

штучним інтелектом та автоматизованими системами обслуговування клієнтів. Перспективним є також аналіз впливу соціальних медіа на розвиток міжнародної торгівлі та логістики, оскільки саме ці напрями все більше переходять у цифровий простір.

Література

1. Kaplan A. M., Haenlein M. Users of the world, unite! The challenges and opportunities of Social Media. *Business Horizons*. 2010. №53(1). P. 59–68.
2. Chaffey D. *Digital Marketing: Strategy, Implementation and Practice*. Pearson, 2022.
3. Кудирко О.М. Цифрові технології у комерційній діяльності підприємств. *Вісник КНЕУ*. 2023. №2. С. 45–52.
4. Mangold W. G., Faulds D. J. Social media: The new hybrid element of the promotion mix. *Business Horizons*. 2009. №52(4). P. 357–365.
5. Tiago M. T. P. M. B., Veríssimo J. M. C. Digital marketing and social media: Why bother? *Business Horizons*. 2014. №57(6). P. 703–708.

УДК 336.764

Богуславський Олександр

к.е.н., доцент, доцент кафедри екологічного менеджменту та підприємництва

Київський національний університет імені Тараса Шевченка

sanyalbat@gmail.com

Дмитришин Євгеній

здобувач третього рівня вищої освіти

кафедри екологічного менеджменту та підприємництва

Київський національний університет імені Тараса Шевченка

Evgeniydmytryshin@gmail.com

БІРЖОВІ ІНДЕКСИ, ПОКАЗНИКИ ТА ІНДИКАТОРИ І ЇХ РОЛЬ У ДІДЖИТАЛІЗАЦІЇ УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ПОРТФЕЛЕМ

STOCK MARKET INDICES, METRICS, AND INDICATORS AND THEIR ROLE IN DIGITALIZATION OF INVESTMENT PORTFOLIO MANAGEMENT

Анотація. Розглядається роль біржових індексів, показників та індикаторів у сучасному управлінні інвестиційними портфелями. Окрема увага приділяється застосуванню цих інструментів у діджиталізованих системах, включаючи алгоритмічну та автоматизовану торгівлю з використанням торгових ботів і ШІ. Розглянуто специфіку функціонування показників, індексів та індикаторів та їхнє значення для прийняття інвестиційних рішень.

Abstract. The article examines the role of stock market indices, indicators, and metrics in modern investment portfolio management. Special attention is given to the application of these tools in digitalized systems, including algorithmic and automated trading using bots and AI. The specifics of the functioning of metrics, indices, and indicators and their significance for investment decision-making are discussed.

Ключові слова: біржові індекси, показники, індикатори, інвестиційний портфель, діджиталізація, криптоактиви.

Key words: stock market indices, metrics, indicators, investment portfolio, digitalization, crypto assets.

В сучасності багато великих компаній активно диверсифікують свою діяльність і працюють на різних ринках, в тому числі на ринках капіталу і ринках криптовалют. Яскравим прикладом є компанія Уорена Баффета Berkshire Hathaway [1], яка поступово повністю змінила свій профіль діяльності і з проблемної швейної фабрики стала великою інвестиційною компанією.

Інвестиційні підрозділи є в багатьох великих компаніях. У сучасності потужні компанії все активніше виходять на крипторинки, в тому числі великі інвестиційні (ETF) фонди [2]. Навіть відома українська компанія Kernel вийшла на ICO і запустила свою монету з однойменною назвою, яка наразі торгується в т.ч. на криптобіржі Bybit [3]. Мають свої крипто токени Президент США Дональд Трамп (Trump) та його дружина Меланія Трамп (Melania) [4]. Ілон Маск широко використовує пов'язаний з ним токен Doge для цілей розвитку свого бізнесу та торгівлі на крипторинку.

Для ефективного управління активами на ринках капіталу необхідно застосовувати цілу низку індексів, показників та індикаторів, щоб вчасно і вдало проводити біржові операції.

У науковій літературі немає однозначного погляду на розрізнення чи ототожнення таких категорій, як показники, індикатори та індекси. Частина авторів ототожнює ці категорії (наприклад, «показник» і «індикатор» у статистичних чи економічних працях), в той час інші автори — чітко розрізняють їх (наприклад, Андрієнко В.Ю., який розглядає індекси якісних показників як агреговані системи, де показники є первинним матеріалом) [5].

Серед інших прикладів — роботи Юлії Субботович та Ольги Антропової, які досліджують індикатори фінансової безпеки України, акцентуючи увагу на тому, що індикатори і показники — це окремі елементи аналітичних систем, з різним рівнем узагальнення [6].

На нашу думку, з точки зору практичних аспектів застосування, існує важлива специфіка використання цих категорій. Наприклад, показники дають первинну інформацію для ухвалення рішень про потенційну привабливість угоди, а також для початкового аналізу доцільності інвестування в конкретний актив.

Фондові індекси формуються на основі ряду показників. Загалом їх в сучасності є велика кількість, близько 300 основних та велика кількість інших, що широко використовуються на різних ринках. Багато сучасних дослідників та інвесторів, а також великих компаній створюють і активно використовують розроблені ним індекси для прийняття інвестиційних рішень. Вони здебільшого характеризують загальну динаміку зміни цін на ринках капіталів (зокрема фондових біржах, де якраз індекси характеризують ділову активність та загальні настрої інвесторів у кожний конкретний момент часу).

В той же час індикатори, на нашу думку, слугують для більш точного прийняття рішень про вхід або вихід з угоди по кожному конкретному активу, широко застосовуються в технічному аналізі для розробки та реалізації коротко та середньострокових стратегій, допомагають моніторити потенційну та поточну прибутковість угод щодо певних конкретних активів та інструментів.

Із розвитком технологій штучного інтелекту та автоматизації фінансових процесів суттєво трансформувався підхід до управління операціями на фондовому ринку (ринку капіталів).

Сучасні інструменти, такі як торгівля за допомогою торгових ботів, алгоритмічна торгівля та використання торгових роботів на спеціалізованих платформах, стали невід'ємною складовою сучасної біржової діяльності.

Функціонування таких систем базується на застосуванні комплексної системи показників, індексів та індикаторів, що забезпечують збір, обробку та аналіз великого масиву даних у режимі реального часу. Саме ці інструменти формують основу аналітичних алгоритмів, на підставі яких здійснюється автоматичне прийняття рішень щодо купівлі або продажу активів.

Такі підходи дозволяють не лише підвищити точність прогнозування тенденцій ринку, але й мінімізувати ризики, пов'язані з людським фактором. Використання системи показників, індексів та індикаторів у поєднанні з технологіями штучного інтелекту сприяє створенню

цифрових стратегій управління інвестиційними портфелями, які характеризуються високою адаптивністю та ефективністю.

Сучасні компанії все частіше використовують індивідуально створені або широко поширені торгові алгоритми, боти і роботи, що дозволяють автоматизувати управління інвестиційними портфелями.

У майбутньому роль біржових індексів, показників та індикаторів у діджиталізації управління інвестиційними та продуктовими портфелями буде лише зростати.

Саме від обраної системи показників, індексів та індикаторів, що лежать в основі алгоритмів прийняття рішень, залежить прибутковість біржової торгівлі. Точність та адекватність таких систем показників діагностування стану ринку та активів безпосередньо впливає на успішність торгових та інвестиційних стратегій.

Література

1. Berkshire Hathaway Inc. Офіційний вебсайт компанії. – URL: <https://www.berkshirehathaway.com> (дата звернення: 09.10.2025).
2. Which Crypto ETFs Are Next? – Decrypt, 2024. – URL: <https://decrypt.co/302711/next-crypto-etfs-dogecoin-xrp-solana-trump> (дата звернення: 10.10.2025).
3. What is KernelDAO (KERNEL)? – Binance Academy, 2024. – URL: <https://academy.binance.com/ru/articles/what-is-kerneldao-kernel> (дата звернення: 10.10.2025).
4. Trump and Melania memecoins now accepted for payments via Solana Pay integration. – The Block, 2024. – URL: <https://www.theblock.co/post/337940/trump-melania-memecoin-payments> (дата звернення: 11.10.2025).
5. Андрієнко В. Ю. Индексы якісних показників // Мислене древо. — 2020. — URL: <https://www.myslenedrevo.com.ua/uk/Sci/Economics/StatIndices/AggregateIndices/QualityIndicators.html> (дата звернення: 14.10.2025).
6. Субботович Ю., Антропова О. Індикатори фінансової безпеки України [Текст] // Світ фінансів. – 2013. – № 2. – С. 144–151.

УДК: 334.13

Ірина Городняк

к.с.н., доцент, доцент кафедри маркетингу,

Львівський національний університет імені Івана Франка, м. Львів

iryna.horodnyak@lnu.edu.ua

Марія Терновецька

Здобувач першого (бакалаврського) рівня вищої освіти,

освітньо-професійна програма/спеціалізація «Маркетинг»

Львівський національний університет імені Івана Франка, м. Львів

ternoveckamaria138@gmail.com

РОЗВИТОК ОНЛАЙН-БАНКІНГУ В УКРАЇНІ: ТЕНДЕНЦІЇ ТА ПЕРСПЕКТИВИ

DEVELOPMENT OF ONLINE BANKING IN UKRAINE: TRENDS AND PROSPECTS

Анотація. У статті розглянуто процес діджиталізації банківської сфери України як ключовий напрям розвитку фінансових послуг у сучасних умовах. Проаналізовано тенденції впровадження онлайн-банкінгу, фінтех-рішень, штучного інтелекту та блокчейну, що сприяють підвищенню ефективності, безпеки й доступності банківських операцій. Визначено основні перспективи подальшої цифрової трансформації банківського сектору.

Abstract. The article examines the digitalization of Ukraine's banking sector as a key direction in the development of modern financial services. It analyzes current trends in the implementation of online banking, fintech solutions, artificial intelligence, and blockchain technologies that enhance the efficiency, security, and accessibility of banking operations. The main prospects for further digital transformation of the banking industry are identified.

Ключові слова: діджиталізація, онлайн-банкінг, фінтех, штучний інтелект, блокчейн, банківська система