МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
КИЇВСЬКИЙ СТОЛИЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ БОРИСА ГРІНЧЕНКА
КОМУНАЛЬНИЙ ЗАКЛАД ВИЩОЇ ОСВІТИ
«ВІННИЦЬКА АКАДЕМІЯ БЕЗПЕРЕРВНОЇ ОСВІТИ»
ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ЕКОНОМІКИ І ТЕХНОЛОГІЙ
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ОДЕСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ АГРАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ В. Н. КАРАЗІНА
АКАДЕМІЯ ПРИКЛАДНИХ НАУК У ПОЗНАНІ (РЕСПУБЛІКА ПОЛЬЩА)
БАТУМСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ НАВІГАЦІЇ (РЕСПУБЛІКА ГРУЗІЯ)
ПОМОРСЬКИЙ УНІВЕРСИТЕТ У СЛУПСЬКУ (РЕСПУБЛІКА ПОЛЬЩА)
УНІВЕРСИТЕТ ФОДЖА (ІТАЛІЙСЬКА РЕСПУБЛІКА

# ЦИФРОВА ТРАНСФОРМАЦІЯ В ЕКОНОМІЦІ, ФІНАНСАХ, МЕНЕДЖМЕНТІ ТА ПІДПРИЄМНИЦТВІ

**Збірник матеріалів**

ІІ Міжнародної науково-практичної онлайн конференції

**12 листопада 2025 року**

**м. Київ**

УДК: 33+336+005+658]:004

Рекомендовано до друку на засіданні Вченої ради Факультету економіки та управління Київського столичного університету імені Бориса Грінченка (протокол №1 від 2026 року).

Редакційна колегія:

**Вячеслав ОСАДЧИЙ**, декан Факультету економіки та управління, доктор педагогічних наук, професор

**Алла ШЛАПАК**, проректор з науково-педагогічної роботи та інноваційного розвитку, доктор економічних наук, доцент

**Віта ЛОСЬ**, заступник декана з наукової роботи та міжнародної діяльності Факультету економіки та управління, кандидат економічних наук, доцент

**Валерія ЛОЙКО**, завідувач кафедри міжнародної економіки Факультету економіки та управління, доктор економічних наук, професор

**Катерина РЯБЕЦЬ**, завідувач кафедри управління Факультету економіки та управління, доктор наук з державного управління, доцент

**Андрій РАМСЬКИЙ**, завідувач кафедри фінансів Факультету економіки та управління, доктор економічних наук, професор

**Ольга ШУЛЬГА**, професор кафедри управління Факультету економіки та управління, доктор економічних наук, професор

**Тетяна ШУЛЬГІНА**, доцент кафедри управління Факультету економіки та управління, кандидат економічних наук, доцент

**Аліна НЕЧИПОРЕНКО**, доцент кафедри фінансів Факультету економіки та управління, кандидат економічних наук

**Катерина НИКОНЮК**, викладач кафедри міжнародної економіки Факультету економіки та управління

**«Цифрова трансформація в економіці, фінансах, менеджменті та підприємництві»** [Текст]: матеріали ІІ Міжнародної науково-практичної. онлайн конференції (м. Київ, 12 листопада 2025 р.) / Київський столичний університет імені Бориса Грінченка, 2025. 185 с.

Матеріали збірника висвітлюють результати наукових досліджень з актуальних проблем розвитку людського капіталу, smart-спеціалізації, цифрової трансформації, публічного управління та соціально-економічних систем. Публікації характеризуються науковою новизною, обґрунтованістю висновків і практичною значущістю та можуть бути використані у науково-дослідній й освітній діяльності, а також у сфері публічного управління.

*Висловлені авторами думки та пропозиції можуть не збігатися із точкою зору редакційної колегії. Відповідальність за добір і викладення матеріалів, достовірність інформації, точність назв, статистичних даних, прізвищ та цитат несуть автори. Матеріали опубліковані в авторській редакції.*

© Київський столичний університет імені Бориса Грінченка, 2025

**Сергій ОБУШНИЙ,**
**к.е.н., доц., доцент кафедри фінансів,**
Київський столичний університет імені Бориса Грінченка, Київ, Україна
***s.obushnyi@kubg.edu.ua***

# ВБУДОВАНІ ФІНАНСИ ЯК ІНСТРУМЕНТ РОЗВИТКУ ФІНТЕХ-ЕКОСИСТЕМИ ТА ФІНАНСОВОЇ ІНКЛЮЗІЇ В УКРАЇНІ

Вбудовані фінанси (embedded finance) стають ключовим напрямом цифрової трансформації фінансового сектору. Їхня сутність полягає у включенні фінансових послуг у нефінансові екосистеми (сервіси, платформи, мобільні додатки) — від електронної комерції до транспортних чи туристичних сервісів [1]. Така інтеграція забезпечує користувачам можливість отримувати фінансові продукти безпосередньо в межах користувацького інтерфейсу, без потреби у традиційному банку як посереднику, що перетворює фінансову інфраструктуру на «невидимий» технологічний шар цифрової економіки.

Наукове осмислення цього феномену свідчить, що вбудовані фінанси формують нову архітектуру фінансового посередництва, у якій фінансові операції перетворюються з окремої дії на частину цифрової взаємодії користувача. Це явище має подвійний ефект: воно водночас підвищує ефективність ринку і розширює доступ до фінансових послуг для мікро-, малого бізнесу та населення.

Сучасна парадигма вбудованих фінансів ґрунтується на розвитку Banking-as-a-Service (BaaS) платформ, API-інтеграції, хмарних обчислень, штучного інтелекту, машинного навчання та мобільних фінансових технологій. Ці фактори дозволяють створювати «невидимі» фінансові сервіси, які діють у момент потреби користувача, інтегруючи економічну поведінку і фінансову взаємодію. Ключові переваги такого підходу — зниження транзакційних витрат, персоналізація пропозицій і розширення фінансової інклюзії через використання альтернативних даних для оцінки кредитоспроможності [2].

За оцінками Allied Market Research та Precedence Research, глобальний ринок вбудованих фінансів у 2024 р. оцінювався у $82–112 млрд, а до 2033–2034 рр. може зрости до $570–1732 млрд [3; 4]. Основними драйверами виступають зростання електронної комерції, поширення смартфонів, розвиток відкритого банкінгу (PSD2, PSD3) та попит на інтегровані цифрові сервіси.

*Таблиця 1*

**Світові тенденції розвитку ринку вбудованих фінансів**

| Регіон | Частка ринку, 2024 (%) | CAGR[1], (%) | Ключові чинники розвитку |
|---|---|---|---|
| Північна Америка | 29–33 | 32,0–32,8 | Розвинена інфраструктура fintech і високий рівень цифровізації |
| Європа | 37 | 25,0–27,0 | Регулювання відкритого банкінгу, BNPL-моделі |
| Азійсько-Тихоокеанський регіон | 25–28 | 30,0 | Активність технологічних гігантів (Alibaba, Tencent) |
| Україна | <1 | ~35,0 | Інновації monobank, Fintech-IT Group, цифровізація НБУ |

[1] CAGR (Compound Annual Growth Rate) — Сукупний середньорічний темп зростання

Вбудовані фінанси виступають одним із найефективніших інструментів розширення фінансової інклюзії. Вони усувають бар'єри між користувачем і фінансовою установою, забезпечуючи доступ до банківських продуктів без потреби у фізичній присутності в банку. Завдяки аналізу поведінкових і транзакційних даних фінансові сервіси можуть оцінювати ризики навіть у клієнтів без офіційної кредитної історії. Це особливо важливо для малих підприємців, внутрішньо переміщених осіб та молоді.

В умовах воєнної та післявоєнної економіки України вбудовані фінанси допомагають підтримувати платіжні системи, забезпечувати доступ до мікрокредитування, міжнародних переказів та цифрових каналів для соціальних виплат. Такі сервіси також сприяють зниженню рівня тіньової економіки

завдяки прозорості транзакцій.

Україна демонструє стійкий розвиток фінтех-екосистеми навіть у складних геополітичних умовах. За даними Ukrainian Fintech Catalog 2024, у країні функціонує понад 240 фінтех-компаній, з яких 68% є прибутковими, а 33% працюють на міжнародних ринках. Найвідомішим прикладом є Fintech-IT Group — розробник monobank, що у 2024 р. став першим українським «єдинорогом» із капіталізацією понад 1 млрд дол. [5].

Інноваційність вітчизняних нео-банків проявляється у впровадженні вбудованих фінансових сервісів: інтеграції платежів, кредитування, страхування та інвестицій у межах одного мобільного застосунку. Регуляторна стратегія НБУ до 2025 р. передбачає створення sandbox-платформ, розвиток відкритого банкінгу та підвищення фінансової грамотності громадян [6].

Вбудовані фінанси становлять нову архітектуру цифрової економіки, що інтегрує фінансові сервіси в реальні економічні процеси. Вони розширюють доступ до фінансових ресурсів, підвищують конкурентоспроможність бізнесу й забезпечують синергію між технологічним і банківським секторами. Для України вбудовані фінанси мають стратегічне значення у відбудові фінансової інфраструктури, інтеграції в європейський ринок, залученні інвестицій і підвищення фінансової інклюзії. Очікується, що до 2030 року цей сектор стане одним із драйверів фінансової модернізації країни, поєднуючи державні цифрові сервіси, комерційні фінтех-платформи та Web3-технології.

**Список використаних джерел:**

1. Ozili P. K. Embedded finance: assessing the benefits, use case, challenges and interest over time // *Journal of Internet and Digital Economics.* 2022. № 2(2). P. 108–123. URL: https://doi.org/10.1108/JIDE-05-2022-0014

2. Hensen J., Kötting B. From open banking to embedded finance: The essential factors for a successful digital transformation // *Journal of Digital Banking*. 2022. Vol. 6, № 4. P. 308–318. URL: https://doi.org/10.69554/SRCL3482

3. Allied Market Research. Embedded Finance Market Size, Share & Trends

Analysis Report 2033. 2024. URL: https://www.alliedmarketresearch.com/embedded-finance-market-A110805

4. Grand View Research. Embedded Finance Market Size and Share Report, 2030. 2024. URL: https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/embedded-finance-market-report

5. Vestbee. Ukrainian Fintech-IT Group raises funding at $1B+ valuation. 2024. URL: https://www.vestbee.com/insights/articles/ukrainian-fintech-it-group-a-developer-of-mono-raises-funding-at-a-1-b-valuation

6. Національний банк України. Стратегія розвитку фінтеху до 2025 року. 2020. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Strategy_finteh2025.pdf