

Це є прямим економічним ефектом і у такому випадку вартість ферми можна вважати:
 $V = 2700 - 600 = 2100$ доларів.

У різних випадках калькуляція економічного ефекту різна, проте, головним у майнінгу є те, що економічний ефект незаперечний.

Список використаних джерел

1. Пуцентейло П.Р., Гуменюк О.О. Цифрова економіка як новітній вектор реконструкції традиційної економіки. Інноваційна економіка. 2018. № 5-6 (75). С. 131-143.

2. Язлюк Б.О. Волошина В. В. Організація обліку витрат операційної діяльності в умовах комплексної автоматизації. Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. 2016. Вип. 15. С. 118-121.

Інна Гришова

д.е.н., старший науковий співробітник

Інститут законодавства Верховної Ради України

Тетяна Шестаковська

к.е.н., провідний науковий співробітник

Чернігівський національний технологічний університет

Янь Хуаньхуань

асистент

Цзянсуський педагогічний університет

**РОЛЬ ФІНТЕХ БІЗНЕСУ У РОЗВИТКУ
ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ УКРАЇНИ**

В Україні розвиток національної економіки безпосередньо залежить від швидкості переходу до цифрової економіки, яка визначається як господарська діяльність, де ключовим фактором виробництва є дані в цифровому вигляді, обробка великих обсягів і використання результатів аналізу яких порівняно з традиційними формами господарювання дозволяють значно підвищити ефективність функціонування різних секторів (бізнесу, держави, соціальних організацій та установ, громадськості тощо). Без цифрової економіки неможливо забезпечити конкурентоспроможність країни на світовому ринку, в зв'язку з цим вона стає найбільш пріоритетним напрямком соціально-економічного розвитку України.

Поглиблення фінансіалізації економічних систем та перехід до фінансоміки обумовили необхідність розробки нової стратегії економічного поступу світової спільноти з метою забезпечення креативного добробуту останньої в цифровій економіці. Визначальними рисами нової економіки є: продуктивність, яка все більшою мірою залежить від використання досягнень науки і техніки, якості інформації та менеджменту; перехід виробників і споживачів від матеріального виробництва в інформаційну діяльність (у розвинених капіталістичних країнах); глибока трансформація організації виробничого процесу, яка полягає у заміні стандартизованого масового виробництва гнучким і вертикально інтегрованої організації горизонтальними мережними взаєминами між підрозділами; глобалізація, у відповідності з якою усе організовується незалежно від кордонів; революційний характер технологічних змін, центральне місце в якому посідають інформаційні технології, здатні змінювати матеріальну основу сучасного світу [1].

Зважаючи на те, що перехід до неоекономіки (фінансоміки) визначається процесами трансформації фінансової сфери в окрему специфічну форму діяльності зі своїми ресурсами, інструментами, технологією та законами розвитку, то здійснення фінансових операцій передбачає використання інноваційних фінансових технологій та цифрових платформ, новелізації фінансових інструментів. Вони дозволяють зберегти конкурентні позиції на ринку, або ж навпаки, можуть стимулювати інтенсивний розвиток окремих екосистем з метою досягнення лідерства. Зрозуміло, що необдумане впровадження інноваційних

фінансових технологій чи продуктів може послужити виникненню економічних викликів і загроз, порушенню цілісності фінансової системи, втрати нею рівноважного стану.

Після світової фінансової кризи 2008 року банки усіх країн були змушені адаптуватися до нового світу. Регулятори посилили вимоги до капіталу банків, запровадили нові стандарти управління ризиками та більш суворі вимоги до виконання процедур KYC (Know Your Customer - процедура ідентифікації клієнтів, яка відома як «Знай Свого Клієнта») та AML (Anti Money Laundering - процедура протидії відмиванню грошей). Понад 80 українських компаній розробляють технології і запроваджують інновації, щоб конкурувати з банками і посередниками на фінансовому ринку. Водночас, набули швидкого розвитку технології та інновації: технологічні компанії «Великої П'ятірки» (Amazon, Facebook, Google, Apple, Microsoft) розробили інноваційні продукти та послуги, які формують нові стандарти якості, швидкості та зручності для споживачів; збільшилась трудова міграція та, відповідно, зросли обсяги грошових переказів рідним; малий та середній бізнес почав шукати альтернативні шляхи для фінансування своєї діяльності; приватні інвестори, які раніше займались об'єктами нерухомості, почали шукати нові напрямки для заробітку.

Саме як наслідок банківської кризи та розвитку інноваційних технологій почав активно формуватись так званий ФінТех бізнес. Фінансові технології або ФінТех (англ. FinTech) – сектор, в якому працюють компанії, які використовують технології та інновації, щоб конкурувати з традиційними фінансовими організаціями – банками та посередниками на ринку фінансових послуг. До ФінТех себе відносять як численні технологічні стартапи, так і великі фінансові організації, які намагаються поліпшити і оптимізувати послуги [2]. ФінТех представляє собою значну цінність для поширення фінансових послуг та продуктів у нові сфери та серед різних сегментів населення. Зважаючи на великий відсоток людей, які знаходяться поза банківською системою або одержують недостатній обсяг послуг, а також труднощами для банків з обслуговуванням мікро- та малих підприємств і людей, що мешкають у віддалених районах, на ринку є незаповнена фінансова ніша. Це створює для ФінТех-сектору значні інвестиційні можливості. Крім того, інвестиції потрібні і завдяки виникненню електронної комерції та потреби у здійсненні дешевих платежів, послуг з переказу грошей (особливо при дорогих послугах переказу невеликих сум).

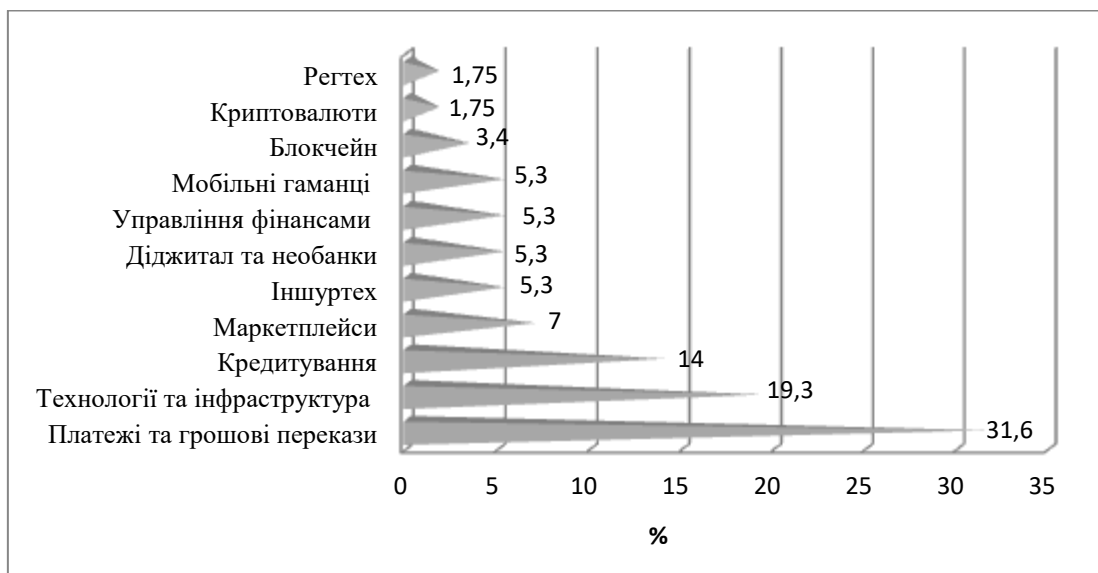


Рис. 1. Напрями функціонування ФінТех бізнесу в економічній системі України*
*Джерело: [3]

Багато зі створених в Україні ФінТех-компаній націлені на загальний європейський ринок. Відбувається експорт інтелектуального ресурсу до інших країн. Але, в позитивному плані, формується інфраструктура, необхідна для розвитку стартап-середовища, у вигляді акселераторів та інкубаторів. Проте задля стимулювання зростання нових проектів необхідно

ще пройти серйозний шлях створення правильних умов для ведення бізнесу в країні - це стосується як регуляторного середовища та змін у законодавстві, так і політики оподаткування для інноваційних компаній, а також простоти та прозорості у створенні стартапів. У результаті проведеного дослідження визначені напрями функціонування вітчизняного бізнесу у сфері ФінТех (рис.1).

Понад 37% ФінТех-провайдерів займаються ринковим сегментом платежів між юридичними особами (B2B) і націлені на обслуговування підприємств малого та середнього бізнесу (рис.2).

З точки зору бізнес моделей, ФінТех -провайдери функціонують за рахунок отримання різноманітних комісійних платежів. Незначна кількість таких провайдерів базується на моделі «freemium» або моделі ліцензування. Хоча більшість ФінТех компаній використовують власні кошти для фінансування операційної діяльності, значна частина (49%) здійснює пошук зовнішніх інвесторів. Варто зауважити, що 72% ФінТех бізнесменів готові залучати інвестиції для розвитку, що сприятиме росту ФінТех індустрії в Україні. Також позитивним є те, що вітчизняний ФінТех бізнес розвивається паралельно зі світовими технологічними трендам. Біометрична ідентифікація, машинне навчання, штучний інтелект є стратегічними орієнтирами сучасного вітчизняного ФінТех бізнесу [4]. Нами систематизовані напрями діяльності ФінТех бізнесу в Україні, які вже мають позитивні результати (електронні гаманці, мобільні додатки, операції з готівкою, мобільні технології, платіжні карти та інтернет-еквайринг) та поточні й перспективні напрями (електронний банкінг, автоматизація, біометрична ідентифікація, машинне навчання та штучний інтелект, прогнозування та моделювання, смарт-контракти, чат-боти, блокчейн, Біг Дата, цифровізація всіх реєстрів, ІСО, ІТ безпека, кібербезпека; безпека платежів, відкриті API).

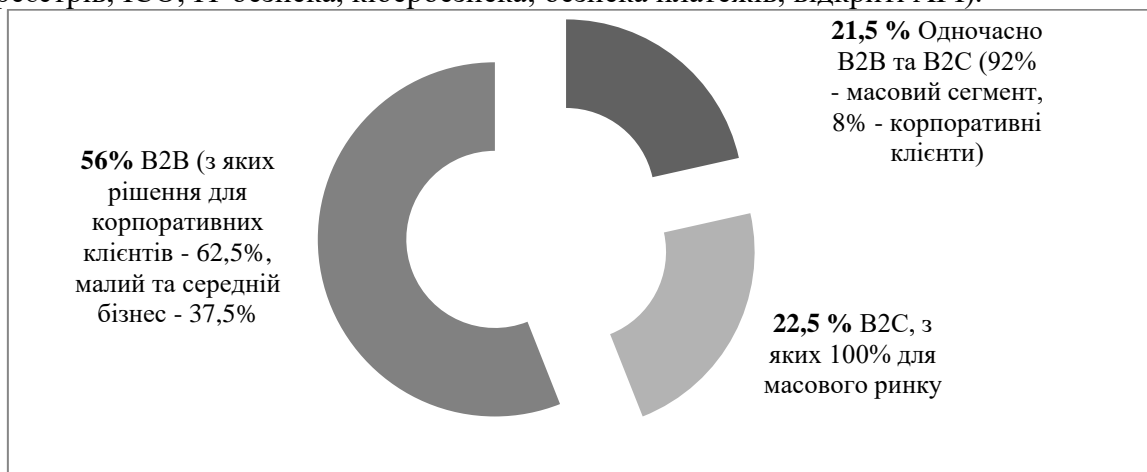


Рис.2. Ринкові сегменти ФінТех бізнесу в Україні*

*Джерело: [3]

Водночас розвиток фінансових технологій в Україні супроводжується низкою проблем. Фінансова сфера залишається досить консервативною перш за все через високу ризикованість операцій, що проводяться всередині неї (втрата грошових коштів значитиме для клієнта фінансової компанії значно більше, ніж, наприклад, втрата акаунту в якомусь іншому сервісі). Як наслідок, фінансова індустрія залишається однією з найбільш зарегульованих в нормативному плані. Часто ініціативи у сфері фінансових технологій стикаються з необхідністю отримання ліцензій та спеціальних дозволів, нерідко інноваційні підходи порушують інструкції за тими чи іншими транзакціями, принципи верифікації та ідентифікації. Дуже важливо для державного регулювання фінансової діяльності передбачати й оцінювати тенденції в розвитку технологій, реагуючи на їх виникнення адекватною зміною нормативно-правових актів. Причому відповідні законопроекти не повинні мати ситуативний чи репресивний характер.

Список використаних джерел

1. Chishti S., Barberis J. The FINTECH Book: The Financial Technology Handbook for Investors, Entrepreneurs and Visionaries, John Wiley & Sons. 2016. 312 p
2. FinTech в Україні: чому потрібно розвивати ринок фінансових технологій? URL: <http://evris.law/uk/stattja-fintech-vukraini-chomu-potribno-rozvivati-rinok-finansovih-tehnologij>.
3. Frame W. S. Technological change, financial innovation and diffusion in banking [Електронний ресурс]. Federal Reserve Bank of Atlanta. Working Paper 2009-10. Режим доступу: <http://www.frbatlanta.org/filelegacydocs/wp0910.pdf>.
4. Buckle M. The UK financial system: Theory and Practice. Manchester: Manchester University Press, 1998. 411 p.
5. Miller M. H. Financial Innovations. The Last Twenty Years and the Next. Journal of Financial and Quantitative Analysis. 1986. Vol. 21. P. 459-471.
6. Tufano P. Financial Innovation. The Handbook of the Economics of Finance. 2003. Vol. 1. Part A. P.307–335.
7. Llewellyn D. Financial Innovation: a Basic Analysis. Financial Innovation, by Cavanna H. London : Routledge, 1992. 203 p.
8. Perez C. Technological Revolutions and Financial Capital: The Dynamics of Bubbles and Golden Ages. London : Edward Elgar Pub, 2002. 198 p.
9. Финансовые технологии. URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki>.
10. Schueffel P. Taming the Beast: A Scientific Definition of Fintech. Journal of Innovation Management. 2017. Vol. 4. Iss. 4. P. 32–54.
11. Морозко Н.И., Диденко В.Ю. Основные тренды развития индустрии финансовых технологий: монография. Москва: РУСАЙНС, 2017. 176 с.
12. Некрасов В. День, коли родився український ФинТех: на чому заробляють ФинТех компанії. Економічна правда. URL: <https://www.epravda.com.ua/rus/publications/2018/02/26/634424/>
13. ФинТех в Україні: тенденції, огляд ринку та каталог: URL: http://data.unit.city/fintech/fgt34ko67mok/fintech_in_Ukraine_2018_ua.pdf

Анатолій Гулей

д.е.н., доцент

голова Правління

ПрАТ “Українська міжбанківська валютна біржа”

РОЗВИТОК ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ В КОНТЕКСТІ ПІДВИЩЕННЯ КОНКУРЕНТОСПРОМОЖНОСТІ ЕКОНОМІКИ УКРАЇНИ

Нині гостро постає: кому краще довіряти громадянам – банкам чи технологіям? Технології змушують рухатись наше життя, але сучасний світ економіки створено завдяки монетарній системі, що базується на фіатних грошах, що контролюється центральними банками.

Довіра банків базується на довірі до фіатних грошей та посередниках, які працюють в інтересах держави. Довіра до технологій базується на математичних алгоритмах, правилах консенсусу, що записують ланцюг блоків, без права змінити жодного елементу. Уряди та центральні банки почали впроваджувати блокчейн технологій і можливості застосування в економіці та банківській сфері.

Кредитна система держави це складний механізм багатьох інституцій і різних видів політик для балансування і регулювання економіки.

Цифрові гроші не в змозі замінити фіатні гроші. Криптовалюти сьогодні не існують без фіатних грошей. Основою цифрової економіки стануть цифрові гроші.

Під цифровими грошима розуміється будь яка валюта в цифровому або електронному вигляді, включаючи гроші в банках на рахунках і фактично це звичайні фіатні гроші, випущені центральними банками, які не мають фізичної (матеріальної форми).