

Тимошенко І.П.

*кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри корпоративних фінансів і контролінгу
Київського національного економічного університету
імені Вадима Гетьмана*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7885-3685>

Шуплат О.М.

*кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри корпоративних фінансів і контролінгу
Київського національного економічного університету
імені Вадима Гетьмана*

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6318-4714>

Tymoshenko Iryna

*Candidate of Economic Science, Docent,
Associate Professor at the Department of Corporate Finance and Controlling
Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman*

Shuplat Olena

*Candidate of Economic Science, Docent,
Associate Professor at the Department of Corporate Finance and Controlling
Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman*

ВИКОРИСТАННЯ ФІНТЕХ-ПРОДУКТІВ У ФІНАНСОВОМУ МЕНЕДЖМЕНТІ ПІДПРИЄМСТВ

Анотація. Стаття присвячена дослідженню можливостей застосування фінтех-продуктів у реалізації функцій фінансового менеджменту підприємства. Авторами визначено, згруповано та деталізовано склад таких функцій. Запропоновано визначення фінтеху як міждисциплінарного напрямку економіки, що виник на перетині фінансової сфери та ІТ. Розмежовано поняття фінтех-інструменту та фінтех-продукту, що дало змогу визначити перелік останніх для реалізації кожної з функцій фінансового менеджменту компанії, описано їх можливості та наведено приклади. Складено матрицю переваг та ризиків впровадження фінтеху для процесу управління фінансами та підприємства в цілому. Насамкінець, проаналізовано ринок України з метою виявлення тих фінтех-компаній, які пропонують свої рішення для управління фінансами бізнесу, що дало змогу виявити брак фінтех-продуктів у сфері страхування, інвестування та управління податками.

Ключові слова: фінансовий менеджмент підприємства, функції фінансового менеджменту підприємства, фінтех, фінтех-продукт, фінтех-інструмент, фінтех-ринок, блокчейн, штучний інтелект.

Вступ та постановка проблеми. Сучасний етап розвитку економіки характеризується стрімкою цифровізацією бізнес-процесів та поширенням фінансових технологій (далі – фінтех), які трансформують традиційні підходи до управління фінансами підприємств. Використання фінтех-рішень дозволяє підвищувати швидкість і прозорість фінансових операцій, зменшувати трансакційні витрати, покращувати управління грошовими потоками та підвищувати якість фінансової аналітики. Водночас їх інтеграція створює нові виклики, пов'язані з регуляторними обмеженнями, кіберризиками та необхідністю підготовки кваліфікованих кадрів.

Проблематика дослідження обумовлена тим, що, незважаючи на активний розвиток фінтех-ринку у світі й в Україні, практичні аспекти його застосування у фінансовому менеджменті компаній досліджені недостатньо. Зокрема, бракує комплексних

підходів до систематизації таких фінтех-продуктів, оцінки їх впливу на фінансову стійкість, конкурентоспроможність бізнесу, а також потенціал зростання ефективності фінансової діяльності підприємств.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

Ознайомлення із низкою праць вітчизняних науковців показали певний інтерес до проблематики потенціалу фінтеху у фінансовому управлінні підприємством. Так, М. Лизак наголошує на необхідності впровадження цифрових технологій у фінансовий менеджмент для зниження негативних наслідків глобальних фінансових криз та забезпечення сталого розвитку компаній у довгостроковій перспективі. При цьому автор лише згадує окремі ІТ-інструменти та коротко описує їх практичний позитивний вплив на діяльність компаній [1]. С. Кудлаєнко дослідив вплив тенденцій розвитку



концепцій Industry 4.0 та Management 4.0 на зміни у фінансовому менеджменті підприємства. Він також згадав окремі технічні рішення, які активно застосовуються у галузі фінтех, як от штучний інтелект (далі – ШІ) та машинне навчання, блокчейн, аналітику даних [2, с. 480]. Однак і тут не були названі конкретні фінтех-продукти. Р. Капустяк та І. Ковальчук взагалі висвітлили у своїй праці лише вузький, хоч і важливий, аспект фінансового менеджменту підприємства, а саме – перспективи діджиталізації фінансового обліку [3, с. 84].

Глибше тему застосування сучасних цифрових технологій у фінансовому управлінні розкрили І. Висоцька та О. Нагірна. Вони хоч і включили у своє дослідження лише три з них (Big Data, ШІ та блокчейн), проте чітко вказали, з якою метою і в рамках яких конкретних рішень вони можуть бути реалізовані [4, с. 4–5]. Також хочемо відмітити статтю С. Халатур та її співавторів, присвячену дослідженню рівня діджиталізації фінансового менеджменту МСБ України. Вони згадали ШІ, Big Data та аналітику, блокчейн, фінтех-платформи, кібербезпеку та захист даних, автоматизацію бухгалтерського обліку та смарт-контракти. І хоча вони поєднали тут як фінтех-продукти, так і окремі технології, але вказали на очікувані результати від їх застосування для фінансового менеджменту [5, с. 375].

Відаючи належне науковому доробку названих авторів, відмічаємо відсутність чіткого розмежування фінтех-продуктів від використовуваних у них технологій, а також системного підходу у виявленні зв'язку між ними та функціями фінансового менеджменту підприємства.

Метою статті є поглиблення теоретичних засад та практичних аспектів використання фінтех-продуктів у реалізації фінансового менеджменту підприємства. Її досягнення потребує виконання таких завдань: систематизація функцій фінансового менеджменту підприємства; розкриття змісту поняття фінтеху та розмежування понять фінтех-продукту та фінтех-інструменту; ідентифікація фінтех-продуктів для здійснення функцій фінансового менеджменту компанії; виявлення позитивних та негативних аспектів використання фінтеху у фінансовому менеджменті підприємства; аналіз вітчизняних пропозицій фінтех-ринку для управління фінансами бізнесу.

Результати дослідження. Варто розпочати з того, що ми будемо розуміти під поняттям фінансового менеджменту підприємства. Найкраще, на нашу думку, підійшли до його трактування О. Непочатенко та С. Пташник, описавши його саме як комплексну систему принципів і методів розвитку і реалізації управлінських рішень, спрямованих на формування, розподіл та використання фінансових ресурсів й організації грошових потоків підприємства для досягнення оперативних-тактичних і стратегічних цілей [6]. Тож фінтех-продукти мають забезпечити реалізацію та ефективність таких управлінських рішень, однак треба з'ясувати, на що саме вони можуть бути спрямовані. Для цього

звернемося до функцій фінансового менеджменту компанії.

Ми не будемо тут брати до уваги ті праці, які виокремлюють функції фінансового менеджменту як керуючої системи. Натомість звернемося до підходу, за яким вони стосуються спеціальної галузі управління підприємством. Так, К. Васківська й О. Сич такими функціями називають управління активами, капіталом, інвестиціями, грошовими потоками, фінансовими ризиками, а також антикризове фінансове управління при загрозі банкрутства [7, с. 11]. Іменуючи це структурою фінансового менеджменту компанії, С. Кудлаєнко по суті визначає його функції: стратегічне планування, бюджетування та прогнозування, податкове планування, управління ризиками, корпоративними фінансами, грошовими потоками, фінансові практики та звітність, автоматизовану систему фінансового менеджменту, цифрове електронне середовище [2, с. 479]. Найбільше запитань у нас викликав елемент управління корпоративними фінансами, оскільки автор не уточнює, що саме варто до нього включати.

Беручи до уваги бачення зазначених вище науковців, а також розуміючи ключові задачі фінансового менеджменту на підприємстві, ми виокремили такі його функції і представили їх на рисунку 1. Наукова та практична значимість такого їх групування та впорядкування полягає відразу у двох речах. По-перше, ми виділяємо окремо інформаційно-аналітичну функцію, яка, зокрема, відповідає за провадження досягнень фінтеху на підприємстві. По-друге, ми можемо чітко бачити, які саме категорії фінтех-продуктів нам необхідно шукати, аби підвищити ефективність фінансового менеджменту компанії.

Тепер же маємо звернутися до проблеми розуміння сутності фінтеху і наголосити на дуалізмі природи цього поняття, оскільки його зміст можна трактувати як з точки зору технологічного, так і фінансово-економічного підходу.

Технологічний підхід розглядає фінтех як сукупність інноваційних технологій, що застосовуються у фінансовій сфері. Саме його застосовують Т. Мулик та О. Олійник і характеризують фінтех як технології, що використовуються фінансовими службами, щоб допомогти компаніям керувати фінансовими активами за допомогою спеціального програмного забезпечення, включно з новими програмами, застосунками та бізнес-моделями [8, с. 73]. Дж. Тріфікана також зазначає, що цей термін стосується будь-якого застосунку, програмного забезпечення чи технології, що дає змогу людям або бізнесу у цифровій формі отримувати доступ до своїх фінансів, управляти ними, отримувати аналітичні дані чи здійснювати фінансові операції [9].

У фінансово-економічному підході головна увага приділяється фінтеху саме як сфері економічної діяльності. Прикладом його використання є визначення, запропоноване М. Балицькою та К. Бровенко: це окрема галузь фінансів, що передбачає використання інноваційних технологій для надання і отримання, удосконалення та оптимізації фінансових



Рис. 1. Функції фінансового менеджменту підприємства

Джерело: розроблено авторами

послуг, розвиток яких з одного боку є надзвичайно швидким, а з іншого має бути адаптованим до вимог фінансового ринку і фінансової інклюзії [10, с. 60]. Г. Дорфлейтнер, І. Горнуф, М. Шмітт і М. Вебер хоч і не описують фінтех саме як галузь, однак пов'язують його із сукупністю компаній або їх представників, які поєднують фінансові послуги із сучасними, інноваційними технологіями [11, с. 4].

В даному випадку необхідно брати до уваги, яку саме фінансову послугу пропонує або яку саме потребу у сфері фінансів закриває той чи інший продукт фінтеху. Тож ми будемо звертатись саме до фінансово-економічного підходу у трактуванні фінтеху і надалі будемо розглядати його як суміжний сегмент економіки, що перебуває на перетині фінансів й ІТ та інтегрує фінансові послуги та інноваційні цифрові технології з метою підвищення ефективності функціонування фінансових ринків, зменшення трансакційних витрат, створення нових продуктів і забезпечення інклюзивного доступу до фінансових ресурсів.

Додаткові труднощі подальших досліджень пов'язані з відсутністю чіткого бачення, що слід вважати фінтех-продуктом, і як відрізнити його від так званих фінтех-інструментів. Ми виходимо з того, що фінтех-продукт відображає, потребу у якій саме фінансовій послугі він задовольняє. Таким чином, він забезпечує виконання певної функції, як от розрахунки і платежі, кредитування, страхування, інвестування тощо. Натомість під фінтех-інструментом варто розуміти безпосередньо конкретну цифрову технологію (як от ШІ, блокчейн, Big Data, хмарні обчислення, смарт-контракти тощо), яка

застосовується в тому чи іншому продукті. При цьому в рамках одного фінтех-продукту може бути задіяний як один інструмент, так і їх комбінація.

Якщо ж ми проаналізуємо низку досліджень щодо видів фінтеху за їх функціональним призначенням, то побачимо, що туди нерідко включають одночасно як продукти, так й інструменти, що не є змістовно вірним. Найчастіше такої помилки припускаються у західних публікаціях. Так, Г. Вестон, говорячи про типи фінтеху, вказує, що останній увібрав у себе різні концепції, технології, продукти та послуги, і що тут варто брати до уваги, яка саме технологія лежить в основі того чи іншого типу. Далі вона називає блокчейн та криптовалюту, PerTex, ІншурТех, мобільні платежі, P2P-кредитування та запозичення, управління особистими фінансами, краудфандинг, роботизовані консультації та алгоритмічну торгівлю акціями [12]. Як бачимо, авторка виокремлює блокчейн в окрему категорію фінтеху. Однак блокчейн не має монополії на використання лише у сфері фінансів і має великий потенціал логістики, охороні здоров'я, державному управлінні чи авторському праві. Тож ми вкотре наголошуємо на необхідності чіткого розмежування фінтех-продукту за функціональним призначенням і фінтех-інструменту за технологією, що лежить в його основі. Саме таких принципів притримувались українські дослідники.

Так, П. Рубанов, структуруючи ринок фінтех-інновацій, вказав, зокрема, на доречність його розділення за видами фінансових послуг, які трансформуються під впливом фінтеху, та за видами інноваційних технологій. До першої групи він

включив те, що ми по суті називаємо фінтех-продуктами, а саме: платежі, перекази, розрахунки; депозити, позики, залучення капіталу; управління інвестиціями; страхування; послуги інфраструктурних учасників (обслуговування ринку). До другої автор відніс блокчейн, смарт-контракти, маркетплейси, хмарні технології, ШІ, аналітику і безпеку даних, інтерфейси програмування додатків [13, с. 188]. Попри те, що перелік ми не вважаємо вичерпним, як і те, що аналітику та безпеку даних автор недоречно відніс до технологій, а не до послуг, такий варіант класифікації найбільше відповідає нашій гіпотезі.

Кращим її підтвердження є ландшафт фінтеху, представлений А. Семиногом. В його рамках він виокремив такі фінансові послуги, що надаються за допомогою фінтеху, як цифрові платежі, банкінг, кредитування, краудфандинг, страхування та управління капіталом. Фінтех-підтримку, цифрові

планування і аналітику автор класифікував як сервіси, що сприяють якості цифрових фінансових послуг, а цифрову безпеку, фінтех-регулювання і фінтех-нагляд описав як сервіси, що сприяють довірі до фінтеху в цілому. До цифрових технологій він відніс блокчейн, ШІ, хмарні сховища та обчислення, великі дані, інтернет речей та біометрію, автоматизацію та робототехніку, інтерфейси прикладного програмування та віртуальну й доповнену реальність [14, с. 112]. І хоча такий перелік ми вважаємо неповним, однак він є дуже змістовним.

Тепер, коли ми визначили зміст фінтех-продукту, перед нами постає задача виявити саме ті з них, які відповідають виконанню кожної конкретної функції фінансового менеджменту підприємства (див. табл. 1).

Отже, потенційно фінтех-продукти забезпечують підприємства готовими цифровими

Таблиця 1

Можливості фінтех-продуктів у фінансовому менеджменті підприємства

Функція фінансового менеджменту	Фінтех-продукти	Можливості фінтех-продуктів	Приклади фінтех-продуктів
1. Фінансове планування та прогнозування	Онлайн-сервіси для бюджетування та прогнозування	бюджетування, прогноз ліквідності, сценарний аналіз	Anaplan, Adaptive Insights, Oracle NetSuite Planning
2. Організація фінансових потоків	Корпоративні платіжні сервіси, маркетплейс та банкінг-рішення для бізнесу	онлайн-платежі, управління оборотним капіталом, інтеграція банківських рахунків, автоматизація розрахунків та отримання виручки	Stripe, Payoneer for Business, Wise Business, Monobank Business
3. Інвестиційна функція	Робо-адвайзери, торгові та інвестиційні онлайн-платформи, краудфандингові сервіси	ШІ-аналіз ринку, управління портфелем, залучення інвесторів	BlackRock Aladdin, Bloomberg AIM, Kickstarter, Indiegogo
4. Управління фінансовими ризиками	Платформи кредитного скорингу, ІншурТех сервіси	кредитний скоринг, страхування ризиків, хеджування	Feedzai, Riskified, SAS Risk Management
5. Контроль і аналіз фінансової діяльності	Хмарні бухгалтерські системи, сервіси управління витратами	виявлення шахрайства, аналіз KPI, інтеграція даних	Microsoft Power BI, Qlik Sense, Tableau, Workiva
4. Управління капіталом і структурою фінансування	Платформи корпоративного казначейства, системи оптимізації структури капіталу, P2P-кредитування, колективне інвестування, онлайн-кредитування бізнесу	залучення коштів, оптимізація структури боргу, моніторинг капіталу	Funding Circle, LendingClub, Kyriba, GTreasury, FIS Integrity
5. Управління прибутком і дивідендною політикою	Корпоративні системи управління прибутком та розподілом дивідендів (модулі ERP/CRM)	розрахунок дивідендів, моделювання дивідендних стратегій	SAP S/4HANA Finance, Oracle Financial Services
6. Забезпечення фінансової безпеки	RegTech сервіси KYC/AML перевірки, антифрод-рішення, системи ідентифікації	перевірка контрагентів, захист від шахрайства, дотримання регуляцій	Feedzai, Riskified, Forter, IBM Security Trusteer
7. Оптимізація податкової політики	ТексТех, послуги комплаєнсу на основі штучного інтелекту	податкове планування, автоматичні декларації, оптимізація навантаження	Avalara, Vertex, Sovos Compliance
8. Інформаційно-аналітична функція	Фінансово-аналітичні та BI-платформи	інтегрована звітність, швидкий доступ до даних, ШІ-аналітика	SAS Analytics, Oracle Analytics Cloud

Джерело: розроблено авторами

рішеннями для реалізації всіх ключових функцій фінансового менеджменту – від планування й управління потоками до контролю ризиків, оподаткування та фінансової безпеки. Нижче ми склали матрицю, яка демонструє переваги та ризики їх застосування (див. табл. 2).

Попри наявні ризики та труднощі процес впровадження цифрових інновацій у процедури фінансового менеджменту підприємств зупинити неможливо й недоречно. Цей сегмент фінтех-ринку постійно розвивається та пропонує споживачам усе більше нових продуктів.

Наприкінці ми хочемо приділити увагу українському ринку фінтеху в контексті виявлення тих його учасників, які пропонують продукти, що уже використовуються або ж потенційно можуть бути використані для реалізації функцій фінансового менеджменту вітчизняних компаній. Ми проаналізували дані Каталогу фінтех-компаній України 2025, підготовленого Українською асоціацією фінтех та інноваційних компаній і виявили ті з них, які співпрацюють з підприємствами малого, середнього та великого бізнесу (рис. 2).

Вважаємо за необхідне надати певні коментарі стосовно наведеної діаграми. Усього в опитування узяло участь 105 компаній, які й увійшли до презентованих результатів дослідження, узятих нами для подальших розрахунків. Категорія фінтехів, що є частиною сегменту розробки та R&D, представлені виключно іноземними компаніями, які працюють на українському ринку. При цьому вони займають значну частку (11,4%). Найбільше вітчизняний фінтех-ринок, який може задовольняти потреби фінансового менеджменту підприємств, представлений у категорії технології та інфраструктури, причому туди увійшли як відносно нові компанії, так і стартапи. Для прикладу можемо згадати тут ITFin та ItUa, які спеціалізуються саме на автоматизації фінансових процесів.

Поступово в Україні починають розвиватися сегменти фінтеху, що пропонують послуги з управління капіталом (7,6%), RegTech (8,9%) та бізнес-кредитування (6,3%), які особливо є цікавими для підвищення ефективності фінансового управління компанією. На жаль, краудінвестинг представлений лише однією платформою (Platform of Investment Solutions), тому реалізація інвестиційної функції засобами фінтеху в контексті пошуку інвесторів чи реалізації інвестицій, наразі є обмеженою.

Також хочемо звернути увагу, що на карті української фінтех-екосистеми у 2025 році не були відображені компанії у сфері ІншурТех, хоча у самому каталозі зазначено, що вони займають 3% ринку, як і у 2024 році. Ми додатково проаналізували представників цього сегменту аналогічного Каталогу українських фінтех-компаній за 2024 рік, і у списку тих, які взяли участь в опитуванні, лише дві працювали з представниками бізнесу (Finance Ua Insurance та TrustLife) [16].

Висновки. Отже, фінансовий менеджмент підприємства охоплює комплекс взаємопов'язаних функцій – від планування та організації фінансових потоків до управління інвестиціями, ризиками, капіталом, прибутком і податковою політикою. Він забезпечує не лише контроль і аналітику фінансових результатів, але й формування стійкої фінансової безпеки компанії в умовах динамічного середовища. Реалізація його функцій у їхній єдності створює цілісну систему управління фінансами, яка спрямована на оптимізацію ресурсів, зростання вартості бізнесу та підвищення його конкурентоспроможності. Підвищення ефективності виконання цих функцій ми, зокрема вбачаємо у розширенні практики використання фінтех-продуктів.

Поглиблення теоретичних засад фінтеху в частині визначення його сутності та структуризації дало змогу розмежувати поняття фінтех-продукту та фінтех-інструменту. Фінтех-продукт ми розглядаємо

Таблиця 2

Переваги та ризики використання фінтех-продуктів у фінансовому менеджменті підприємства

	Для реалізації функцій фінансового менеджменту	Для підприємства в цілому
Переваги	– автоматизація обліку та платежів – точніше прогнозування – прозорість cash-flow та фінансових операцій – швидкі транзакції та гнучкі канали фінансування (P2P, краудфандинг) – зниження витрат на комісії та операції – розширені аналітичні можливості	– конкурентні переваги на ринку – зростання довіри інвесторів і партнерів – масштабованість бізнесу через цифрові рішення – прискорена цифрова трансформація – покращення взаємодії з клієнтами – доступ до нових ринків та сегментів
Ризики	– кіберзагрози, витік даних – залежність від роботи цифрових платформ – складність дотримання регуляцій (AML/KYC) – проблеми з інтеграцією з існуючими ERP/CRM – витрати на впровадження та навчання персоналу – нестабільність фінтех-стартапів	– репутаційні ризики у разі технічних збоїв чи шахрайства – правові наслідки через недотримання регуляцій – кадрові невідповідності до цифрових змін – залежність від зовнішніх постачальників фінтех-послуг – фінансові ризики (волатильність криптовалют, алгоритмічні помилки) – скорочення робочих місць через автоматизацію

Джерело: розроблено авторами

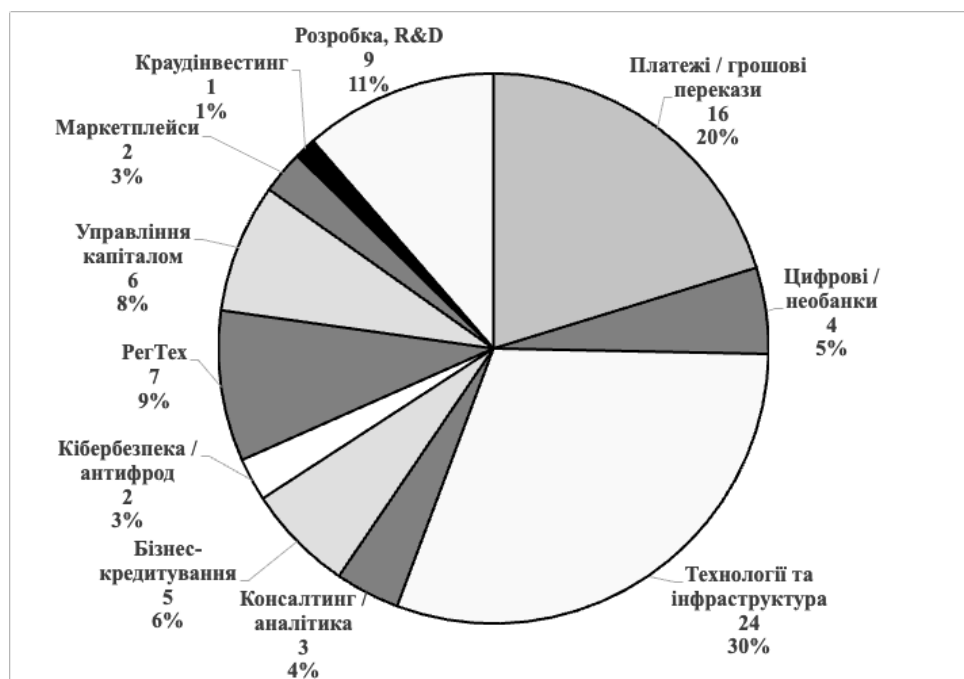


Рис. 2. Кількість і частки фінтех-компаній в Україні, що пропонують рішення для фінансового менеджменту підприємств, у 2025 р.

Джерело: розроблено авторами за даними [15]

як конкретний вид фінансової послуги, яка створена і надається на основі сучасних цифрових технологій і забезпечує задоволення потреб суб'єктів господарювання чи домогосподарств у сфері управління фінансами, залучення та розподілу капіталу, здійснення розрахунків чи інвестування. Він характеризується прикладною спрямованістю та виконує визначену функцію фінансового менеджменту чи обслуговування фінансових процесів (як от платіжні сервіси PayPal, Wise, робо-радіники Betterment чи P2P-кредитування Funding Circle).

Натомість фінтех-інструмент – це певна технологія або технічне рішення, що лежить в основі функціонування фінтех-продуктів і забезпечує їхню ефективність, інноваційність і масштабованість. До фінтех-інструментів належать блокчейн, ІІІ, машинне навчання, Big Data, API, NFC, хмарні технології тощо. Вони не виконують фінансові функції безпосередньо, але створюють технологічні можливості для розробки й використання фінтех-продуктів.

Таке розмежування дало нам змогу виокремити з великого числа існуючих нині фінтех-продуктів ті, які можуть бути використані для виконання тієї чи іншої функції фінансового менеджменту підприємства. Відмічено, що кожна з них так чи інакше може бути забезпечена сучасними досягненнями фінтеху.

Аналіз українського фінтех-ринку показав, що хоч він і розвивається в напрямку задоволення усе більших потреб бізнесу, зокрема у сфері управління

фінансами, деякі сегменти тут розвинені слабо. Бракує платформ для краудінвестингу, незначущими для мінімізації фінансових ризиків є досягнення сектору ІншурТеху. Такі сервіси, як ТексТех чи управління акціями та дивідендами взагалі відсутні, хоча вони можуть відіграти значну роль у поліпшенні якості фінансового менеджменту підприємства.

Попри можливі загрози, які несе в собі активне впровадження фінтеху у бізнес-процеси компаній, воно є вкрай необхідним для України. Адже в умовах воєнних викликів інтеграція фінтех-продуктів у систему фінансового менеджменту підприємств набуває особливого значення, оскільки вони забезпечують безперервність розрахунків, дистанційний доступ до фінансових ресурсів, оперативний контроль за грошовими потоками та підвищення рівня фінансової безпеки. Використання цифрових рішень дозволяє вітчизняним компаніям швидко адаптуватися до змін економічного середовища, мінімізувати ризики та зберігати конкурентоспроможність. Подальші дослідження у цій сфері доцільно спрямувати на оцінку ефективності впровадження фінтеху в різних секторах економіки, розробку моделей інтеграції цифрових фінансових сервісів у стратегічне управління підприємствами, а також вивчення потенціалу співпраці між державою, фінансовими установами та ІТ-сектором для відновлення та розвитку економіки України.

Список використаних джерел:

1. Лизак М. П. Діджиталізація фінансового менеджменту як відповідь на виклики глобальної економічної нестабільності. *Трансформація менеджменту в умовах глобальної макроекономічної нестабільності*: матеріали III Всеукраїнської науково-практичної конференції здобувачів вищої освіти та молодих учених, м. Миколаїв; 19-21 березня 2025 р. Миколаїв : МНАУ, 2025. С. 96–98. URL: https://www.mnau.edu.ua/files/nauk_prof_konf/zbirnik-tez-19-21-03-25.pdf (дата звернення: 04.09.2025).
2. Кудласенко С. Тенденції розвитку фінансового менеджменту за концепціями Industry та Management 4.0. *Вісник Хмельницького національного університету. Серія: Економічні науки*. 2023. Том 320. № 4. С. 478–482. DOI: <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2023-320-4-71>
3. Капустяк Р., Ковальчук І. Діджиталізація фінансового обліку підприємств: виклики та перспективи. *Розвиток соціально-економічних систем в геоekonomічному просторі*: збірник тез доповідей V Міжнародної науково-практичної конференції (м. Тернопіль, 15-16 травня, 2025 р.). Тернопіль : ФОП Паляниця В. А., 2025. С. 84–85. URL: https://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/48653/1/Zbirnyk_tez_2025.pdf (дата звернення: 04.09.2025).
4. Висоцька І. Б., Нагірна, О. В. Діджиталізація як чинник підвищення ефективності фінансового менеджменту в умовах глобалізації. *Академічні візії*. 2024. № 36. URL: <https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/1479> (дата звернення: 04.09.2025).
5. Халатур С., Масюк Ю., Кравченко М., Курбаська Л., Сірко А. Діджиталізація як сучасний тренд розвитку фінансового менеджменту у малому бізнесі. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2025. № 3 (62). С. 370–382. DOI: <https://doi.org/10.55643/fcaptr.3.62.2025.4758>
6. Непочатенко О. О., Пташник С. А. Фінансовий менеджмент як необхідна складова ефективної системи управління підприємством. *Ефективна економіка*. 2021. № 8. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105-2021.8.11>
7. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник / Васківська К. В., Сич О. А. Львів : «ГАЛИЧ-ПРЕС», 2017. 236 с.
8. Мулик Т. О., Олійник О. О. Економічний зміст і види FinTech інновацій. *Бізнес Інформ*. 2021. № 12. С. 72–78. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-12-72-78>
9. Trificana J. What is fintech? 6 main types of fintech and how they work. *Plaid*. URL: <https://plaid.com/resources/fintech/what-is-fintech/#definition-of-fintech> (дата звернення: 04.09.2025).
10. Балицька М. В., Бровенко К. С. Фінансові технології як драйвер розвитку фінансових ринків. *Інвестиції: практика та досвід*. 2021. № 9. С. 59–65. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2021.9.59>
11. Dorfleitner G., Hornuf L., Schmitt M., Weber M. *FinTech in Germany*. Cham: Springer. 2017. 121 p. DOI: <https://doi.org/10.1007/978-3-319-54666-7>
12. Weston G. Different Types of Fintech. *101 Blockchains*. URL: <https://101blockchains.com/types-of-fintech/> (дата звернення: 04.09.2025).
13. Рубанов П. Структура ринку FinTech інновацій. *Науковий вісник Полісся*. 2019. № 2 (18). С. 184–189. DOI: [https://doi.org/10.25140/2410-9576-2019-2\(18\)-184-189](https://doi.org/10.25140/2410-9576-2019-2(18)-184-189)
14. Семенов А. Ю. Склад та структура фінтех-ландшафту як простору з надання цифрових фінансових послуг. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка»*. 2022. № 25 (53). С. 110–116. DOI: [https://doi.org/10.25264/2311-5149-2022-25\(53\)-110-116](https://doi.org/10.25264/2311-5149-2022-25(53)-110-116)
15. Каталог фінтех-компаній України 2025. *Українська асоціація фінтех та інноваційних компаній*. URL: https://fintechua.org/fintech_catalog_2025 (дата звернення: 04.09.2025).
16. Каталог фінтех-компаній України 2024. *Українська асоціація фінтех та інноваційних компаній*. URL: https://fintechua.org/catalog_2024ua (дата звернення: 04.09.2025).

References:

1. Lyzak M. P. (2025) Didzhytalizatsiia finansovoho menedzhmentu iak vidpovid' na vyklyky hlobal'noi ekonomichnoi nestabil'nosti [Digitalization of financial management as a response to the challenges of global economic instability]. *Transformatsiia menedzhmentu v umovakh hlobalnoi makroekonomichnoi nestabil'nosti*: materialy III Vseukrainskoi naukovo-praktychnoi konferentsii zdobuvachiv vyshchoi osvity ta molodykh uchenykh (Mykolaiv, March 19-21, 2025). Mykolaiv: MNAU, pp. 96–98. Available at: https://www.mnau.edu.ua/files/nauk_prof_konf/zbirnik-tez-19-21-03-25.pdf (accessed September 4, 2025). (in Ukrainian)
2. Kudlaienko S. (2023) Tendentsii rozvytku finansovoho menedzhmentu za kontseptsiiamy Industry ta Management 4.0. [Trends in the development of financial management according to the concepts of Industry and Management 4.0]. *Visnyk Khmelnytskoho natsionalnoho universytetu. Serii: Ekonomichni nauky*, vol. 320, no. 4, pp. 478–482. DOI: <https://doi.org/10.31891/2307-5740-2023-320-4-71>
3. Kapustiak R., Koval'chuk I. (2025) Didzhytalizatsiia finansovoho obliku pidpriemstv: vyklyky ta perspektyvy [Digitalization of financial accounting of enterprises: challenges and prospects]. *Rozvytok sotsial'no-ekonomichnykh system v heoekonomichnomu prostori*: zbirnyk tez dopovidei V Mizhnarodnoi naukovo-praktychnoi konferentsii (Ternopil, May 15-16, 2025). Ternopil: FOP Palianytsia V.A., pp. 84–85. Available at: https://elartu.tntu.edu.ua/bitstream/lib/48653/1/Zbirnyk_tez_2025.pdf (accessed September 4, 2025). (in Ukrainian)
4. Vysots'ka I. B., Nahirna O. V. (2024) Didzhytalizatsiia iak chynnyk pidvyschennia efektyvnosti finansovoho menedzhmentu v umovakh hlobalizatsii [Digitalization as a factor in increasing the efficiency of financial management in the conditions of globalization]. *Akademichni vizii*, no. 36, pp. 478–482. Available at: <https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/1479> (accessed September 4, 2025).

5. Khalatur S., Masiu Yu., Kravchenko, M., Kurbats'ka L., Sirko A. (2025) Dydzhytalizatsiia iak suchasnyj trend rozvytku finansovoho menedzhmentu u malomu biznesi [Digitalisation as a modern trend in the development of financial management in small business]. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, no. 3 (62), pp. 370–382. DOI: <https://doi.org/10.55643/fcaptp.3.62.2025.4758>.
6. Nepochatenko O. O., Ptashnyk S. A. (2021) Finansovyj menedzhment iak neobkhidna skladova efektyvnoi systemy upravlinnia pidpriemstvom [Financial management as a necessary component effective enterprise management system]. *Efektivna ekonomika*, no. 8. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105-2021.8.11>
7. Vas'kivs'ka K. V., Sych O. A. (2017) *Finansovyj menedzhment: navchal'nyj posibnyk* [Financial management: tutorial]. Lviv: HALYCH-PRES. (in Ukrainian)
8. Mulyk T. O., Olijnyk O. O. (2021) Ekonomichnyj zmist i vydy FinTech innovatsij [The economic meaning and types of FinTech innovations]. *Biznes Inform*, no. 12, pp. 72–78. DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-12-72-78>
9. Trificana J. (2025) What is fintech? 6 main types of fintech and how they work. Available at: <https://plaid.com/resources/fintech/what-is-fintech/#definition-of-fintech> (accessed September 4, 2025).
10. Balyts'ka M. V., Brovenko K. S. (2021) Finansovi tekhnologii iak drajver rozvytku finansovykh rynkiv [Financial technologies as a driver of financial markets development]. *Investytsii: praktyka ta dosvid*, no. 9, pp. 59–65. DOI: <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2021.9.59>
11. Dorfleitner G., Hornuf L., Schmitt M., Weber M. (2017) *FinTech in Germany*. Cham: Springer. DOI: <https://doi.org/10.1007/978-3-319-54666-7>
12. Weston G. (2022) Different Types of Fintech. Available at: <https://101blockchains.com/types-of-fintech/> (accessed September 4, 2025).
13. Rubanov P. (2019) Struktura rynku FinTech innovatsij [The structure of fintech innovation market]. *Naukovyy visnyk Polissia*, no. 2 (18), pp. 184–189. DOI: [https://doi.org/10.25140/2410-9576-2019-2\(18\)-184-189](https://doi.org/10.25140/2410-9576-2019-2(18)-184-189)
14. Semenoh A. Yu. (2022) Sklad ta struktura fintekh-landshaftu iak prostoru z nadannia tsyfrovyykh finansovykh posluh [Composition and structure of FinTech landscape as a space for digital financial services provision]. *Naukovi zapysky Natsional'noho universytetu "Ostroz'ka akademiia". Seriia "Ekonomika"*, no. 25 (53), pp. 110–116. DOI: [https://doi.org/10.25264/2311-5149-2022-25\(53\)-110-116](https://doi.org/10.25264/2311-5149-2022-25(53)-110-116)
15. Kataloh fintekh-kompanij Ukrainy 2025 [Catalog of fintech companies in Ukraine 2025]. Available at: https://fintechua.org/fintech_catalog_2025 (accessed September 4, 2025).
16. Kataloh fintekh-kompanij Ukrainy 2024 [Catalog of fintech companies in Ukraine 2024]. Available at: https://fintechua.org/catalog_2024ua (accessed September 4, 2025).

USE OF FINTECH PRODUCTS IN ENTERPRISE FINANCIAL MANAGEMENT

Summary. The article is devoted to exploring the possibilities of applying fintech products in the implementation of corporate financial management functions. The authors identify, group, and elaborate on the functions of financial management within a company, namely: financial planning and forecasting, organization of financial flows, financial risk management, control and analysis of financial performance, management of capital and financing structure, profit management and dividend policy, ensuring the company's financial security, optimization of tax policy, investment function, as well as the information and analytical function. A definition of fintech is proposed as an interdisciplinary field of economics that emerged at the intersection of finance and IT, integrating innovative digital technologies into financial services in order to enhance market efficiency, reduce transaction costs, develop new products, and ensure broader access to financial resources. The concepts of fintech instrument and fintech product are distinguished. A fintech instrument is considered a technology or technical solution that underpins the operation of fintech products and ensures their effectiveness, innovativeness, and scalability. A fintech product is understood as a specific type of financial service that is created and delivered through the use of modern digital technologies to meet the needs of businesses and households in financial management, capital raising and allocation, payments, or investment. This approach made it possible to identify a list of fintech products that can be applied to the implementation of each function of corporate financial management, describe their capabilities, and provide relevant examples. A matrix of advantages and risks of fintech implementation in financial management processes and enterprise operations as a whole has been developed. Finally, the Ukrainian market is analyzed to identify fintech companies offering solutions for business financial management. This made it possible to identify that domestic enterprises lack fintech products in the areas of insurance, investment implementation, and tax management.

Keywords: corporate financial management, corporate financial management functions, fintech, fintech product, fintech instrument, fintech market, blockchain, artificial intelligence.

Стаття надійшла: 06.08.2025

Стаття прийнята: 11.09.2025

Стаття опублікована: 30.09.2025