

Завалій Б. Ю., д-р екон. наук Гринько Т. В.

Дніпровський національний університет імені Олеся Гончара (Україна)

**ВПРОВАДЖЕННЯ ІННОВАЦІЙНИХ ФІНАНСОВИХ МОДЕЛЕЙ
У РІЗНИХ СЕКТОРАХ ЕКОНОМІКИ**

В сучасних умовах стрімкого розвитку технологій і глобалізації економічних процесів традиційні фінансові інструменти та моделі часто виявляються недостатньо гнучкими для вирішення нових завдань ринку. Інноваційні фінансові моделі, що інтегрують сучасні технології, цифровізацію та нові підходи до управління ризиками, стають потужним інструментом для стимулювання економічного зростання, підтримки малого та середнього бізнесу та впровадження екологічно орієнтованих проєктів. Перші теоретичні розробки в галузі інновацій економіки належать Й. Шумпетеру, який уже у своїх працях підкреслював роль інновацій як рушійної сили економічного розвитку [1].

Сьогодні цей підхід набуває нових вимірів завдяки цифровізації, появі блокчейн-технологій, краудфандингу та інших сучасних інструментів, що дозволяють реалізовувати фінансові моделі з високою адаптивністю до змін ринку. Сучасний фінансовий сектор характеризується швидким розвитком фінтех-технологій, які дозволяють створювати нові моделі обслуговування клієнтів, оптимізації процесів кредитування, управління активами та розподілу ризиків. Цифрові банки, що працюють без фізичних відділень, демонструють високий рівень автоматизації операцій, зниження транзакційних витрат та підвищену швидкість обслуговування. Наприклад, застосування алгоритмів штучного інтелекту для оцінки кредитоспроможності клієнтів дозволяє значно зменшити рівень непрацюючих кредитів та оптимізувати процеси андеррайтингу. Такий підхід не лише підвищує ефективність фінансових операцій, але й сприяє розширенню доступу до фінансових послуг для населення, особливо у регіонах із недостатньою банківською інфраструктурою. Краудфандингові платформи стають популярним інструментом фінансування інноваційних проєктів

у різних галузях – від IT-стартапів до соціальних ініціатив та екологічних проєктів.

Впровадження децентралізованого фінансування та мікрокредитування на базі платформи DeFi є одним із практичних прикладів імплементації інноваційних фінансових моделей у банківському секторі [2; 5]. Держава може розгорнути пілотний проєкт, де фінтех-компанії в партнерстві з комерційними та некомерційними банками запускають платформу, що дозволяє підприємцям отримувати невеликі позики від інвесторів. За допомогою смарт-контрактів можна створити систему автоматизованого мікрокредитування, де буде гарантоване автоматичне нарахування відсотків і своєчасне повернення коштів, знижуючи ризики людського фактору та підвищуючи довіру до системи.

Держава також має створювати онлайн-платформи, де за допомогою смарт-контрактів буде забезпечуватися прозорий збір інвестицій та токенизація активів малого та середнього бізнесу. Малі та середні виробничі комплекси можуть використовувати токенизацію для залучення інвестицій, а смарт-контракти допомагатимуть автоматично регулювати права власності та розподіл доходів, що сприяє підвищенню ліквідності активів [3]. У поствійськових регіонах, де промисловий бізнес та підприємства потребуватимуть вагомій державної підтримки фінансовий моніторинг стане пріоритетним питанням. В даному випадку, децентралізованість та прозорість смарт-контрактів буде слугувати сигналом тривоги та тимчасового блокування операцій у випадку виявлення підозрілих транзакцій. Імплементація даної фінансової моделі матиме позитивний вплив на прозорість фінансування у відносинах держави та МСБ у довгостроковій перспективі.

Таким чином, впровадження інноваційних фінансових моделей, таких як блокчейн-технології та смарт-контракти сприяє не лише оптимізації фінансових процесів, а й стимулює економічне зростання, забезпечує інклюзивний доступ до фінансових ресурсів та сприяє успішній реалізації проєктів. Практичний досвід свідчить, що при дотриманні умов технологічної підтримки, ефективного

регулювання та інтеграції з традиційними фінансовими структурами, інноваційні моделі можуть стати важливим інструментом для трансформації економіки в цілому.

Список використаних джерел:

1. Schumpeter J. A. Theory of Economic Development. Taylor & Francis Group. P. 23–31. 2021.
2. Lykidis I., Drosatos G., Rantos K. The Use of Blockchain Technology in e-Government Services. *Computers*. 2021. Vol. 10, № 12. P. 168. <https://doi.org/10.3390/computers10120168>.
3. Shan S. et al. Research on Collaborative Governance of Smart Government Based on Blockchain Technology: An Evolutionary Approach. *Discrete Dynamics in Nature and Society*. 2021. Vol. 2021. P. 1–23. URL: <https://doi.org/10.1155/2021/6634386>.
4. Гринько Т.В., Дулепов С.С. Підприємницьке середовище: сутність, особливості та сучасний стан. *Актуальні проблеми економіки*. 2024. № 1(283). С. 175–188.
5. Pavlov R., Zarutska O., Pavlova T., Grynko T., Levkovich O., Hordieieva-Herasymova L. Blockchain as a management technology: Institutionalization of crypto-assets and transformation of entrepreneurial models using the example of Ethereum. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2024. Vol. 6, no. 59. P. 151–166. <https://doi.org/10.55643/fcaptp.6.59.2024.4529>.