

$$\begin{aligned} \text{Fraudulent_Attacks_Changes} = & \\ & a * \text{Fraudulent_Attacks} - k * \text{Fraudulent_Attacks} * \text{Fraudulent_Attacks} - b * \text{Fraudulent_Attacks} * \text{Countermeasures} \\ \text{Countermeasures_Changes} = & \\ & -c * \text{Countermeasures} - \text{Countermeasures} + 1/b \end{aligned}$$

Picture 2 – Differential equations of the model

In the future, the model can be expanded by the action of other internal and external factors that influence the process of combating bank fraud.

References

1. Синявська О.О. Застосування моделей економічної динаміки при моделювання процесу боротьби із шахрайськими атаками / О.О. Синявська // Моніторинг, моделювання та менеджмент емерджентної економіки : зб. наук. пр. Сьомої Міжнародної наук.-практ. конф., Одеса – Черкаси, 23-25 травня 2018 р. / Редкол. : Кібальник Л.О., Соловійов В.М. (відп. за випуск) та ін. – Черкаси : видавець Вовчок О.Ю., 2018. – С. 232-234.
2. Моделі економічної динаміки : підруч. / [уклад. В.А. Кадієвський, Л.П. Перхун, С.М. Братушка, О.О. Синявська; Національна академія статистики, обліку та аудиту]. – Київ : ДП «Інформ-аналіт. агентство», 2017. – 466 с.

Андрющенко К. А.,

д.е.н., професор,

Щергіна Л. А.,

к.е.н., доцент,

*ДВНЗ «Київський національний економічний університет
імені Вадима Гетьмана», м. Київ*

ПРОЯВ ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ В КОНТЕКСТІ АЛЬТЕРНАТИВНИХ ФІНАНСІВ

Бурхливий розвиток технологій на перетині глобалізаційних процесів актуалізують проблематику нашого дослідження. На сьогоднішній день, особливої популярності набуває сектор P2P (*person-to-person*), як одна із сфер альтернативних фінансів, яка ґрунтується на кредитуванні підприємств при формальній відсутності компаній-посередників. На думку науковців, відповідний

маркетплейс є мейнстрімом цифровізації економіки. Тобто, сучасна модель P2P дозволяє максимально використовувати діджитал-тренди для мінімізації затрат і забезпечення прозорості кредитування та супутніх фінансових операцій. Загалом, існує дві ключові конфігурації компаній на ринку P2P, а саме:

✓ *онлайн-платформа*, яка потребує обов'язкової реєстрації учасників і яка дозволяє автоматизувати процес пошуку і відбору позичальника та кредитора, тим самим знижуючи рівень затрат. Для учасників розраховується кредитний рейтинг, з врахуванням якого формуються відсоткова ставка та умови кредитування;

✓ *класичний посередник*, забезпечує юридичний супровід угод з приводу прямого кредитування з акцентом на заставу як фактора мінімізації ризику.

В розвинутих країнах найбільш популярним є використання першої моделі, що обумовлено технологічним рівнем розвитку та наявності надійних інститутів які гарантують повернення вкладених коштів. В той же час, в країнах що розвиваються (в т.ч. в Україні) сектор P2P наведений компаніями другого типу, в першу чергу, із-за низького рівня гарантій для інвестування. Досліджуючи світовий досвід, доцільно відмітити, динамічне зростання P2P компаній. У випадку вірно вибору перспективного ринкового сегменту, швидке зростання прямого кредитування та інвестування відображає перспективність та актуальність даного сегменту. Ключовим осередком прямого кредитування є США, Великобританія, Китай, Німеччина та Франція. За прогнозними даними, вже у 2020 році сукупний об'єм даного сегменту становитиме 898 млрд дол. США.

Разом тим, зазначимо, що український сектор P2P також розвивається відповідно світовим тенденціям, з врахуванням умов діджиталізації. Лідер ринку компанія AFA (*Advance Finance Alliance*) активно використовує міжнародний інструментарій в секторі прямого кредитування, забезпечуючи вітчизняні підприємства дешевими та надійними можливостями для займу та отримання пасивного доходу.

В умовах цифровізації конкурентна перевага надається компаніям типу AFA, які здатні об'єднати роль посередника в схемі прямого кредитування з принципом видачі кредитних коштів під

заставу нерухомості. Відповідні умови є найбільш прийнятними для підприємств, оскільки забезпечують:

- ✓ швидку перевірку та обробку даних;
- ✓ лояльне відношення до кредитної історії;
- ✓ низькі відсоткові ставки по кредиту, приблизно від 1,5% на місяць;
- ✓ можливість залучати кредити у розмірі до 80% від ринкової вартості займу;
- ✓ відсутність контролю над використанням виданих кредитних коштів.

Сучасні тенденції на ринку кредитування та інвестування та вектор тотальної цифровізації бізнесу сприяє розвитку підприємств у сфері альтернативних фінансів. Оскільки, нестабільність курсу національної валюти та рівень інфляції значно уповільнюють економічне зростання, що в свою чергу деструктивно впливає на класичне банківське кредитування малого та середнього бізнесу. Безперечно, сприятливі умови кредитування зумовлюють економічне зростання як підприємства так і держави, в цілому, що є необхідним в умовах становлення четвертої промислової революції.

Список використаних джерел

1. Економіка України: соціальні аспекти інноваційної моделі розвитку: монографія / В. О. Піщейко, Т. В. Лебедева, О. В. Загоротько та ін.; за ред. В. Ф. Бесєдіна, А. С. Музиченка; М-во економіки України, Уман. держ. пед. ун-т ім. П. Тичини. – К.: НДЕІ, (2007). – 546 с.
2. Andriushchenko K. State-private partnership as a factor of development of transport communications maritime industry. "Středoevropský věstník pro vědu a výzkum" Чехия. (2014). 2 (21). Рр. 43-48 [in English].
3. Швиданенко Г. О., Теплюк М. А. Сучасні тенденції розвитку інноваційного підприємництва // Економіка і держава. – 2018. – №. 5. – С. 89-92.
4. Zhang B. Sustaining momentum: the 2nd European alternative finance industry report / Bryan Zhang, Robert Wardrop, Tania Ziegler, Alexis Lui and others // Cambridge Centre for Alternative Finance. September 2016. – 84 p. – Access mode: https://www.jbs.cam.ac.uk/fileadmin/user_upload/research/centres/alternativefinance/downloads/2016-european-alternative-finance-report-sustaining-momentum.pdf.