

УДК 336.71

**Русіна Юлія Олександрівна**

*кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри фінансів та бізнес-консалтингу  
Київський національний університет технологій та дизайну*

**Rusina Yuliia**

*PhD in Economics, Associate Professor,  
Associate Professor of the Department of Finance and Business Consulting  
Kyiv National University of Technologies and Design  
ORCID: 0000-0001-9540-0899*

**Левченко Валентина Петрівна**

*доктор економічних наук, професор  
професор кафедри фінансів та бізнес-консалтингу  
Київський національний університет технологій та дизайну*

**Levchenko Valentina**

*Doctor of Science in Economics, Professor,  
Professor of the Department of Finance and Business Consulting  
Kyiv National University of Technologies and Design  
ORCID: 0000-0001-8444-5960*

**Золковер Андрій Олександрович**

*доктор економічних наук, професор  
професор кафедри фінансів та бізнес-консалтингу  
Київський національний університет технологій та дизайну*

**Zolkover Andrii**

*Doctor of Science in Economics, Professor,  
Professor of the Department of Finance and Business Consulting  
Kyiv National University of Technologies and Design  
ORCID: 0000-0002-8176-1850*

**Нефедова Тетяна Миколаївна**

*кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри фінансів та бізнес-консалтингу  
Київський національний університет технологій та дизайну*

**Nefedova Tetiana**

*PhD in Economics, Associate Professor  
Associate Professor of the Department of Finance and Business Consulting  
Kyiv National University of Technologies and Design  
ORCID: 0000-0001-7109-0427*

**Гайдай Владислав Анатолійович**

*магістр кафедри фінансів та бізнес-консалтингу  
Київський національний університет технологій та дизайну*

**Haidai Vladyslav**

*Master's Student of the Department of Finance and Business Consulting  
Kyiv National University of Technologies and Design*

DOI: 10.25313/2520-2294-2025-9-11333

**БАНКИ ЯК ІНВЕСТИЦІЙНІ  
ПОСЕРЕДНИКИ: СУЧАСНІ РЕАЛІЇ  
ТА ПЕРСПЕКТИВИ**

## BANKS AS INVESTMENT INTERMEDIARIES: CURRENT REALITIES AND PROSPECTS

**Анотація.** Актуальність теми дослідження. У сучасних умовах трансформації фінансового сектору особливої ваги набуває питання ролі банків як інвестиційних посередників. Переорієнтація банківської діяльності з акцентом на інноваційні інструменти, цифрові рішення та розширення інвестиційної функції є необхідною умовою забезпечення ефективного розподілу фінансових ресурсів у національній економіці. В умовах глобальної цифровізації та зростання конкуренції з боку небанківських фінансових установ банки змушені адаптуватися до нових викликів, трансформуючи свою бізнес-модель.

**Постановка проблеми.** Традиційні механізми банківського посередництва вже не забезпечують належної гнучкості та швидкості реагування на зміни ринку. Водночас банки стикаються з низкою викликів, зокрема: розвитком FinTech-сектора, високим рівнем регуляторного тиску, підвищеними очікуваннями клієнтів щодо прозорості інвестиційних процесів, зростанням ризиків та нестабільністю зовнішнього економічного середовища. Це створює потребу в перегляді підходів до інвестиційної діяльності банків.

**Мета і завдання дослідження.** Метою статті є комплексний аналіз сучасного стану функціонування банків як інвестиційних посередників в Україні, виявлення ключових проблем та окреслення стратегічних перспектив їх розвитку. Основними завданнями є: (1) дослідити роль банків у мобілізації й розподілі інвестиційних ресурсів; (2) проаналізувати вплив фінансових інновацій на банківську інвестиційну діяльність; (3) виявити чинники, що стримують розвиток банків як ефективних інвестиційних посередників; (4) сформулювати рекомендації щодо підвищення їх інвестиційного потенціалу.

**Методологія дослідження.** Методологічну основу дослідження складають принципи системного підходу, а також методи порівняльного, економічного та структурного аналізу. У процесі дослідження були використані елементи контент-аналізу наукових праць, електронних публікацій і статистичних даних, що дозволило об'єктивно оцінити сучасний стан банківської інвестиційної діяльності.

**Основні результати дослідження.** Дослідження підтвердило, що банки продовжують відігравати ключову роль у процесах інвестування, але їхня ефективність значною мірою залежить від здатності впроваджувати цифрові інструменти, адаптуватися до змін фінансової екосистеми та формувати нові підходи до управління ризиками. Зазначено, що перспективними є напрями розвитку партнерських моделей із FinTech-компаніями, створення цифрових інвестиційних платформ, а також удосконалення регуляторної політики.

**Галузь застосування результатів.** Отримані результати можуть бути використані в практиці банківських установ, інвестиційних компаній, органів державного фінансового нагляду, а також у науково-дослідній та освітній діяльності при вивченні банківської інвестиційної діяльності в умовах цифрової трансформації.

**Висновки.** Банки залишаються важливими суб'єктами інвестиційного ринку, проте їх подальша ефективність як інвестиційних посередників залежить від рівня цифрової зрілості, інноваційного потенціалу та здатності до стратегічної адаптації. Підвищення прозорості, розвиток цифрової інфраструктури та регуляторна підтримка є критичними умовами для забезпечення сталого розвитку банків у новій фінансовій реальності.

**Ключові слова:** банки, інвестиційні посередники, цифровізація, фінансові технології, фінансові інновації, інвестиційна діяльність, FinTech, регулювання, трансформація, ризики.

**Summary.** Relevance of the research topic. In the context of the ongoing transformation of the financial sector, the role of banks as investment intermediaries has become increasingly significant. The reorientation of banking activities towards innovative instruments, digital solutions, and the expansion of investment functions is a critical prerequisite for the effective allocation of financial resources within the national economy. Under conditions of global digitalization and intensifying competition from non-bank financial institutions, banks are compelled to adapt to emerging challenges by transforming their business models.

**Problem statement.** Traditional mechanisms of banking intermediation no longer provide the necessary flexibility and responsiveness to dynamic market changes. At the same time, banks are facing multiple challenges, including the rapid development of the FinTech sector, increasing regulatory pressure, growing client expectations regarding investment transparency, elevated risk levels, and macroeconomic instability. These factors necessitate a rethinking of banks' role in the investment process.

**Purpose and objectives of the research.** The purpose of this study is to conduct a comprehensive analysis of the current state of banks as investment intermediaries in Ukraine and to outline key challenges and strategic prospects for their development. The specific objectives are to: (1) examine the institutional role of banks in the mobilization and allocation of investment resources; (2) analyze the impact of financial innovation on banking investment activities; (3) identify the factors hindering the development of banks as effective investment intermediaries; (4) provide recommendations for enhancing their investment potential.

*Research methodology.* The methodological framework of the study is based on a systems approach, alongside methods of comparative, economic, and structural analysis. Elements of content analysis were applied to scientific literature, electronic publications, and statistical data, enabling an objective evaluation of the current state of banking investment activity.

*Key findings.* The research confirms that banks continue to play a central role in investment processes, yet their effectiveness increasingly depends on the integration of digital tools, adaptation to changes in the financial ecosystem, and the development of new approaches to risk management. Promising areas of development include the formation of partnerships with FinTech companies, the implementation of digital investment platforms, and improvements to the regulatory framework.

*Areas of application of the results.* The results of this study can be applied by banking institutions, investment companies, financial regulatory bodies, and in academic and educational settings focused on the study of banking investment activities under conditions of digital transformation.

*Conclusions.* Banks remain key participants in the investment market; however, their future effectiveness as investment intermediaries will depend on their level of digital maturity, innovation capacity, and strategic adaptability. Enhancing transparency, developing digital infrastructure, and strengthening regulatory support are critical conditions for ensuring the sustainable development of banks in the new financial reality.

**Key words:** banks, investment intermediaries, digitalization, financial technologies, financial innovation, investment activity, FinTech, regulation, transformation, risks.

**Постановка проблеми.** Сучасна фінансова система зазнає значних трансформацій, які обумовлені глобалізацією економічних процесів, стрімким розвитком цифрових технологій і посиленням конкуренції як серед традиційних банків, так і між новими небанківськими фінансовими інститутами. Банки, які тривалий час виступали головними інвестиційними посередниками, сьогодні стоять перед необхідністю адаптації своїх моделей діяльності до швидких змін на ринку та технологічних інновацій.

З одного боку, активний розвиток фінансових технологій (FinTech), цифрових платформ та інструментів суттєво змінює спосіб мобілізації і розподілу інвестиційних ресурсів, підвищує вимоги інвесторів до прозорості, швидкості та безпеки операцій. З іншого — банки зіштовхуються з посиленням регуляторних вимог, зростанням ризиків унаслідок нестабільності світових і національних ринків, а також із загрозою втрати частки ринку через конкуренцію з боку небанківських гравців.

Традиційні механізми банківського інвестиційного посередництва, що базуються на класичних підходах до кредитування і управління активами, виявляються недостатньо гнучкими та ефективними в нових умовах. Недостатній рівень цифровізації та впровадження інноваційних рішень призводить до зниження конкурентоспроможності банків і обмежує їхню здатність забезпечувати довгострокове інвестиційне зростання.

Таким чином, актуальність проблеми полягає у визначенні нових підходів і стратегій функціонування банків як інвестиційних посередників, що враховують виклики цифрової трансформації, інноваційного розвитку та посилення регуляторної бази. Необхідність комплексного переосмислення ролі банків у фінансовій системі, формування ефективних моделей співпраці з FinTech-компаніями та впровадження сучасних цифрових інструментів є ключовою умовою забезпечення їх сталого розвитку і підвищення інвестиційної привабливості економіки в цілому.

### **Аналіз останніх досліджень та публікацій.**

Аналіз сучасних наукових досліджень свідчить про активне вивчення ролі банків як інвестиційних посередників у контексті цифровізації фінансового ринку та інноваційних трансформацій. Зокрема, Маїрко Л. О. підкреслює важливість фінансових інновацій для підвищення ефективності банківського сектору України, відзначаючи вплив цифрових технологій на мобілізацію інвестиційних ресурсів [1, с. 8–13]. Крухмаль О. В. і Сухонос В. В. аналізують розвиток банківського бізнесу у цифрову епоху, зосереджуючись на нових моделях інвестиційного посередництва, що базуються на цифрових платформах [2, с. 15–18].

У роботі Сундука Т. Ф. та співавторів розглядаються українські кейси впровадження цифрових технологій у фінансовому секторі, що дозволяє ефективніше реалізовувати інвестиційні функції банків [3, с. 5–9]. Акименко Н. В. та Мамонтенко Н. С. аналізують вплив цифрової економіки на банківську систему, зазначаючи, що впровадження інноваційних рішень сприяє підвищенню конкурентоспроможності інвестиційних посередників [4, с. 333–335].

Дослідження Камінської А. П. і колег акцентують увагу на особливостях фінансових інновацій у банківському секторі України, що є ключовими для адаптації до сучасних ринкових викликів [5, с. 120–123]. Орел А. М. та Дяченко В. В. висвітлюють виклики і перешкоди впровадження цифрових бізнес-моделей у банках, що безпосередньо впливає на їхню роль як інвестиційних посередників [6, с. 55–58].

Ковальчук К. у своїй праці підкреслює значення фінансових інновацій для розвитку банківського сектору фінансового ринку України, що відкриває нові можливості для інвестиційної діяльності [7, с. 2–4]. Береславська О. І. та співавтори досліджують FinTech-технології, які трансформують традиційні підходи банків до інвестування та посередництва [8, с. 9–15].

Логвінов М. О. у своїй роботі звертає увагу на інновації у фінансовому секторі України, які визначають нові тенденції у банківському посередництві інвестицій [9, с. 15–22]. Нарешті, Андрієць Т. проводить аналіз використання фінансових інновацій у банківському секторі, що підтверджує важливість впровадження сучасних технологій для підвищення ефективності інвестиційної діяльності банків [10, с. 10–14].

Водночас, попри значний прогрес у дослідженнях, залишаються відкритими питання щодо оптимізації регуляторного середовища, вдосконалення моделей співпраці банків із FinTech-компаніями, а також інтеграції цифрових технологій у традиційні банківські процеси з метою підвищення прозорості, зниження ризиків і підвищення інвестиційної привабливості фінансового ринку.

**Мета та завдання дослідження.** Метою статті є комплексний аналіз ролі банків як інвестиційних посередників у сучасних умовах цифровізації та інноваційного розвитку фінансового ринку України, а також виявлення ключових проблем і перспектив подальшого розвитку інвестиційної діяльності банківського сектору. У межах дослідження поставлено завдання дослідити трансформацію традиційних моделей банківського посередництва під впливом фінансових технологій і цифрових інновацій, оцінити вплив новітніх інструментів на ефективність мобілізації та розміщення інвестиційних ресурсів, проаналізувати зміни у регуляторному середовищі та адаптацію банків до нових викликів. Особлива увага приділяється вивченню можливостей співпраці банків з фінтех-компаніями та ролі цифровізації у підвищенні прозорості і стабільності фінансової системи загалом.

**Матеріали і методи.** Матеріалами дослідження слугували: 1) нормативно-правове забезпечення щодо регулювання діяльності банків як інвестиційних посередників в умовах цифрової економіки; 2) наукові праці вітчизняних та зарубіжних авторів, які досліджують фінансові інновації, цифровізацію банківського сектору та інвестиційне посередництво; 3) статистичні дані та аналітичні звіти про розвиток фінансових технологій і інвестиційної діяльності банків України.

У процесі дослідження були застосовані такі наукові методи: теоретичного узагальнення та систематизації (для визначення ролі банків як інвестиційних посередників та характеристик сучасних трендів цифровізації у банківському секторі); аналізу та синтезу (для вивчення впливу фінансових інновацій на ефективність інвестиційної діяльності банків та формування моделей взаємодії з фінтех-компаніями); порівняльного аналізу (для оцінки змін у регуляторному середовищі та практиках інвестиційного посередництва); логічного узагальнення результатів (для формулювання висновків і рекомендацій щодо подальшого розвитку банківського інвестиційного посередництва).

### **Виклад основного матеріалу дослідження.**

Банки історично виконують функцію інвестиційних посередників, акумулюючи тимчасово вільні кошти населення, підприємств і державних структур, та направляючи їх у продуктивні сфери економіки. Традиційно основними каналами інвестиційної діяльності є придбання державних та корпоративних цінних паперів, що дозволяє отримувати стабільний дохід і знижувати ризики, а також кредитування підприємств і фізичних осіб — ключове джерело процентного доходу банків [1, с. 9]. Управління активами клієнтів через формування диверсифікованих портфелів, що містять різні фінансові інструменти, також є важливою складовою інвестиційної діяльності банків [4, с. 334]. Крім того, банки інвестують у великі інфраструктурні проекти — будівництво доріг, мостів, об'єктів енергетики, що має не лише економічний, а й соціальний ефект, сприяючи сталому розвитку регіонів [4, с. 335].

Значні трансформації у банківських інвестиційних моделях відбуваються під впливом цифровізації. Зокрема, широке застосування автоматизованих систем інвестиційного консультування (robo-advisors) дозволяє ефективно аналізувати великі обсяги ринкових даних, формувати оптимальні портфелі, адаптовані до індивідуальних ризикових профілів клієнтів [3, с. 7]. Розвиток мобільних додатків для інвестицій забезпечує клієнтам зручний доступ до ринків у режимі реального часу, що значно розширює можливості управління власними активами та підвищує фінансову інклюзію [5, с. 121]. Крім того, використання технологій Big Data дозволяє банкам краще розуміти поведінку клієнтів, прогнозувати їхні потреби та пропонувати персоналізовані фінансові рішення [5, с. 122].

Для ілюстрації цих змін у банківських інвестиційних практиках пропонуємо звернутися до Таблиці 1, яка порівнює традиційні канали інвестування з сучасними цифровими інноваціями в банківській системі України. Ця таблиця відображає як еволюцію фінансових інструментів, так і зміну методів управління інвестиціями, що є наслідком впровадження технологічних рішень.

Незважаючи на стрімкий розвиток FinTech-сектору, традиційні банки залишаються ключовими гравцями фінансового ринку. Однак інтенсивна конкуренція з боку мобільних банків з мінімальними комісіями, платформ однорангового кредитування (P2P) та криптовалютних сервісів призводить до переосмислення банківських бізнес-моделей. Нові гравці пропонують швидкі та зручні фінансові послуги, що особливо приваблює молодь і технологічно підкованих клієнтів [6, с. 56–58]. Ці зміни змушують банки адаптуватися, інвестувати у цифрові технології та розвивати власні FinTech-продукти [2, с. 16].

Регуляторні норми, зокрема стандарти Базеля III, суттєво впливають на інвестиційну діяльність банків. Зростання вимог до капіталу й ліквідності

Таблиця 1

**Порівняння традиційних та сучасних каналів інвестування банків**

Канал інвестування	Традиційний підхід	Сучасні технологічні рішення
Цінні папери	Державні та корпоративні облигації	Цифрові облигації, блокчейн-технології
Кредитування	Традиційні кредит	P2P-кредитування, онлайн-маркетплейси
Управління активами	Класичні диверсифіковані портфелі	Robo-advisors, аналітика Big Data
Інфраструктурні проекти	Державні інфраструктурні проекти	Зелені облигації, ESG-фінансування

Джерело: розроблено автором на основі [1, с. 12]

змушує банки зменшувати частку ризикових інвестицій у портфелях і збільшувати долю консервативних активів [4, с. 336]. Вимоги до підтримки ліквідності заважають банкам активно розміщувати кошти в менш ліквідні інвестиції, що знижує гнучкість і потенційну доходність [4, с. 337]. Для детального розуміння цих змін пропонуємо звернутися до Таблиці 2, де на прикладі банківського портфеля продемонстровано вплив нових регуляторних норм на структуру активів [4, с. 336].

Окрему увагу сьогодні банки приділяють впровадженню ESG-принципів у інвестиційну діяльність. Фінансування проектів сталого розвитку, що відповідають екологічним та соціальним критеріям, стає пріоритетом. Зокрема, популярність набувають «зелені» облигації, які спрямовані на підтримку екологічно значущих ініціатив, як от зниження викидів парникових газів, розвиток відновлюваної енергетики та екологічно чистої інфраструктури [5, с. 122]. Банки також застосовують ESG-критерії при оцінці потенційних позичальників, що сприяє формуванню більш відповідального кредитного портфеля [8, с. 12]. Звітування за ESG-стандартами підвищує прозорість банківської діяльності та довіру інвесторів і суспільства загалом [8, с. 14].

Паралельно з цим банки активно розвивають освітні програми для підвищення рівня фінансової грамотності населення. Це включає проведення тренінгів для учнів і студентів, організацію онлайн-курсів і вебінарів, консультаційних сесій та інформаційних кампаній, що спрямовані на популяризацію фінансових продуктів та послуг, а також підвищення загального рівня фінансової культури суспільства [7,

с. 3–4]. Підвищення фінансової грамотності є ключовим фактором для стимулювання інвестиційної активності населення та формування довгострокових заощаджень.

**Висновки та перспективи подальших досліджень.** Проведене дослідження підтвердило, що банки й надалі залишаються ключовими інвестиційними посередниками в економіці, акумулюючи тимчасово вільні кошти та спрямовуючи їх у продуктивні сектори. Їхня роль полягає не лише в класичних формах інвестування — кредитуванні, купівлі цінних паперів, управлінні активами — а й у впровадженні сучасних технологій, що розширюють можливість інвестиційної діяльності [1].

Важливим фактором трансформації банківських інвестиційних моделей є цифровізація. Впровадження автоматизованих систем консультування, мобільних платформ та аналітики Big Data дозволяє банкам пропонувати клієнтам персоналізовані інвестиційні рішення, що підвищує ефективність та швидкість прийняття рішень [3]. Цифрові інновації сприяють також інтеграції з FinTech-компаніями, які виступають новими конкурентами, пропонуючи альтернативні інвестиційні сервіси, що змушує банки модернізувати власні бізнес-моделі [5].

Регуляторне середовище, особливо стандарти Базеля, впливає на структуру інвестиційних портфелів банків. Підвищені вимоги до капіталу та ліквідності змушують банки обирати більш консервативні інструменти, що знижує рівень ризикованості, але одночасно обмежує потенціал зростання інвестиційних доходів [6].

Таблиця 2

**Вплив вимог Базеля III на структуру інвестиційних портфелів банків**

Показник	До впровадження Базеля III	Після впровадження Базеля III
Мінімальний норматив капіталу	8%	10,5%
Вимоги до ліквідності	Нижчі	Вищі
Частка ризикових активів	Вища	Знижена
Переорієнтація портфеля	Переважно середньо- та високоризикові інструменти	Переважно консервативні, низькоризикові інструменти

Джерело: розроблено автором на основі [4, с. 336]

Варто відзначити посилення впливу ESG-принципів, що стимулює банки інвестувати у проекти сталого розвитку, «зелені» технології та соціально відповідальні ініціативи. Впровадження ESG-критеріїв підвищує прозорість діяльності банків і сприяє залученню інвестицій із суспільно значущих джерел [8].

З огляду на сучасні виклики, банки змушені постійно адаптувати інвестиційні стратегії, розвивати цифрову інфраструктуру, удосконалювати аналітичні інструменти та підвищувати рівень фінансової грамотності клієнтів. Такий підхід забезпечує банкам конкурентоспроможність на ринку інвестиційних послуг і відкриває перспективи для довгострокового сталого розвитку [2].

Отже, банки як інвестиційні посередники перебувають на етапі активної трансформації під впливом цифрових технологій, регуляторних змін та нових соціальних стандартів. Це створює нові можливості, але й висуває складні виклики, які потребують подальшого наукового аналізу та практичних рішень у сфері інвестиційного менеджменту банківського сектору.

**Практичні рекомендації.** На основі проведеного аналізу банків як інвестиційних посередників в умовах цифрової трансформації та змін у фінансовому середовищі, доцільно запропонувати такі практичні рекомендації для підвищення ефективності інвестиційної діяльності банків.

По-перше, слід активізувати процес цифровізації інвестиційних сервісів банків. Використання автоматизованих платформ, зокрема robo-advisors, дає змогу створювати індивідуалізовані портфелі інвестицій з урахуванням ризиків та цілей клієнтів. Інтеграція таких сервісів у мобільні додатки забезпечить безперервний доступ до інвестиційних продуктів і підвищить рівень залучення населення до фінансових ринків. Важливим кроком є також впровадження відкритих API для забезпечення взаємодії з FinTech-компаніями, що розширить спектр послуг та підвищить гнучкість банківських платформ.

По-друге, стратегічно вигідним є формування партнерств між банками та FinTech-сектором. Спіль-

на розробка інноваційних продуктів та гібридних моделей обслуговування дозволить поєднати надійність банківської системи з гнучкістю та швидкістю технологічних стартапів. Це сприятиме підвищенню якості клієнтського сервісу та розширенню аудиторії інвесторів, особливо серед молоді та технологічно підкованих користувачів.

Третім напрямом є активізація банків у сфері фінансування сталого розвитку. Врахування ESG-принципів при формуванні інвестиційних портфелів та підтримка «зелених» проектів сприятиме не лише поліпшенню репутації банків, а й відкриє нові джерела фінансування через «зелені» облігації та міжнародні програми. Розширення асортименту соціально відповідальних інвестиційних продуктів відповідає сучасним трендам і підвищує інвестиційну привабливість банків.

Четвертим ключовим напрямом є удосконалення системи управління ризиками та кібербезпекою в умовах цифрової трансформації. Забезпечення надійного захисту фінансових операцій, особистих даних клієнтів та запобігання кіберзлочинам має стати пріоритетом. Впровадження комплексних IT-рішень, регулярне оновлення стандартів безпеки та навчання персоналу підвищать стійкість банків до цифрових загроз.

Нарешті, банкам доцільно розвивати освітні програми та консультаційні послуги для підвищення фінансової грамотності населення. Проведення вебінарів, онлайн-курсів, створення інформаційних ресурсів сприятиме формуванню свідомої інвестиційної поведінки та підвищенню довіри до банківських інституцій. Це не лише залучить нових клієнтів, а й сприятиме сталому розвитку інвестиційного середовища в цілому.

Загалом, комплексне впровадження цих рекомендацій дозволить банкам ефективно адаптуватися до викликів цифрової епохи, розширити інвестиційний інструментарій, підвищити якість послуг та закріпити позиції на ринку інвестиційних посередників.

## Література

1. Маїрко Л. О. *Фінансові інновації в банківському секторі України*. Суми : СумДУ, 2019. С. 8–13. URL: <https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/84391> (дата звернення: 03.06.2025).
2. Крухмаль О. В., Сухонос В. В. *Розвиток банківського бізнесу в умовах цифрової економіки*. Суми : СумДУ, 2020. С. 15–18. URL: [https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/83574/1/Krukhmal\\_neobank.pdf](https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/83574/1/Krukhmal_neobank.pdf) (дата звернення: 05.06.2025).
3. Сундук Т. Ф., Бабенко-Левада В. Г., Скорба О. А., Чорновол А. О. *Щодо розвитку цифрових технологій у фінансовому секторі (український кейс). Академічні візії*. 2023. С. 5–9. URL: [https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/91617/1/Sunduk\\_digital\\_technologies.pdf](https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/91617/1/Sunduk_digital_technologies.pdf) (дата звернення: 06.06.2025).
4. Акименко Н. В., Мамонтенко Н. С. *Банківська система в умовах цифрової економіки. Бізнес Інформ*. 2021. № 5. С. 333–338. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf\\_2021\\_5\\_46](http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf_2021_5_46) (дата звернення: 08.06.2025).
5. Камінська А. П., Бондаренко А. О., Левченко В. П. *Особливості фінансових інновацій банківського сектору України в умовах сьогодення. Інноватика*. 2023. С. 120–123. URL: <https://er.knutd.edu.ua/handle/123456789/26738> (дата звернення: 10.06.2025).

6. Орел А. М., Дяченко В. В. *Виклики та перешкоди впровадження цифрової бізнесмоделі банку в Україні. Інвестиції: практика та досвід*. 2024. № 5. С. 54–59. URL: [https://er.knutd.edu.ua/bitstream/123456789/28939/3/OREL\\_5-2024\\_S54-59.pdf](https://er.knutd.edu.ua/bitstream/123456789/28939/3/OREL_5-2024_S54-59.pdf) (дата звернення: 13.06.2025).
7. Ковальчук К. *Фінансові інновації в банківському секторі фінансового ринку України. ЛОГОС*. 2020. № 84. С. 45–51. URL: <https://ojs.ukrlogos.in.ua/index.php/logos/article/view/2097> (дата звернення: 15.06.2025).
8. Береславська О. І., Гулей А. І., Корнеєв В. В. *Фінансові технології (FinTech) : підручник*. Ірпінь : ДПУ, 2024. С. 9–15. URL: <https://dpu.edu.ua/images/Documents/NAUKA/Naukova%20biblioteka/Navcalno-metodicna%20literatura/F/Finansovi%20tehnologii.pdf> (дата звернення: 18.06.2025).
9. Логвінов М. О. *Інновації у розвитку фінансового сектору України*. Львів : ЛНУ ім. Івана Франка, 2021. С. 15–22. URL: <https://econom.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2024/11/Lohvinov-M.pdf> (дата звернення: 22.06.2025).
10. Андрієць Т. *Аналіз використання фінансових інновацій в українському банківському секторі*. ПолтНТУ, 2024. С. 10–14. URL: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/download/5139/5184/11675> (дата звернення: 27.06.2025).

### References

1. Mairko, L. O. *Financial Innovations in the Banking Sector of Ukraine*. Sumy: Sumy State University, 2019. Available at: <https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/84391>.
2. Krukhmal, O. V., Sukhonos, V. V. *Development of Banking Business in the Digital Economy*. Sumy: Sumy State University, 2020. Available at: [https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/83574/1/Krukhmal\\_neobank.pdf](https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/83574/1/Krukhmal_neobank.pdf).
3. Sunduk, T. F., Babenko-Levada, V. H., Skorba, O. A., Chornovol, A. O. *On the Development of Digital Technologies in the Financial Sector (Ukrainian Case)*. Academic Visions, 2023. Available at: [https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/91617/1/Sunduk\\_digital\\_technologies.pdf](https://essuir.sumdu.edu.ua/bitstream/123456789/91617/1/Sunduk_digital_technologies.pdf).
4. Akymenko, N. V., Mamontenko, N. S. The Banking System in the Context of the Digital Economy. *Business Inform.* 2021. No. 5. P. 333–338. Available at: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf\\_2021\\_5\\_46](http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf_2021_5_46).
5. Kaminska, A. P., Bondarenko, A. O., Levchenko, V. P. Specifics of Financial Innovations in the Banking Sector of Ukraine in Modern Conditions. *Innovatyka*. 2023. Available at: <https://er.knutd.edu.ua/handle/123456789/26738>.
6. Orel, A. M., Dyachenko, V. V. Challenges and Obstacles in Implementing a Digital Business Model of a Bank in Ukraine. *Investments: Practice and Experience*. 2024. No. 5. P. 54–59. Available at: [https://er.knutd.edu.ua/bitstream/123456789/28939/3/OREL\\_5-2024\\_S54-59.pdf](https://er.knutd.edu.ua/bitstream/123456789/28939/3/OREL_5-2024_S54-59.pdf).
7. Kovalchuk, K. Financial Innovations in the Banking Sector of Ukraine's Financial Market. *ЛОГОС*. 2020. No. 84. P. 45–51. Available at: <https://ojs.ukrlogos.in.ua/index.php/logos/article/view/2097>.
8. Bereslavska, O. I., Hulei, A. I., Korneiev, V. V. *Financial Technologies (FinTech): Textbook*. Irpin: DPU, 2024. Available at: <https://dpu.edu.ua/images/Documents/NAUKA/Naukova%20biblioteka/Navcalno-metodicna%20literatura/F/Finansovi%20tehnologii.pdf>.
9. Lohvinov, M. O. *Innovations in the Development of Ukraine's Financial Sector*. Lviv: Ivan Franko National University of Lviv, 2021. Available at: <https://econom.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2024/11/Lohvinov-M.pdf>.
10. Andriiets, T. *Analysis of the Use of Financial Innovations in the Ukrainian Banking Sector*. PoltNTU, 2024. Available at: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/download/5139/5184/11675>.