМ СумДУ, 2021

## ЗМІСТ

|   |    |
|---|----|
| <b>СЕКЦІЯ 1. ПУБЛІЧНІ ФІНАНСИ: СТАН ТА ПЕРСПЕКТИВИ РЕФОРМУВАННЯ</b> .....   | 6  |
| <i>ANNA KURSOVA, SVITLANA TARASENKO, YURIY PETRUSHENKO.</i><br>CURRENT STATUS OF STATE FINANCIAL CONTROL OF UKRAINE<br>AND WAYS OF ITS IMPROVEMENT..... | 6  |
| <i>КУБАХ Т.Г.</i> УПРАВЛІННЯ ДЕРЖАВНИМ БОРГОМ: ОСНОВНІ<br>ЧИННИКИ ВПЛИВУ.....   | 9  |
| <i>ЖУРАВКА О.С., БОСАК І.Л.</i> ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ<br>ФУНКЦІОНУВАННЯ ОСНОВНИХ МОДЕЛЕЙ ФІНАНСУВАННЯ<br>ОХОРОНИ ЗДОРОВ'Я У СВІТІ.....                     | 12 |
| <i>КУБАХ Т.Г., ШЕНКАРЕНКО В.О.</i> ТЕОРЕТИЧНА СУТНІСТЬ<br>БОРГОВОЇ БЕЗПЕКИ ДЕРЖАВИ.....   | 15 |
| <i>LIUDMYLA RIABUSHKA, SVITLANA ZOLOTOVA.</i> MODERN PRACTICES<br>OF PARTISIPATORY BUDGETS DIGITALIZATION.....  | 20 |
| <i>МАКАРЕНКО М.І.</i> ГЛОБАЛЬНЕ ІНФЛЯЦІЙНЕ СЕРЕДОВИЩЕ<br>ПОСТКРИЗОВОГО РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО СЕКТОРУ.....  | 24 |
| <i>КУБАХ Т.Г., ЄФИМЕНКО А.Ю.</i> ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ<br>ЕКОНОМІЧНОГО ЗРОСТАННЯ.....  | 28 |
| <i>ДИХА М.В., ОРЛОВ В.В., ДЗЮБА В.В.</i> ДИСБАЛАНСИ У ФІНАНСОВО-<br>ЕКОНОМІЧНІЙ СИСТЕМІ ТА ЇХ ВПЛИВ НА МАКРОПОКАЗНИКИ<br>КРАЇНИ.....                    | 31 |
| <i>ЖУРАВКА О.С., САЙКО А.А.</i> ДЕРЖАВНА ПІДТРИМКА<br>АГРОСТРАХУВАННЯ: ВІТЧИЗНЯНИЙ І ЗАРУБІЖНИЙ ДОСВІД.....   | 36 |
| <i>ЗАХАРКІН О.О., ЧУХНО Р.Ю., ІНШИНА Н.О.</i> СУТНІСТЬ<br>ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ ДОМОГОСПОДАРСТВ ТА ЇЇ ЗМІСТОВНЕ<br>НАПОВНЕННЯ В УКРАЇНСЬКІЙ ПРАКТИЦІ.....  | 39 |
| <b>СЕКЦІЯ 2. КОРПОРАТИВНІ ФІНАНСИ: СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ<br/>ТА ВИКЛИКИ</b> .....  | 43 |
| <i>LARYSA HRYTSENKO, LILIA DERKACH.</i> THE POSIBILITY OF EBIT<br>AND EBITDA USE IN UKRAINIAN PRACTICE OF DETERMINING THE<br>COMPANY EFFICIENCY.....    | 43 |
| <i>ЗАХАРКІН О.О., ДАРЧЕНКО К.А., ВАСИЛЕНКО А.В.</i> СУТНІСТЬ<br>ІННОВАЦІЙНОГО ПІДПРИЄМНИЦТВА ТА ЙОГО РОЛЬ В<br>СУЧАСНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ПРОЦЕСАХ.....       | 47 |
| <i>ДЯТЛЕНКО С.В., БУРДЕНКО І.М.</i> ОБГРУНТУВАННЯ НЕОБХІДНОСТІ<br>ВВЕДЕННЯ СИСТЕМИ ЗАОХОЧЕННЯ.....  | 51 |
| <i>ЗАХАРКІНА Л. С., ДАРЧЕНКО К. А.</i> УПРАВЛІННЯ ЕФЕКТИВНІСТЮ<br>БІЗНЕС-ПРОЦЕСІВ: ПОРІВНЯННЯ СИСТЕМ КРІ ТА ОКР.....                                    | 54 |

|  |     |
|--|-----|
| <i>МИРОШНИЧЕНКО О.В., КАТОРСЬКА І.В.</i> АУТСОРСИНГ ПІДПРИЄМСТВ: ВІТЧИЗНЯНИЙ ТА ЗАРУБІЖНИЙ ДОСВІД.....   | 56  |
| <b>СЕКЦІЯ 3. БАНКІВСЬКА СИСТЕМА: СУЧАСНИЙ СТАН ТА ПОГЛЯД У МАЙБУТНЄ.....</b>   | 60  |
| <i>КУБАХ Т. Г., ШАЛДА А. А.</i> ОЦІНКА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКІВ УКРАЇНИ.....   | 60  |
| <i>Д'ЯКОНОВА І.І., СІНЯГОВСЬКИЙ Ю.В.</i> БАНКІВСЬКІ КРИЗИ В УКРАЇНІ: ПРИЧИНИ ВИНИКНЕННЯ ТА НАСЛІДКИ.....   | 64  |
| <i>ПАХНЕНКО О.М., ШАЛДА А.А.</i> PROXIMITY MARKETING В ДІЯЛЬНОСТІ ФІНАНСОВИХ УСТАНОВ.....  | 68  |
| <i>АКОП'ЯН Д.Е.</i> ВПЛИВ ЦИФРОВІЗАЦІЇ НА БАНКІВСЬКИЙ БІЗНЕС...  | 71  |
| <i>ПІГУЛЬ Н. Г., ІВАНЧУК К. В.</i> АНАЛІЗ КАПІТАЛУ БАНКІВ УКРАЇНИ..  | 75  |
| <i>ЛОР А. К.</i> АНАЛІЗ ДОСТАТНОСТІ КАПІТАЛУ БАНКІВ УКРАЇНИ ТА ФАКТОРІВ, ЩО ДЕТЕРМІНУВАЛИ ЙОГО РІВЕНЬ.....   | 79  |
| <i>МИНЕНКО С.В., ШТЕФАН А.В.</i> СУЧАСНИЙ СТАН ТА ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ КОМЕРЦІЙНИХ БАНКІВ В УКРАЇНІ.....   | 82  |
| <i>YULIA HUMENNA, INNA TIUTIUNYK, VIKTORIYA MOSKALENKO.</i> PROBLEMS AND PROSPECTS OF BANKING SECTOR DEVELOPMENT IN UKRAINE IN THE CONDITIONS OF DIGITIZATION..... | 86  |
| <i>ЛИТВИНЕНКО Д.Е., КРИКЛІЙ О. А.</i> РОЛЬ АУТСОРСИНГУ В ЗНИЖЕННІ ОПЕРАЦІЙНИХ РИЗИКІВ ЕЛЕКТРОННОГО БАНКІНГУ..  | 90  |
| <i>ПАВЛЕНКО Л.Д., КОЖУШКО І.О.</i> УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ КРЕДИТНИМ РИЗИКОМ БАНКУ НА ОСНОВІ СИСТЕМАТИЗАЦІЇ РИЗИК-ФАКТОРІВ.....                                   | 94  |
| <i>КРУХМАЛЬ О.В., ПОВОЗНЮК Ю. М.</i> ФРОД-МОНІТОРИНГ ЯК НАПРЯМОК УДОСКОНАЛЕННЯ КРЕДИТНОГО МОНІТОРИНГУ В БАНКУ.....   | 98  |
| <i>КУБАХ Т. Г., КОЛОМІЄЦЬ П. Ю.</i> ДЖЕРЕЛА ВАЛЮТНИХ РИЗИКІВ В УКРАЇНІ ТА НАПРЯМКИ ЇХ НІВЕЛЮВАННЯ.....   | 101 |
| <i>МОРДАНЬ Є.Ю., ДІДЕНКО К.В.</i> ОРГАНІЗАЦІЯ ВНУТРІШНЬОБАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ ПРОТИДІЇ ВІДМИВАННЮ ДОХОДІВ/ ФІНАНСУВАННЮ ТЕРОРИЗМУ.....                               | 106 |
| <i>ДЕХТЯР Н.А., МИНЕНКО С.В., КОЛЯДА В.О.</i> ФІНАНСОВА ДІДЖИТАЛІЗАЦІЯ В КОНТЕКСТІ ТРАНСФОРМАЦІЇ РИНКУ БАНКІВСЬКИХ ПОСЛУГ.....                                     | 110 |
| <i>SVITLANA CHORNA.</i> ENSURING FINANCIAL SECURITY OF THE BANKING SECTOR OF UKRAINE.....  | 114 |
| <b>СЕКЦІЯ 4. ОБЛІК І ОПОДАТКУВАННЯ В УМОВАХ СОЦІАЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИХ ТА ІНСТИТУЦІОНАЛЬНИХ ЗМІН</b>  | 117 |
| <i>НОВИКОВА Д.А., СЕРПЕНІНОВА Ю.С.</i> ПРОБЛЕМИ ЗАПРОВАДЖЕННЯ ЗБАЛАНСОВАНОЇ СИСТЕМИ ПОКАЗНИКІВ ЯК ОБЛІКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВОМ      | 117 |

|   |     |
|---|-----|
| <i>КАСПЕРОВИЧ Ю.В.</i> РОЗВИТОК ЕКОЛОГІЧНОГО ОПОДАТКУВАННЯ В УКРАЇНІ ДЛЯ ДОСЯГНЕННЯ ЦІЛЕЙ СТАЛОГО РОЗВИТКУ.....   | 121 |
| <i>ЛЮТА О.В., ЧЕРНЯВСЬКА А. О.</i> УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ: ЙОГО СУТНІСТЬ, ЗМІСТ ТА ЗНАЧЕННЯ В ГОСПОДАРСЬКІЙ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.....                          | 125 |
| <i>МІРОШНИЧЕНКО О.В., СЕРГІЄНКО Ю. О.</i> ОСОБЛИВОСТІ ОРГАНІЗАЦІЇ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ НА ПЕРЕРОБНИХ ПІДПРИЄМСТВАХ.....   | 130 |
| <i>КРАВЧЕНКО О.В.</i> СТРАТЕГІЧНИЙ ОБЛІК НА ПІДПРИЄМСТВАХ: МЕТОДОЛОГІЧНИЙ АСПЕКТ.....   | 134 |
| <i>ЛИСЕНКО Д. В., КОТЕНКО Н. В.</i> ПРОБЛЕМИ РЕГУЛЮВАННЯ ОПОДАТКУВАННЯ ОПЕРАЦІЙ З КРИПТОВАЛЮТОЮ В УКРАЇНІ...  | 138 |
| <i>БУРДЕНКО І.М., КОРОЛЬ А.С.</i> ВПЛИВ ОСНОВНИХ ПОЛОЖЕНЬ БІХЕВІОРИСТИКИ НА ОРГАНІЗАЦІЮ РОБОТИ БУХГАЛТЕРА.....  | 143 |
| <b>СЕКЦІЯ 5. СУЧАСНІ ЕКОНОМІКО-МАТЕМАТИЧНІ МЕТОДИ ТА ІНФОРМАЦІЙНІ ТЕХНОЛОГІЇ У ФІНАНСОВО-КРЕДИТНІЙ СИСТЕМІ.....</b>   | 146 |
| <i>КОБУШКО І. М., ГРИЦЕНКО К. Г., ГРИЦЕНКО А. К.</i> ОЦІНЮВАННЯ РИЗИКУ ЛЕГАЛІЗАЦІЇ КРИМІНАЛЬНИХ ДОХОДІВ ПРИ ЗДІЙСНЕННІ ФІНАНСОВИХ ОПЕРАЦІЙ НА ОСНОВІ НЕЧІТКОЇ ЛОГІКИ..... | 146 |
| <i>NATALIYA PINUL, YEVHENII PINUL.</i> ECONOMIC SECURITY OF THE STATE IN TERMS OF DIGITALIZATION.....   | 151 |
| <i>ЛСОНОВ С.В., КОЙБІЧУК В.В., КОЧЕРЕЖЧЕНКО Р.Д.</i> РЕГУЛЯТОРНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ ТА КІБЕРЗАХИСТУ: ПЕРЕДОВІ ДОСВІДИ.....                              | 154 |
| <i>СЕМЕНОГ А. Ю.</i> ТЕОРЕТИЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ СУТНОСТІ ЦИФРОВИХ ФІНАНСІВ.....   | 158 |
| <i>МУСІЯН Є. А., РЯБУШКА Л. Б.</i> СУЧАСНІ НАПРЯМКИ ВИКОРИСТАННЯ ФІНАНСОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ В УКРАЇНІ.....   | 162 |
| <b>СЕКЦІЯ 6. «ЗЕЛЕНІ ФІНАНСИ» В КОНТЕКСТІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ.....</b>  | 166 |
| <i>ПАХНЕНКО О.М., РИБАЛЬЧЕНКО В.В.</i> ПРОБЛЕМНІ АСПЕКТИ ЕКОЛОГІЧНОСТІ КРИПТОВАЛЮТ.....   | 166 |
| <i>МИНЕНКО С.В., ШУБЕНКО М.В.</i> СУЧАСНИЙ СТАН РОЗВИТКУ ЗЕЛЕНИХ ОБЛІГАЦІЙ В УКРАЇНІ.....   | 170 |
| <i>ЛІТВІНЕНКО А. В.</i> РОЗВИТОК «ЗЕЛЕНИХ» ФІНАНСІВ ЯК ОСНОВА ДЛЯ ДОСЯГНЕННЯ ЦІЛЕЙ СТАЛОГО РОЗВИТКУ В УКРАЇНІ.....  | 173 |
| <i>ГРИЦЕНКО Л.Л., ТВЕРЕЗОВСЬКА О.І., ПАНАІТ М.А.</i> ОСОБЛИВОСТІ ВПРОВАДЖЕННЯ «ЗЕЛЕНИХ» ФІНАНСІВ В УКРАЇНІ.....   | 176 |
| <i>ЧУМАК О.В., ГРИЦЕНКО Л.Л.</i> ЗАСТОСУВАННЯ «ЗЕЛЕНОВОГО» ФІНАНСУВАННЯ В УКРАЇНІ.....  | 179 |

## ТЕОРЕТИЧНЕ ОБҐРУНТУВАННЯ СУТНОСТІ ЦИФРОВИХ ФІНАНСІВ

*Семенов Андрій Юрійович,  
к.е.н., доцент,  
Сумський державний університет, м. Суми*

Відзначимо, що термін «цифрові фінанси» в сучасній науковій літературі використовується паралельно з фінтехом, маючи досить схожі тлумачення. Зокрема, у базі даних Scopus на жовтень 2021 р. налічувалося 93 документи, що містили у своїй назві категорію «цифрові фінанси», а перші роботи з'явилися в 2013 році.

Утім, історично поняття цифрових фінансів є еволюцією популярної в кінці 90-их – початку 2000-х років категорії «електронні фінанси (е-фінанси, e-finance)», яка вживалася для характеристики фінансових послуг, що надавалися традиційними фінансовими установами з використанням інформаційно-комунікаційних технологій (Allen et al., 2002; Banks, 2001) та електронних каналів зв'язку (Nsouli & Schaechter, 2002; Shahrokhi, 2008). Виступаючи невід'ємною складовою е-бізнесу та е-комерції, такі сфери е-фінансів, як електронний (онлайн) банкінг, онлайн-брокерство, онлайн-платежі та онлайн-страхування стали логічною відповіддю фінансових установ на розповсюдження Інтернету. Цей період ще називають інтернетизацією традиційних фінансових послуг або епохою фінансового інтернету (Hu & Zheng, 2016).

Аналогічно революційності е-бізнесу, що змінював підходи до формування бізнес-моделей продуктових компаній, е-фінанси, ознаменували та стали передвісником кардинальної зміни структури і характеру ринку фінансових послуг. Підтвердженням є висновки аналітиків Світового банку С. Классенса (S. Claessens), Т. Глесснера (T. Glaessner) та Д. Клінгбейл

(D. Klingebiel), оприлюднені у звіті «Електронні фінанси: новий підхід до розвитку фінансового сектору?» у 2002 р. (Claessens et al., 2002):

- е-фінанси сприятимуть зниженню витрат і зростанню конкуренції у сфері фінансових послуг, у тому числі від компаній з нефінансового сектору, особливо телекомунікаційного;

- Інтернет у межах зростання електронних фінансів стане не просто новим каналом доставки фінансових послуг, а зовсім іншим простором їх надання завдяки можливостям аналізу даних про звички споживачів;

- сфери електронних фінансів, серед яких онлайн-платежі, торгівля акціями, обмін іноземної валюти будуть консолідуватися в межах вертикально-інтегрованих компаній та виходять на глобальний ринок з метою обслуговування платформ глобальних електронної торгівлі;

- е-фінанси сприятимуть роз'єднанню класичних фінансових послуг та перетворенню їх на окремі товари (послуги з оплати рахунків, іпотечні кредити, різні види базового страхування).

На відміну від електронних фінансів, які передусім асоціювалися з Інтернет-доступом до фінансових послуг традиційних фінансових установ, термін «цифрові фінанси» розширив межі фінансового посередництва, охопивши фінансові послуги та продукти від нефінансових інтернет-компаній, стартапів, цифрових платформ та екосистем електронної комерції (Gomber et al., 2017).

Цифрові фінанси як сфера професійної діяльності однозначно є продуктом цифрової економіки, а тому й не дивно, що активне застосування цієї категорії співпало з розширенням доступності цифрових технологій (блокчейн, штучний інтелект, великі дані, хмарні технології), а також зростанням кількості постійно-підключених за допомогою швидкого мобільного інтернету персональних пристроїв у споживачів фінансових послуг (смартфонів, планшетів).

Загалом, усі три категорії (електронні фінанси, цифрові фінанси та фінтех) характеризують процес трансформацій у фінансовому секторі, що відбуваються в умовах розповсюдження Інтернету та впровадженням цифрових технологій у процеси надання фінансових послуг. Однак, якщо характеризуючи електронні та цифрові фінанси, науковці переважно акцентують увагу на «фінансовій» складовій цифровізації фінансових послуг, що надаються класичними фінансовими установами та платформами електронної комерції (доступність за ціною, швидкість надання, широкий спектр послуг, розстрочка платежу), то термін фінтех більшою мірою використовується в контексті характеристики технологічних інновацій та компаній, що докорінно змінюють (підривають) усталені способи надання фінансових послуг.

Утім, все ж таки категорія «цифрові фінанси» є більш широкою й такою, що в цілому може характеризувати ринок фінансових послуг в умовах цифровізації. Найкращим чином, сутність цифрових фінансів можна описати у вигляді тривимірного простору, що включає сфери цифрових фінансів, суб'єктів, які надають цифрові фінансові послуги в межах цих сфер, а також цифрові технології, що уможливають процес надання цифрових фінансових послуг.

Ключовим суб'єктом цифрових фінансів є фінтех-компанії. Їх інноваційна сила та можливості комбінації цифрових технологій та персональних пристроїв споживачів безпосередньо «живлять» цифрову трансформацію фінансового сектора, що реалізується в межах різних сфер цифрових фінансів. Інші ж суб'єкти, включаючи як традиційні фінансові установи, так і представників нефінансового сектора або копіюють (наслідують як приклад) продукти, підходи та методи фінтех компаній, або ж кооперуються з ними для створення власних цифрових фінансових послуг і продуктів.



### Список використаних джерел

1. Allen, F., McAndrews, J., & Strahan, P. 2002. E-finance: An introduction. *Journal of Financial Services Research*, 22(1/2), 5–27. <https://doi.org/10.1023/a:1016007126394>.
2. Banks, E. (2001). *E-Finance: The electronic revolution*. John Wiley.
3. Nsouli, S., & Schaechter, A. 2002. Challenges of the ‘e-banking revolution. *Finance & Development, IMF Quarterly*, Vol. 39,(No. 3). <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2002/09/nsouli.htm>.
4. Shahrokhi, M. 2008. E-finance: Status, innovations, resources and future challenges. *Managerial Finance*, 34(6), 365–398. <https://doi.org/10.1108/03074350810872787>.
5. Hu, B., & Zheng, L. 2016. Digital finance: Definition, models, risk, and regulation. *У Development of china's financial supervision and regulation* (с. 31–58). Institute of Finance and Banking, Chinese Academy of Social Science. [https://doi.org/10.1057/978-1-137-52225-2\\_2](https://doi.org/10.1057/978-1-137-52225-2_2).
6. Claessens, S., Glaessner, T., & Klingebiel, D. 2002. *Electronic finance: A new approach to financial sector development?* (World Bank Discussion Paper 431). World Bank Group. <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/14075/multi0page.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
7. Gomber, P., Koch, J.-A., & Siering, M. 2017. Digital Finance and FinTech: Current research and future research directions. *Journal of Business Economics*, 87(5), 537–580. <https://doi.org/10.1007/s11573-017-0852-x>.