

енерговитрат для “видобування” біткоінів. Задля цього німецькі компанії готові залучити в інвесторів понад 10 млн. доларів США.

До особливих характеристик віртуальної валюти слід віднести такі:

- забезпечення унікальності коду “електронних монет”, які не можуть бути використані двічі;
- висока швидкість і повна анонімність процесу трансакції;
- висока захищеність фінансових операцій, відсутність фінансової цензури та зовнішнього втручання у систему обігу;
- високий рівень волатильності ціни;
- процес обігу електронної валюти здійснюється лише в межах мережі системи;
- операції купівлі-продажу з використанням електронної валюти здійснюються без посередників в інтернеті та реальному житті;
- високий рівень ефективності функціонування системи.

Отже, з вищезазначеного можна зробити наступні висновки. Появу нових форм грошей спричинив розвиток інформаційного суспільства та віртуальної економіки. Ймовірність виникнення деяких нових форм грошей на фінансовому ринку нині є значно вищою, ніж ймовірність їхньої життєздатності та практичного використання.

Прикладом цього є віртуальна валюта. Віртуальна валюта – це фінансова інновація з високим ступенем новизни, що в перспективі може призвести до радикальних змін у сфері грошових відносин.

Поява віртуальної валюти підтверджує теоретичні дослідження багатьох учених щодо неминучості еволюції грошей. Еволюція грошей – це процес, який:

- зумовлює важливі зміни в грошовій і платіжній системах,
- спонукає традиційні фінансові інститути до адаптації та розвитку,
- призводить до системних змін у фінансовій моделі сучасного суспільства.

У зв'язку з цим відкритим залишається питання впливу політики глобальних кредитно-фінансових установ на її майбутнє.

Література:

1. Роз'яснення Національного банку України щодо правомірності використання в Україні “віртуальної валюти/криптовалюти” Bitcoin. – [Електронний ресурс]. – <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/n0435500-14>

Мартинюк О.Ю.

*"Фінанси, банківська справа та страхування", 3 курс
Відокремлений структурний підрозділ «Рівненський коледж Національного
університету біоресурсів і природокористування України»
Науковий керівник – викладач економічних дисциплін Чернега І. Г.*

СУЧАСНІ ФОРМИ ГРОШЕЙ В УМОВАХ РОЗВИТКУ ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ В УКРАЇНІ ТА СВІТІ

Від первісного часу до сьогодні історія суспільства пов'язана з економікою та пошуком зручної, досконалої форми грошей. Підґрунтям пошуку досконалого

засобу платежу був технічний і економічний прогрес та спричинені ним розвиток і ускладнення ринкових та інституційних відносин, що спонукало економічних суб'єктів вимагати від грошового носія дедалі нових якісних властивостей.

На етапі глобалізації та кризових явищ у світовій економіці пропонують позбавити державу монополії емісії грошей і ввести децентралізовану систему «приватних грошей», що дасть можливість створити «дешеві» гроші, доступні кожному. Також існує така можливість повного витіснення паперових банкнот, натомість – створення абсолютно віртуальних грошей, обіг яких буде здійснюватися виключно каналами комп'ютерних систем.

В ХХІ столітті існує поняття «цифрової економіки». Що ж це і чи розвиватиметься вона в нашій державі?

Цифрова економіка — це економічна діяльність, яка, на відміну від традиційної економіки, визначається мережевою свідомістю та залежністю від віртуальних технологій. В Україні даний вид економіки набирає обертів відтоді як в середині січня 2018 року Кабінет Міністрів ухвалив «цифрову стратегію» на найближчі роки. Саме цифрова економіка є акселератором соціально-економічного життя суспільства у сучасному світі та здатна стрімко підвищити ВВП країни. В Україні найбільш яскравим прикладом сьогодні є агропромислова сфера, де завдяки цифровим технологіям передові агрокомпанії збільшують свої ROI (фінансовий коефіцієнт, який ілюструє рівень прибутковості або збитковості бізнесу) від 30% до 90%. [2]

Цифрова економіка — це також цифровий ринок. Якщо українські ІТ-компанії можуть дозволити собі найсучасніше обладнання, то малий та середній бізнес, потенційні покупці їх товарів та послуг в Україні, обмежені як у техніці, так і у фінансах. Це стосується й середньостатистичного споживача, якому, з тих же причин, не доступні сучасні цифрові блага (наприклад, «розумне житло», автоматизовані пересувні магазини чи навіть найпримітивніші каси самообслуговування). [3]

Тут діє проста формула: більше доступної функціональності товарів та послуг — більший оборот грошей, більше робочих місць.

Цифрова економіка – а отже розрахунки електронними грошима. Ця фінансова інновація привертає пильну увагу з боку центральних банків і міжнародних фінансових установ.

Електронні гроші:

– по-перше, це грошові кошти для здійснення платежів за допомогою телекомунікаційних систем, незалежно від форми та місця збереження;

– по-друге, це грошові кошти, які зберігаються в електронному форматі спеціальних пристроїв;

– по-третє, грошові кошти, які враховують властивості попередніх, але використовуються поза банківською системою, без участі третьої особи та без прямого зв'язку з банківським рахунком.

За типами електронні гроші можна поділити на такі види:

– за видом носія – засновані на банківському рахунку (пластикова картка, електронний чек, електронний гаманець) і мережеві / програмні;

– за функцією управління грошових систем – централізовані, децентралізовані та мобільні субсистеми;

– за формою обігу – безготівкові та готівкові.

Нині найвищий рівень інноваційної новизни мають електронні гроші – біткойн (Bitcoin, BTC), які отримали назву “криптовалюта” або “віртуальна валюта”

І якщо картковий розрахунок в Україні є буденним явищем, то із криптовалютою ще не все вирішено, адже НБУ відмовилося визнавати криптовалюту (а саме Bitcoin) реальним засобом платежу. Проте розвиток віртуальних валют, на мою думку, не залежить від держави, а є вимогою часу. І попри незадовільнення НБУ, у столиці нашої держави відбувся перший продаж нерухомості за криптовалюту.

За своєю суттю криптовалюта – це закодована інформація, скопіювати яку не можливо, а одиницею виміру є монета, що не підлягає підробці.

На даний час у світі кількість видів криптовалют вже наближається до тисячі, і ринок продовжує рости. Біткойн – це перша і найвідоміша електронна віртуальна валюта.

Біткойн функціонує без всякого контролюючого органу чи центрального банку; обробка транзакцій здійснюється колективно учасниками мережі, дозволяє проводити любі операції анонімно, без ідентифікації користувача. Мережа біткойн заснована на так званому «блокчейні» і являє собою публічний реєстр, який зберігає дані про всі транзакції системи. Всі транзакції захищені електронними підписами користувачів - учасників мережі, які добувають біткойни і проводять з ними операції.[1]

Враховуючи незалежність криптовалюти від світових фінансових систем, відношення до неї неоднозначне, а в багатьох країнах світу її статус досі не визначено, в тому числі і в Україні. Однак деякі заклади нашої держави починають використовувати в своїх розрахунках криптовалюту, здійснюючи це на свій страх і ризик, адже поки що не має діючого законодавства, що б улегало статус віртуальної валюти.

Таким чином, розвиток інформаційного суспільства та віртуальної економіки спричинив появу нових форм грошей, але під знаком питання залишається ймовірність їх функціонування. Прикладом цього є віртуальна валюта – фінансова інновація з високим ступенем новизни, що в перспективі може призвести до радикальних змін у сфері грошових відносин. Поява віртуальної валюти є неминучим результатом еволюції форм грошей. Чи допомагати цій формі набувати життєздатності – вирішувати людству, адже є прихильники як консерватизму, так і лібералізму.

На мою думку, розрахунок криптовалютою призведе до розвитку тіньової економіки та офшоризації капіталів, завдяки анонімності і приватності. Адже використання віртуальної валюти передбачає закритість криптовалютних гаманців. Можливо, в недалекому майбутньому даний вид електронних грошей удосконалять та доповнять правовим регулюванням і користування криптовалютою стане досконалою та безризиковою справою, що вирішить багато питань у мікро та макроекономіці, а, можливо, така досконала валюта з'явиться через століття і матиме зовсім інший вигляд та тлумачення.

Література:

1. Самаятвердая валюта – BitCoin. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://moneynews.ru/Article/17893>
2. Перспективи та перешкоди цифрової економіки в Україні – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://nachasi.com/2018/01/29/what-makes-ukraine-digital/>
3. DigitalbyDefault — принципи цифрової економіки – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://nachasi.com/2017/07/12/digital-by-default-ukr/>

Мельник А.В.

«Фінанси і кредит», 4 курс

ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»

Науковий керівник – к.е.н., доцент кафедри банківської справи Чуб П.М.

МОДЕЛІ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ В БАНКАХ

Корпоративне управління є досить важливим для діяльності банку, адже у вузькому значенні за корпоративного управління розподіляються повноваження між органами управління компанією таким чином, щоб компанія могла реалізувати та захищати інтереси своїх інвесторів. Тому досить важливо обрати правильну модель задля успішної діяльності банку.

В кожній країні система управління має свої особливості. Існують такі три основні моделі: Англо-Американська, Німецька (Європейська) і Японська.

Інсайдерська система – це така система, при якій власність сконцентрована в руках кількох осіб (як юридичних так і фізичних), які володіють великими частками корпоративного майна. Ними здійснюється значна сума управлінських функцій і менеджмент перебуває під їх прямим впливом. Інсайдери, як правило, водночас є акціонерами та менеджерами. Існує у континентальній Європі та Японії [2].

Аутсайдерська система характеризується широкою акціонерною власністю, яка є досить розсіяною. Переважаючий вплив на прийняття рішень мають менеджери. Застосовуються різні форми перехоплення контролю за корпорацією. Існує переважно у США та Великобританії [2].

В кожній країні система управління має свої особливості. Існують такі три основні моделі: Англо-Американська, Німецька (Європейська) і Японська.

Англо-Американська модель застосовується у США, Великобританії, Канаді, Австралії, Новій Зеландії. Для неї характерним є наявність індивідуальних і незалежних акціонерів, тобто не пов'язаних з корпорацією (наприклад, зовнішніх акціонерів, акціонерів-аутсайдерів) [2]. В цій моделі присутні такі учасники корпоративних відносин: менеджери, директори, акціонери. Менеджери - представники вищого рівня управління корпорацією, які відповідальні за реалізацію її стратегії. В групу директорів входять як представники акціонерів, так і представники менеджменту. Така модель корпоративного управління передбачає чіткий розподіл функцій володіння та управління в корпорації [1].

Англо-Американська модель має такі особливості:

- велика розпороченість акціонерного капіталу;