

7. Науменкова С.В. Оверсайт платіжних систем на засадах ризик-орієнтованого нагляду / С.В. Науменкова, С.В. Міщенко // Науковий погляд: економіка та управління. – 2018. - №2(60) – С149 - 157.

8. Національний банк ініціює врегулювання питання Р2Р-кредитування [Електронний ресурс].– Режим доступу : [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=30375585](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=30375585).

**УДК 336.77**

*Паламарчук Т.С.,*

*студентка 4 курсу економіки та управління*

*ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»*

### **Краудлендінг, як сучасний метод фінансування бізнесу**

Малий та середній бізнес завжди потребує фінансування, тому питання оперативного отримання коштів залишається завжди актуальним. Сучасним методом отримання ресурсів є краудлендінг. Сама сутність поняття «краудлендінг» походить від двох англійських слів «crowd» - натовп та «lending» – позичання . Це одна із форм краудфандингу , сутність якої полягає в кредитуванні одними фізичними особами інших фізичних чи юридичних осіб за допомогою краудплатформ (Інтернет-площадок).В ринкових умовах виділяють три види краудлендінгу:Р2Р (кредитування фізичних осіб фізичними особами), Р2В (кредитування фізичними особами юридичних осіб) та В2В (інвестор і позичальник юридичні особи).

Перша краудлендінгова платформа Zopa з'явилася в Великобританії в 2005 році, вона мала тип Р2Р платформи. За 13 років свого існування було видано запозичень на суму більшу ніж 3,6 млрд.фунтів стерлінгів, а кількість позичальників перевищувало 300 000 осіб при відсоткових ставках 4-6%. Виникнення нового способу забезпечення ресурсами малого і середнього бізнесу вимагало законодавчого підкріплення. Важливим етапом у розвитку краудлендінгу стало прийняття в 2012 році в США «JOBS Act» – закон, що

містить основні принципи народного фінансування. За останні 5 років з'явилося безліч стартапів, капіталізація яких перевищує 1 млрд. дол. США. Близько 20% успішних фінтех-стартапів в світі мають безпосереднє відношення до фінансування. А щодо структури розміщення краудлендінга, то 50% краудплатформ знаходяться в США, 20% у Великобританії та Китаї, а 10% - у Німеччині, Латвії та інших країнах. Поступово кожна з країн почала спеціалізуватися на певному виді кредитування, так Німеччина спеціалізується на P2P-кредитуванні тільки медійних компаній, а Австрія працює з компаніями, які на ринку більше 10 років. Причинами популярності використання даного способу в зарубіжних країнах є те, що ставки по депозитах мінімальні 0,3-1,2%, а крауд-площадки пропонують 3-7%, позичальникам набагато простіше отримати фінансування за допомогою видів краудфандингу, аніж взяти кредит в банку. Все відбувається всього лиш за декілька днів, без збору додаткових документів та в онлайн режимі.

Існують і вітчизняні приклади краудлендінгу. В березні 2016 року ПриватБанк оголосив про запуск схожої платформи з назвою програми «Сервіс вигідних вкладень». Банк виступав посередником, при цьому він не відображав у балансі всі видані кредити. Вже в черні цього ж року керівництвом ПриватБанку було проінформовано, що створена ними краудплатформа «КУБ», яка сформувала кредитів на суму 1,6 млрд.грн для фізичних осіб та малого бізнесу. Проте вона проіснувала менше року, адже Національний Банк України видав розпорядження про заборону залучення клієнтів через те, що банк отримувал кошти від населення та не показував їх у звітності та як наслідок платформа «КУБ» і відповідно сама програма були закриті. Після двохрічного перериву в 2018 році виникає перша краудплатформа без посередників – FinHub, партнером якого є Таскомбанк, Microsoft Face Api, Українське бюро кредитних історій, TASlink та Clarify що започаткувала нові сходинки розвитку на території України краудлендінгу. Дана платформа вигідна для інвесторів тим, що дозволяє їм збільшувати доходи, відхиляє недоброякісних позичальників та дає можливість робити інвестиції від 500 грн. А головною причиною чому

позичальники звертаються до FinHub є можливість оформити як і короткостроковий, так і довгостроковий кредит. При цьому наступною перевагою є те, що не потрібна велика кількість документів для оформлення, а погашення позики здійснюється через власний персональний кабінет з відсутньою комісією.

Попри всі позитивні сторони краудлендінг має і недоліки – це ризик збільшення кібератак, нзаконодавча нерегульованість у деяки країнах та при цьому існує ймовірність банкрутування краудплатформи та компанії, яка її створила та обслуговує. Як показує досвід в країнах, таких як США, Німеччина, Україні та інших, краудлендінг використовується тими, хто бажає розпочати власну справу.

Отже, як бачимо за рахунок використання нового виду фінансування можливо розширити існуючий ринок кредитування та як наслідок збільшиться кількість вітчизняних та іноземних інвесторів, а розвиток сучасних технологічних інновацій забезпечує плацдарм до покращення якості та швидкості надання фінансування. При цьому використання краудлендінгу на території України є чудовим способом до забезпечення розвитку економіки – він забезпечить великий доступ до фінансування малого та середнього бізнесу та буде сприяти до його розвитку, а бізнес в свою чергу буде забезпечувати збільшення робочих місць та обсягу виробництва в Україні. Але напевно великою проблемою з якою можуть зіткнутися краудплатформи – це недовіра населення. Тому важливим етапом для розвитку та довіри до краудлендінгу має бути поширення фінансової грамотності населення.

#### **Список використаних джерел:**

1. Що таке краудлендінг [Електронний ресурс]. – 2012. – Режим доступу до ресурсу: <https://mmgp.ru/showthread.php?t=438502>.
2. Офіційний сайт FinHub [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: <https://finhub.ua>.
3. Развитие рынка P2P-кредитования: особенности функционирования та міжнародний досвід розвитку [Електронний ресурс]. – 2019. – Режим

доступу до ресурсу:  
<http://www.beroc.by/webroot/delivery/files/P2P022019.pdf>.

4. Краудінвестинг – нове рішення в бізнесі [Електронний ресурс] – Режим доступу до ресурсу: <https://moneyveo.ua/uk/article/kraudinvesting>

**УДК 336.6**

*Рахуба С.О.,*

*студент 4 курсу факультету фінансів  
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»*

*Науковий керівник – Юркевич О.М.,*

*к.е.н., доцент кафедри  
корпоративних фінансів і контролінгу  
ДВНЗ «КНЕУ імені Вадима Гетьмана»*

### **Шляхи покращення інвестиційного клімату в Україні**

Інвестиційний клімат безпосередньо впливає на основні показники соціально-економічного розвитку України. Сприятливий інвестиційний клімат уможлиблює вирішення соціальних проблем, забезпечує високий рівень зайнятості населення, дозволяє оновлювати виробництво, проводити модернізацію й впроваджувати новітні технології. Тому в нинішній час стабілізація інвестиційного клімату, зокрема через його аналіз та прогнозування, є актуальним завданням для України [1].

Слід зауважити, що сучасна інвестиційна політика в Україні носить дуже суперечливий та непослідовний характер так, як не завжди враховується специфіка економіки держави, що розвивається. Модель державної інвестиційної політики, має передбачати активну участь держави в інвестиційному процесі та забезпечити умови для стійкого економічного зростання шляхом реалізації розвитку внутрішнього інвестиційного потенціалу економіки. Інвестиційна політика повинна бути спрямована на усунення перешкод та запровадження стимулів для інвестування, захисту прав, послідовне зниження регуляторного