

SECTION: ECONOMY

DOI 10.70286/isu-10.09.2025.001

ІННОВАТИВНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОГО БАНКІНГУ ЯК МЕХАНІЗМУ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ В УМОВАХ ГЛОБАЛЬНОЇ НЕВИЗНАЧЕНОСТІ

Ткачов Захарій

аспірант

ННІ «Міжнародних відносин», кафедра міжнародного бізнесу
Київський національний університет імені Тараса Шевченка, Україна

З одного боку, глобалізація охоплює усі сфери життя суспільства, з іншого – виявила слабкі місця міжнародних взаємовідносин та загострила глобальні виклики й ризики. Сучасні глобальні виклики – пандемії, воєнні конфлікти, зміна клімату, фінансові кризи – підсилюють потребу у нових підходах до інвестування та управління фінансовими потоками [3, с. 4]. Традиційні моделі інвестиційного банкінгу поступово втрачають ефективність, адже їхня орієнтація на короткостроковий прибуток не завжди узгоджується з довгостроковими цілями сталого розвитку. Саме інноваційність, впровадження цифрових технологій та принципів корпоративної соціальної відповідальності стають тими чинниками, що дозволяють інвестиційному банкінгу трансформуватися в механізм забезпечення стабільності й сталого розвитку в умовах глобальної невизначеності.

Інвестиційний банк – це спеціалізована фінансово-кредитна установа основною сферою діяльності якої є операції із цінними паперами та інвестиційне кредитування завдяки акумуляції довгострокових ресурсів [1]. Сучасні тенденції їхньої діяльності передбачають активну цифровізацію через використання великих даних, штучного інтелекту та блокчейну, що забезпечує зниження ризиків і підвищує прозорість операцій. Водночас посилюється регуляторний контроль, особливо у сфері екологічних та соціальних стандартів, що відображається у поширенні ESG-критеріїв. Значна увага приділяється фінансуванню проєктів, пов'язаних із зеленою енергетикою, інноваційними технологіями та соціальною інфраструктурою. У цьому контексті інноваційність перестає бути лише інструментом підвищення прибутковості та перетворюється у фундаментальну умову виживання банківських структур.

Новітні фінансові інструменти, що активно розвиваються у сфері інвестиційного банкінгу, відіграють особливу роль у забезпеченні сталого розвитку. Серед них – зелені облігації, призначені для фінансування екологічних проєктів, соціальні та сталові облігації, що спрямовуються на розвиток освіти, медицини й інфраструктури. Все більшої популярності набувають

інфраструктурні фонди як засіб залучення довгострокових інвестицій у транспортну та енергетичну системи. Водночас цифрові платформи краудфандингу й краудінвестингу розширюють доступ до фінансів для малого та середнього бізнесу, а інтеграція ESG-аналітики у процеси оцінки ризиків дозволяє приймати більш відповідальні інвестиційні рішення. Краудфандинг є ефективним інструментом акумулювання фінансового капіталу, який використовує силу об'єднання людей та стрімкий розвиток технологій [2, с. 3]. Таким чином, сучасні інструменти інвестиційного банкінгу не лише забезпечують прибутковість, а й сприяють вирішенню соціально-економічних проблем.

Інноваційність тісно пов'язана з розвитком корпоративної соціальної відповідальності у діяльності інвестиційних банків. Екологічна відповідальність проявляється у відмові від фінансування проєктів, що шкодять довкіллю, та підтримці відновлюваної енергетики. Соціальний аспект передбачає інвестування у створення робочих місць, розвиток освіти й охорони здоров'я, що підвищує якість життя у суспільстві. Не менш важливим є впровадження принципів прозорості, доброчесності та протидії корупції у корпоративному управлінні. Банки, що активно застосовують практики корпоративної соціальної відповідальності, підвищують власну конкурентоспроможність і зміцнюють довіру інвесторів.

Разом із тим глобальна невизначеність створює для інвестиційного банкінгу низку серйозних викликів. Серед них – висока волатильність валютних і товарних ринків, зростання геополітичних ризиків, інфляційні процеси та енергетичні кризи, а також посилення кіберзагроз. Проте ці виклики відкривають і нові можливості. Розвиток систем прогнозування на основі штучного інтелекту, партнерство з технологічними компаніями у створенні нових фінансових продуктів, розширення доступу до фінансів у країнах, що розвиваються, та формування репутаційного капіталу через впровадження ESG-стандартів дозволяють банкам зміцнювати свої позиції навіть у складних умовах.

У майбутньому інвестиційний банкінг дедалі більше орієнтуватиметься на синергію технологій та принципів сталого розвитку. Очікується інтеграція штучного інтелекту у процеси управління інвестиційними портфелями, поширення децентралізованих фінансів як альтернативи традиційним банківським послугам, зростання ролі зелених і соціальних фінансових інструментів у глобальному масштабі. Важливим напрямом стане трансформація інвестиційного банкінгу з класичного фінансового посередника у агента суспільних змін, що поєднує прибутковість з цінностями соціальної відповідальності та сталого розвитку.

Отже, інноваційність інвестиційного банкінгу є ключовим чинником забезпечення сталого розвитку в умовах глобальної невизначеності. Впровадження новітніх фінансових інструментів, орієнтація на ESG-принципи та корпоративну соціальну відповідальність дозволяють не лише підвищити ефективність банківських операцій, а й сприяти вирішенню глобальних соціально-економічних та екологічних проблем. У перспективі інвестиційні

банки виступатимуть рушійною силою трансформації світової економіки, формуючи нову модель розвитку, що ґрунтується на стійкості, інклюзивності та інноваціях.

Список використаних джерел

1. Луців Б.Л. Інвестиційна політика банків [Електронний ресурс] / Б.Л. Луців. – Режим доступу: <https://library.wunu.edu.ua/images/stories/predmety/літі/інвестиційна%20політика%20банків/інвестиційна%20політика%20банків2.pdf>
2. Суд Я.П. Сутність та характеристика стратегій розвитку краудфандингових платформ / Я.П. Суд. – Випуск #62. – 2024. – 5 с. – Режим доступу: <file:///C:/Users/%D0%90%D0%BD%D0%BD%D0%B0/Downloads/3997-%D0%A2%D0%B5%D0%BA%D1%81%D1%82%20%D1%81%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%82%D1%96-3906-1-10-20240610.pdf>
3. Шевченко О. Глобальні виклики сучасності: проблема класифікації та пріоритезації / О. Шевченко. – *Міжнародні відносини, суспільні комунікації та регіональні студії*. – 2017. – № 1. – С. 137–153. – Режим доступу: http://nbuv.gov.ua/UJRN/mvckrc_2017_1_16

ІННОВАЦІЙНІ ПІДХОДИ ДО УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ НЕДЕРЖАВНИХ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ

Устименко Владислав Володимирович
аспірант

Джусов Олексій Анатолійович
доктор економічних наук, професор
Факультет Економіки

Дніпровський національний університет, Україна

Забезпечення соціальних гарантій є показником високорозвинених соціально-орієнтованих держав. У Європі такими державами є скандинавські країни (Данія, Норвегія, Швеція, Фінляндія), де з доходів фізичних та юридичних осіб стягуються значні соціальні внески. Від 8 % у Данії, до 18-28 % у Швеції та Норвегії. Україна лише знаходиться на етапі свого становлення як соціально-орієнтована держава. Одним із складників соціального забезпечення є виплата пенсій громадянам похилого віку та людям з інвалідністю.

Нині Україна у складній політичній та економічній ситуації, спричинених спочатку воєнною агресією російської федерації у 2014 році, потім Covid – 19 у 2019 році, початок повномасштабної війни у лютому 2022 року, що у свою чергу ускладнило повноцінне функціонування системи соціального забезпечення. Навантаження на пенсійну систему збільшує податковий тиск на фізичних та юридичних осіб через підвищення рівня виплат до пенсійного фонду України [1, с. 17].