Економіка

УДК 336.7:005:004.9

Расшивалов Дмитро Петрович
кандидат економічних наук, доцент,
завідувач кафедри міжнародного бізнесу
навчально-наукового інституту міжнародних відносин
Київський національний університет імені Тараса Шевченка
Rasshyvalov Dmytro
Candidate of Economic Sciences, Associate Professor,
Head of the Department of International Business
Educational and Scientific Institute of International Relations
Taras Shevchenko National University of Kyiv
ORCID: 0000-0002-1404-9302

Підвисоцький Ян Володимирович
кандидат економічних наук,
асистент кафедри міжнародного бізнесу
Навчально-наукового інституту міжнародних відносин
Київський національний університет імені Тараса Шевченка
Pidvysotskyi Ian
Candidate of Economic Sciences,
Assistant Professor at the Department of International Business
Educational and Scientific Institute of International Relations
Taras Shevchenko National University of Kyiv
ORCID: 0000-0001-7944-6248

Подольчук Олег Володимирович
аспірант, здобувач наукового ступеня доктора філософії
Київського національного університету імені Тараса Шевченка

Podolchuk Oleg
PhD Student of the
Taras Shevchenko National University of Kyiv
ORCID: 0009-0006-0551-5080

ТРАНСФОРМАЦІЯ УПРАВЛІНСЬКИХ МОДЕЛЕЙ ФІНАНСОВИХ-ЕКОСИСТЕМ В УМОВАХ ГЛОБАЛЬНОЇ ЕКОНОМІЧНОЇ НЕСТАБІЛЬНОСТІ

TRANSFORMATION OF MANAGEMENT MODELS OF FINANCIAL ECOSYSTEMS IN THE CONDITIONS OF GLOBAL ECONOMIC INSTABILITY

Анотація. *Вступ. Світові фінансові, геополітичні, енергетичні та технологічні негаразди останнього десятиліття суттєво примножили мінливість ринків, змінили методики керування загрозами та посилили питання стійкості фінансових структур. За таких обставин звичні керівні схеми банківських та страхових організацій виглядають малопристосованими, що спонукає жвавий розвиток фінтех- та іншуртех-рішень як засобів збільшення дієвості та стійкості. Саме тому вивчення трансформації управлінських моделей фінансових екосистем набуває особливої значущості в контексті формування нової архітектури світової економіки.*

Мета. Метою дослідження є комплексне дослідження трансформації управлінських моделей фінансових екосистем в умовах світової економічної нестабільності з урахуванням розвитку фінтех та іншуртех-сегментів, а також обґрунтування стратегічних напрямів підвищення їх стійкості, адаптивності та дієвості функціонування.

Матеріали і методи. У статті застосували такі методи: порівняльний аналіз, узагальнення, економічне моделювання, структурно-функціональний аналіз, кейс-стаді з метою оцінити трансформації

управлінських моделей у реаліях глобальної нестабільності.

Результати. Автори оцінили розвиток фінтех- та іншуртех-напрямів як ключових елементів сучасної фінансової архітектури Дослідили макроекономічну турбулентність (зміну рівня інфляції, валютні коливання, геополітичні ризики, трансформація регуляторних правил). Автори простежили, як ці чинники змушують фінансові й страхові інституції переглядати управлінські підходи. Проаналізовано, як фінтех-компанії перебудовують свої бізнес-моделі, посилюючи роль так званих «вбудованих фінансів» (embedded finance), відкритого банкінгу та платформних рішень, що інтегрують фінансові сервіси в ширші цифрові середовища. Окрему увагу автори приділяють трансформації страхового сектору на засадах розвитку іншуртеху: впровадження Big data технологій , алгоритмів штучного інтелекту, usage-based insurance та автоматизованого андерайтингу змінюють підходи до оцінювання ризиків і конструювання страхових продуктів. Регуляторне поле розглянуто як активний чинник структурних змін. Саме вимоги цифрового комплаєнсу, захисту даних і прозорості операцій формують нові стандарти взаємодії між учасниками ринку. У результаті ми виокремили ключові детермінанти стійкості управлінських підходів у періоди економічних потрясінь. На цій основі обгрунтовано концептуальну модель оновлення управління фінансовими екосистемами. Інтегрували в системі фінтех-, іншуртех- та страхові інновації в єдину адаптивну конструкцію. Автори сформулювали практичні рекомендації, спрямовані на підвищення результативності управлінських рішень і зміцнення довгострокової стійкості фінансових екосистем у періоди глибоких економічних зрушень.

Перспективи. В подальших наукових дослідженнях пропонується зосередити увагу на інтеграції фінтеху та іншуртеху, застосуванні штучного інтелекту й блокчейну, що в сучасних умовах світових економічних змін забезпечує конкурентоздатність і витривалість

фінансових майданчиків.

Ключові слова: *економічна нестабільність, фінансова екосистема, цифровізація, фінтех, іншуртех, страхування, регуляторне середовище.*

Summary. *Introduction. The global financial, geopolitical, energy and technological upheavals of the last decade have significantly increased market volatility, changed threat management methods and exacerbated the issue of financial structure sustainability. Under such circumstances, the usual management schemes of banking and insurance organizations appear to be poorly adapted, which encourages the rapid development of fintech and insurtech solutions as means of increasing efficiency and sustainability. That is why the study of the transformation of management models of financial ecosystems is of particular importance in the context of the formation of a new architecture of the world economy.*

Purpose. The purpose of the paper is a comprehensive study of the transformation of management models of financial ecosystems in the context of global economic instability, taking into account the development of fintech and insurtech segments, as well as the justification of strategic directions for increasing their stability, adaptability and efficiency of operation.

Materials and methods. The paper employs the following methods: comparative analysis, generalization,verbal economic modelling, structural and functional analysis, and case studies to assess the transformation of management models in the context of global instability.

Results. It evaluates the development of fintech and insurtech as key components of current financial systems. The influence of global economic instability (inflation, exchange rate instability, geopolitical threats, regulatory changes) on the correction of management methods in the financial and insurance sectors was identified. The restructuring of business models of fintech companies was studied, in particular the growth of embedded finance, open banking, and systemic solutions were studied . The paper assessed the key features of InsurTech

development and the digital transformation of the insurance industry, including the use of big data, artificial intelligence, usage-based insurance, and automated underwriting. The authors also analysed the role of the regulatory environment and digital compliance in shaping stable financial ecosystems. In addition, the study identifies the factors that contribute to the sustainability of financial ecosystem management models under conditions of instability. The study develops a conceptual model for the transformation of financial ecosystem management, incorporating the integration of fintech, insurtech, and insurance innovations. The authors formulated practical recommendations for improving the efficiency and sustainability of financial ecosystem management models amid major economic transformations.

Discussion. In further scientific research, it is proposed to focus on the integration of fintech and othertech, the application of artificial intelligence and blockchain, which in the current conditions of global economic changes ensures the competitiveness and durability of financial platforms.

Key words: *economic instability, financial ecosystem, digitalization, fintech, insurtech, insurance, regulatory environment.*

Постановка проблеми. Світові економічні кризи останніх років, що з'єднують фінансову, геополітичну, енергетичну та технологічну хисткість, значно позначилися на роботі фінансових систем планети. В умовах зростаючої мінливості ринків звичні керівні моделі банківських та страхових компаній виявляються не надто гнучкими, що підштовхує до жвавого прогресу фінтех- та іншуртех-рішень. Це спричиняє необхідність у вивченні змін керівних зразків фінансових екосистем задля посилення їх дієвості, надійності та спроможності до швидкої відповіді на зовнішні потряси.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблему цифрової трансформації фінансових екосистем та злиття фінтех і іншуртех-рішень

активно досліджували багато науковців. Зокрема, Л. Б. Євтух [1] та М. О. Житар [2, с. 4] вивчали функціонування фінансової екосистеми України в сучасних умовах з акцентом на післявоєнному відновленні економіки. І.В. Яцкевич [3, с. 190] досліджував особливості формування та розвитку екосистеми FinTech на фінансовому ринку в умовах негативної динаміки зовнішнього середовища. Т.І. Олешко, А.С. Марина, Р.І. Суширuба [4, с. 116] та Г. Східницька, П. Хирівський [5, с. 65] визначали потенційні вектори розвитку фінансової екосистеми на основі дослідження її структури, основних елементів та характеру їх взаємодії в сучасному цифровому середовищі. О. В. Левкович, Ю. М. Калашнікова, [6] подали модель фінансової екосистеми, котра бере до уваги взаємозв'язок між економічними суб'єктами та складовими фінансової екосистеми, що впливає на формування й розвиток цієї екосистеми, а також відображає учасників фінансового ринку.

Крізь призму екосистеми взаємопов'язаних чинників С. В. Запорожець і Ю. П. Тригуб [7, с. 77] розглянули фінансову інклюзію, обґрунтували її системну природу та багатовимірність впливів. Натомість О. І. Замковий і Т. М. Котенко [8] зосередили наукову увагу на ризиках і викликах, що супроводжують поширення інструментів FinTech, аналізуючи їхні потенційні наслідки для фінансового середовища. Зосередили увагу на позитивних сторонах використання InsurTech стартапів та їхньому потенціалі відкрити нові грані страхового ринку А. Ю. Полчанова та К.О. Галатюка [9, с. 86].

Широкомасштабний аналіз трансформацій у цій сфері проводять зарубіжні дослідники. У наукових працях С. Волосович, І. Зелениця, Д. Кондратенко, В. Шимла та Р. Мамчур [10, с. 1] приділено особливу увагу змінам в інституційному середовищі екосистеми InsurTech. На думку, I. Sosa та S. Sosa [11] поява InsurTech внесла революційні зміни в традиційний страховий бізнес і тим самим створила нову цифрову екосистему. Принципи

роботи InsurTech вивчали S. Cosma, G. Rimo [12], та I.S. Gómez, Ó.M. Pineda [13, с. 125]. W. Bian, T. Ge, Y. Ji та X. Wang [14] зосередилися на тому, як InsurTech змінює традиційні сегменти страхового ринку, простежуючи глибину цих змін і їхній вплив на конкурентну динаміку. Дослідники показали: цифрові рішення не доповнюють систему –вони її перебудовують. C. S. Rambaud і L. J. Pascual [15] розвинули цю лінію аналізу, дослідивши еволюцію бізнес-моделей, що спираються на інноваційні технології та цифровізацію фінансового сектору. Автори акцентують увагу на стратегічних зрушеннях, на гнучкості, на переосмисленні джерел вартості.

Метою статті. У цій статті ми ставимо за мету проаналізувати економічні виклики, що супроводжують оновлення управлінських підходів у фінансових екосистемах, зважаючи на активний розвиток фінтех- та іншуртех-напрямів. Ми прагнемо не лише окреслити проблемні зони, а й обґрунтувати стратегічні орієнтири, здатні посилити стійкість, підвищити адаптивність та забезпечити результативність функціонування фінансових екосистем у періоди глибоких економічних зрушень. Для досягнення завдання поставлено такі цілі:

1. Визначити особливості функціонування фінансових екосистем.

2. Проаналізувати трансформацію бізнес-моделей фінтех і іншуртех-компаній у кризових умовах.

3. Дослідити роль регуляторного середовища у формуванні стійких фінансових екосистем.

4. Розробити концептуальну модель трансформації управлінських структур фінансових екосистем.

У дослідженні ми висунули припущення, що фінансова результативність і конкурентні позиції екосистем безпосередньо залежать від того, як саме вони змінюють свої управлінські підходи. Модель управління – не формальність. Вона визначає траєкторію розвитку.

Матеріали і методи. Методологія дослідження базується на

поєднанні системного та інституційного підходів, методах порівняльного аналізу, економічного моделювання, структурно-функціонального аналізу та кейс-стаді. Інформаційною базою слугували аналітичні звіти міжнародних фінансових організацій, статистичні дані ринку фінтех і страхування та наукові публікації з проблем цифрової трансформації фінансового сектору. Оброблення інформації здійснювалося шляхом узагальнення, класифікації, порівняльного та структурного аналізу.

Алгоритм перевірки гіпотези включав:

1. Виявлення ключових показників адаптивності та стійкості фінансових екосистем.

2. Аналіз трансформації управлінських моделей на прикладі фінтех та іншуртех-компаній.

3. Порівняння ефективності традиційних та новітніх моделей управління в кризових умовах.

4. Вплив цифровізації на підвищення резильєнтності фінансових екосистем.

Виклад основного матеріалу. Нестабільність глобального економічного середовища зумовлює глибоку перебудову фінансових і грошових механізмів. Адаптації фінансового середовища до змін зовнішньої торгівлі за рахунок підвищення операційної прозорості та посилення систем контролю ризиків сприяє технологічний прогрес, включаючи впровадження рішень у сфері фінансових технологій (фінтех та іншуртех) [16, с. 55]. Внаслідок зростання нестабільності фінансових ринків, частих змін в законодавстві та моделей поведінки клієнтів учасники фінансової екосистеми повинні змінювати свої установлені методи управління [4, с.116]. У цьому процесі системоутворюючу функцію виконують цифрові інновації. Вони змінюють технічну інфраструктуру, управлінську логіку та комунікаційні механізми. Про подальший напрям розвитку фінансових екосистем надає оцінка цифрових тенденцій.

Цифрові інновації та управлінські моделі у трансформації фінансових екосистем. О.В. Левкович, Ю. М. Калашнікова [6] вивчали традиційну фінансову модель, яка ґрунтувалася на домінуванні банківських і страхових установ. Ці фінансові суб'єкти господарювання виконували функцію централізованого розподілу ресурсів та управління ризиковими операціями. Під впливом цифрових технологій і поширення платформної економіки фінансовий простір зазнає глибоких структурних змін. Ієрархічна організація поступово втрачає домінування, поступається місцем мережевим формам взаємодії. У цих нових конфігураціях поряд із традиційними банками та страховими компаніями активно діють фінтех- та іншуртех-компанії. Вони формують багаторівневу систему кооперації. Вона працює швидше та гнучкіше з орієнтацією на клієнта. I. Sosa, S. Sosa [11] проаналізували, як така мережева структура дає змогу оперативніше реагувати на зміну попиту, удосконалювати інструменти оцінювання ризиків і підвищувати операційну ефективність. Н.В. Євтушенко, Ю.В. Кривенко та Д.І. Стеценко [17, с. 105] переконливо доводять, що відкритий банкінг, цифрові платформи й мобільні сервіси не просто доповнюють діяльність фінансових установ, а фактично перебудовують їхню внутрішню логіку функціонування. Саме через ці інструменти інституції переосмислюють способи створення вартості та взаємодії з клієнтами.

Використання цифрових технологій у страховій сфері призвело до появи Insurtech, яка змінює традиційну структуру та операційні процедури надання страхових послуг. Розвиток цифрових платформ дозволяє страховій галузі впроваджувати нові моделі обслуговування, включаючи страхування на основі використання штучного інтелекту та поєднання страхових послуг із фінансовими продуктами за допомогою вбудованого страхування [18]. Цифровий розвиток, інтеграція технологій та взаємини учасників ринку визначають безліч моделей управління, що існують у сучасних фінансових екосистемах (табл. 1).

Таблиця 1

Управлінські моделі фінансових екосистем

Модель управління	Основні характеристики	Приклади застосування
Централізована	Усі ключові рішення приймаються центральним органом, чітка структура взаємодії	Традиційні банки, класичне страхування
Платформенна	Інтеграція різних учасників через цифрові платформи; єдиний інтерфейс для клієнтів	FinTech-платформи, Open Banking, InsurTech-платформи
Мережева	Децентралізоване прийняття рішень, динамічні взаємозв'язки між вузлами	Децентралізовані фінансові платформи, P2P страхування
Гібридна	Поєднує централізацію, платформність і мережеву взаємодію	Сучасні фінансові екосистеми, що об'єднують банки, фінтех та страхові сервіси

Джерело: сформовано авторами на основі [5, с. 65; 18]

Специфічний вплив фінтех та іншуртех на керівні моделі відображено в табл. 2, що дозволяє зважити їхній доробок у трансформацію екосистем, зростання ефективності та стабільності за умов світової економічної непевності. Така комбінація зіставного аналізу та визначення цифрових нововведень дає змогу всебічно осягнути плинність змін керуючих моделей фінансових екосистем.

Таблиця 2

Управлінські моделі фінансових екосистем

Модель управління	Вплив фінтех	Вплив іншуртех	Ефекти
Централізована	Автоматизація внутрішніх процесів, онлайн-платежі	Оптимізація андеррайтингу, цифрові страхові продукти	Підвищення ефективності операцій, збереження контролю, обмежена гнучкість
Платформенна	Інтеграція цифрових сервісів, Open Banking, мобільні гаманці	Вбудоване страхування (embedded insurance), персоналізовані продукти	Підвищення клієнтоорієнтованості, швидке впровадження інновацій, ефективне управління ризиками
Мережева	Децентралізовані фінансові сервіси, peer-to-peer	P2P страхування, краудсорсингові страхові рішення	Висока адаптивність та стійкість до криз, гнучке масштабування

	платежі		
Гібридна	Поєднання централізованих та платформенних фінтех-рішень	Комбінація традиційного страхування і цифрових сервісів	Баланс між контролем, інноваційністю та стійкістю, комплексна інтеграція учасників екосистеми

Джерело: сформовано авторами на основі [19; 20, с. 82; 21, с. 552]

Розвиток фінтеху та іншуртеху змінює самі засади управління фінансовими потоками. Ми спостерігаємо поступовий відхід від жорстко централізованих схем. Їх витісняють більш гнучкі конфігурації. У результаті формується гібридна модель управління, яка поєднує інструменти державного регулювання, механізми ринкової конкуренції та можливості цифрових технологій. Саме така комбінація, на думку [17, с. 105], створює передумови для збалансованого розвитку фінансової системи. Цифрові рішення при цьому відіграють прикладну роль: вони підвищують операційну результативність, дозволяють точніше враховувати запити клієнтів і посилюють взаємодію між учасниками екосистеми. Ефект очевидний — сектор швидше і точніше реагує на зміни макроекономічного середовища.

Трансформація фінансових екосистем у умовах глобальної економічної нестабільності. Сучасні фінансові системи функціонують під тиском інфляційних хвиль, цінових коливань, фінансової нестійкості та постійного оновлення регуляторних правил [22]. У цій динаміці фінтех виступає ключовим джерелом структурних зрушень. Він не лише оновлює інструментарій, а й пропонує нові формати ведення бізнесу – вбудовані фінанси, відкритий банкінг, цифрові платіжні рішення. Саме ці моделі підвищують гнучкість управління коштами та ефективність фінансових операцій. Іншуртех, своєю чергою, переосмислює підходи до страхування. Спираючись на аналіз великих масивів даних, алгоритми штучного інтелекту, моделі страхування за фактичним використанням і взаємне страхування, він впроваджує нові методи роботи з ризиками та персоналізує

страхові послуги [19]. Це не косметичні зміни. Це зміна логіки галузі.

I.S. Gómez, Ó.M. Pineda [13, с. 125], проаналізували, як економічна турбулентність змушує фінтех-компанії переглядати свої бізнес-концепції. Це посилює адаптивність, ефективність і здатність швидко реагувати на зовнішні зрушення. Одним із ключових напрямів таких змін стають інтегровані фінанси, які передбачають вбудовування фінансових сервісів у продукти інших галузей — від торгівлі до мобільних платформ. Важливу роль також відіграє open banking, що через API відкриває доступ до фінансових даних для сторонніх розробників [10, с. 1]. За несприятливих економічних обставин трансформація бізнес-моделей у фінтех-секторі орієнтується на три пріоритети: підвищення гнучкості, диверсифікацію доходів і глибшу інтеграцію фінансових сервісів у цифрові екосистеми. Саме це, як показують C.S. Rambaud і L.J. Pascual [15], дозволяє компаніям утримувати конкурентні позиції.

Окрему увагу X. Che, A. Liebenberg і J. Xu [23, с. 428] приділяли новим страховим продуктам. Він дослідив моделі usage-based insurance та дійшов висновку, що вони дають змогу формувати тарифи відповідно до реального використання застрахованого об'єкта — автомобіля чи житла. Такий підхід підвищує точність страхових розрахунків, робить послуги справедливішими та стимулює відповідальну поведінку клієнтів.

Впровадження цих технологій і моделей дозволяє іншуртех-компаніям збільшити гнучкість, ефективність управління ризиками та клієнтоорієнтованість, що стає головним чинником конкурентоспроможності страхових гравців у цифрових фінансових екосистемах (табл. 3).

Таблиця 3

Трансформація бізнес-моделей фінтех-компаній та іншуртех-підходи в умовах економічної нестабільності

Напрям трансформації	Інструменти / технології	Основні можливості та ефекти
Фінтех-компанії	Embedded finance	Інтеграція фінансових сервісів у продукти інших галузей; розширення клієнтської бази та зручності користування
	Open banking	Відкритий доступ до фінансових даних через API; створення нових сервісів та швидкий запуск інновацій
	Цифрові платіжні екосистеми	Єдина платформа для всіх фінансових операцій; підвищення швидкості та зручності транзакцій
Іншуртех-компанії	Big data та AI в андеррайтингу	Аналіз великих обсягів даних; точне ціноутворення та прогнозування ризиків
	Usage-based insurance	Тарифи залежно від фактичного використання об'єкта страхування; підвищення справедливості та точності
	Peer-to-peer страхування	Формування груп користувачів для спільного покриття ризиків; зниження операційних витрат та комісій

Джерело: сформовано авторами на основі [24, с. 4; 25; 26, с. 86]

Традиційні страхові компанії зберігають централізовану структуру управління, спираються на міцну регуляторну базу та стабільні операційні процедури. Вони орієнтовані на контроль і передбачуваність. Іншуртех-стартапи працюють інакше. О.В. Приходько [27, с. 185] проаналізувала їхні платформи та мережеві моделі, що дозволяють швидко адаптувати продукти під конкретні потреби споживачів. Вони активно використовують великі дані, штучний інтелект, моделі страхування за фактичним використанням (usage-based insurance) та peer-to-peer страхування. Результат очевидний: підвищується персоналізація послуг, прискорюється тестування нових моделей прибутку та зміцнюється взаємодія з клієнтом [28, с. 179]. Висока технологічна гнучкість у поєднанні з мінімальними адміністративними бар'єрами дає стартапам значну перевагу на ринку .

Ми також акцентуємо на важливості регуляторної політики та цифрового комплаєнсу. Для фінтех- та іншуртех-компаній це означає

впровадження ефективних механізмів захисту даних, систем протидії шахрайству, дотримання процедур AML/KYC та забезпечення прозорості обслуговування клієнтів. Саме поєднання технологічної гнучкості та відповідності нормам формує фундамент стійких і безпечних фінансових екосистем [16, с. 55].

Роль регуляторної політики та цифрового комплаєнсу в управлінні фінансовими екосистемами. З метою впровадження таких інноваційних рішень, як embedded finance, open banking, usage-based insurance та peer-to-peer страхування регуляторна політика встановлює рамки, забезпечує баланс між гнучкістю бізнес-моделей та стійкістю фінансової системи (табл. 4).

Таблиця 4

Вплив регуляторної політики та цифрового комплаєнсу на традиційні страхові компанії та іншуртех-стартапи

Показники	Традиційні страхові компанії	Іншуртех-стартапи
Дотримання регуляторних вимог	Високий рівень, сформовані процеси контролю та звітності	Частково сформоване, часто потребує адаптації під регуляторні стандарти
Цифровий комплаєнс	Інтеграція стандартів безпеки та AML/KYC у існуючі процеси, але впровадження нових цифрових рішень повільне	Комплаєнс інтегрується з технологічними платформами, автоматизований, швидке оновлення під нові регуляторні вимоги
Вплив на інновації	Може обмежувати швидкість впровадження нових продуктів та моделей	Може сповільнювати деякі процеси, але гнучкі технологічні рішення дозволяють швидко адаптуватися
Адаптивність до криз	Помірна; стабільність бізнесу компенсує повільну адаптацію	Висока; швидка інтеграція комплаєнсу у цифрові продукти забезпечує гнучкість
Ризики та захист споживачів	Сильна регуляторна база, висока надійність страхових продуктів	Залежить від технологічної та операційної дисципліни; потенційно більша швидкість реагування на ризики
Ключові ефекти	Стабільність, контрольованість, дотримання традиційних стандартів	Гнучкість, швидка адаптація, можливість інтегрувати нові цифрові сервіси

Джерело: сформовано авторами на основі [29, с. 45; 30, с. 121; 31, с. 187]

Регуляторна політика та цифровий комплаєнс визначають умови гри для всіх учасників фінансових екосистем. Ми проаналізували, що саме поєднання сильних сторін традиційних інститутів із гнучкістю фінтех-стартапів підвищує ефективність управління ризиками та зміцнює конкурентні позиції на ринку.

Стратегія інтеграції фінтех та іншуртех у єдині цифрові екосистеми. Стратегічна трансформація управлінських моделей фінансових екосистем передбачає створення структур, які одночасно гнучкі, цифрово інтегровані та орієнтовані на клієнта. О.В Борисюк, А.Я. Петриняк [18] наголошують, що поєднання інновацій фінтех та іншуртех-рішень із дотриманням регуляторних вимог і підтримкою фінансової стійкості забезпечує довгострокову конкурентоспроможність. Гнучкість управлінських рішень, технологічна інтеграція та стратегічна адаптивність стають ядром розвитку фінансових екосистем.

W. Bian, T. Ge, Y. Ji та X. Wang [14] відзначили, що об'єднання фінтех- та іншуртех-рішень логічно продовжує еволюцію фінансової сфери. Їх взаємодія проявляється в інтеграції платіжної інфраструктури, аналітичних інструментів та страхових продуктів. Це дозволяє впроваджувати страхові сервіси у фінансові та нефінансові платформи — маркетплейси, мобільні додатки, сервіси мобільності — через вбудовані фінанси (embedded finance). Підвищення точності оцінки ризиків та персоналізація пропозицій досягається завдяки open banking та API-архітектурі, що створюють технічний фундамент для безпечного обміну даними між банками, страховиками та фінтех-компаніями [32, с. 278].

Використання штучного інтелекту у фінансових сервісах дозволяє перейти до управління на основі даних (data-driven). Алгоритми машинного навчання аналізують великі масиви транзакційних і поведінкових даних, виявляють закономірності та підвищують точність прогнозів [23, с. 428]. Це дозволяє:

- прогнозувати кредитні та страхові ризики;
- автоматизувати андеррайтинг і скоринг клієнтів;
- виявляти шахрайські операції в режимі реального часу;
- оптимізувати управління ліквідністю та капіталом.

Однак сьогодні, як зазначає G. Snape [33] стрімкий розвиток штучного інтелекту часто густо випереджає потенційний попит на його можливості у фінансовій сфері.

Наприклад, поява генеративного штучного інтелекту не лише змінила уявлення страхової індустрії про штучний інтелект і машинне навчання, а й спричинила своєрідний «квантовий стрибок» у розумінні того, що система на основі ШІ може і повинна робити для людини, яка керує бізнесом.

Опитування, нещодавно проведене на замовлення компанії Earnix, глобального постачальника програмного забезпечення для страхового та банківського секторів серед 400 керівників страхових компаній у світі, показало, що 100% лідерів планують використовувати моделі машинного навчання для ціноутворення та андерайтингу. Водночас лише 20% зазначили, що вже мають можливість це робити [33].

C.S. Rambaud, L.J. Pascual [15] переглянули ключові аспекти стратегічного впровадження новітніх технологій у фінансових та страхових платформах і виокремили кілька критичних умов. По-перше, суворе дотримання регуляторних норм, етичних стандартів обробки даних та протоколів взаємодії між учасниками стає необхідною передумовою [28, с.179]. По-друге, в кризових ситуаціях ефективне управління платформами можливе лише за умови комплексної інтеграції штучного інтелекту та блокчейну в архітектуру екосистеми, одночасно забезпечуючи цифровий комплаєнс та захист персональної інформації.

Побудова резильєнтних (стійких) бізнес-моделей фінансових екосистем. Забезпечення стійкості бізнес-моделей фінансових екосистем передбачає формування такої управлінської та операційної архітектури, яка

забезпечує здатність системи протистояти зовнішнім шокам, адаптуватися до структурних змін і відновлюватися без втрати функціональної цілісності. У сучасних умовах глобальної економічної нестабільності стійкість перестає бути лише елементом ризик-менеджменту і трансформується у стратегічну характеристику розвитку фінансових платформ (рис. 1).



Рис. 1. Ключові елементи побудови резильєнтних бізнес-моделей фінансових екосистем

Джерело: складено авторами за [1; 34; 35, с. 49]

Автори сформували модель, яка демонструє стійкість фінансових екосистем, що виникають на перетині технологічних оновлень, фінансової цілісності та стратегічної гнучкості. Її повна реалізація гарантує довгострокову конкурентоспроможність навіть під тиском кризових явищ. Для побудови стійкої бізнес-моделі фінансових екосистем необхідний комплексний підхід [29, с. 45]. Можна виділити її чотири ключові складові: технологічну модернізацію, стратегічну диверсифікацію, інтегроване управління ризиками та фінансову міцність.

Концептуальна модель трансформації управління фінансовою екосистемою в умовах глобальної нестабільності. Ефективність фінансової екосистеми, як підкреслюють, О.В. Циганенко, К.Ю. Зубко та Г.І. Самусь [19], залежить не лише від обсягу активів чи рівня цифрових технологій, а насамперед від здатності швидко адаптуватися до змін, інтегрувати інновації та працювати зі складними ризиками. Вони наголошують, що для цього потрібна модель управління, яка поєднує цифрову гнучкість, інституційну стійкість та проактивний ризик-менеджмент.

На нашу думку, буде доречним перейти до системного обґрунтування та структурування підходів щодо перебудови управління. X.Che, A. Liebenberg, J. Xu [23, с. 428] виокремили потребу в розробці концептуальної моделі, здатної інтегрувати фінтех, іншуртех та страхові інновації в єдину адаптивну систему управління. Автори підкреслили, що створення такої моделі передбачає побудову цілісної архітектури, у якій поєднуються технологічні новації, сучасні бізнес-моделі та гнучкі управлінські механізми. Головне завдання моделі — посилити інтеграцію фінтеху, іншуртеху та страхових інновацій у єдину цифрову платформу, що здатна адаптуватися до швидких змін ринку (рис.2).

О. М. Урікова, Ю. М. Міська [28, с. 179] представили модель, яка демонструє розвиток конкурентних та стабільних фінансових екосистем.

Робота цієї моделі відбувається на кількох рівнях:

- Технологічний рівень: інтеграція даних.

- Операційний рівень: аналітична обробка, прогнозування ризиків та розробка персоналізованих продуктів і послуг.

- Управлінський рівень: стратегічний моніторинг і адаптація бізнес-моделі.

Ми проаналізували, що впровадження такої системи підвищує стійкість екосистем, покращує управління ризиками, запроваджує цифрові інновації, забезпечує прозорість операцій та зберігає орієнтацію на клієнта навіть під час значних економічних змін.

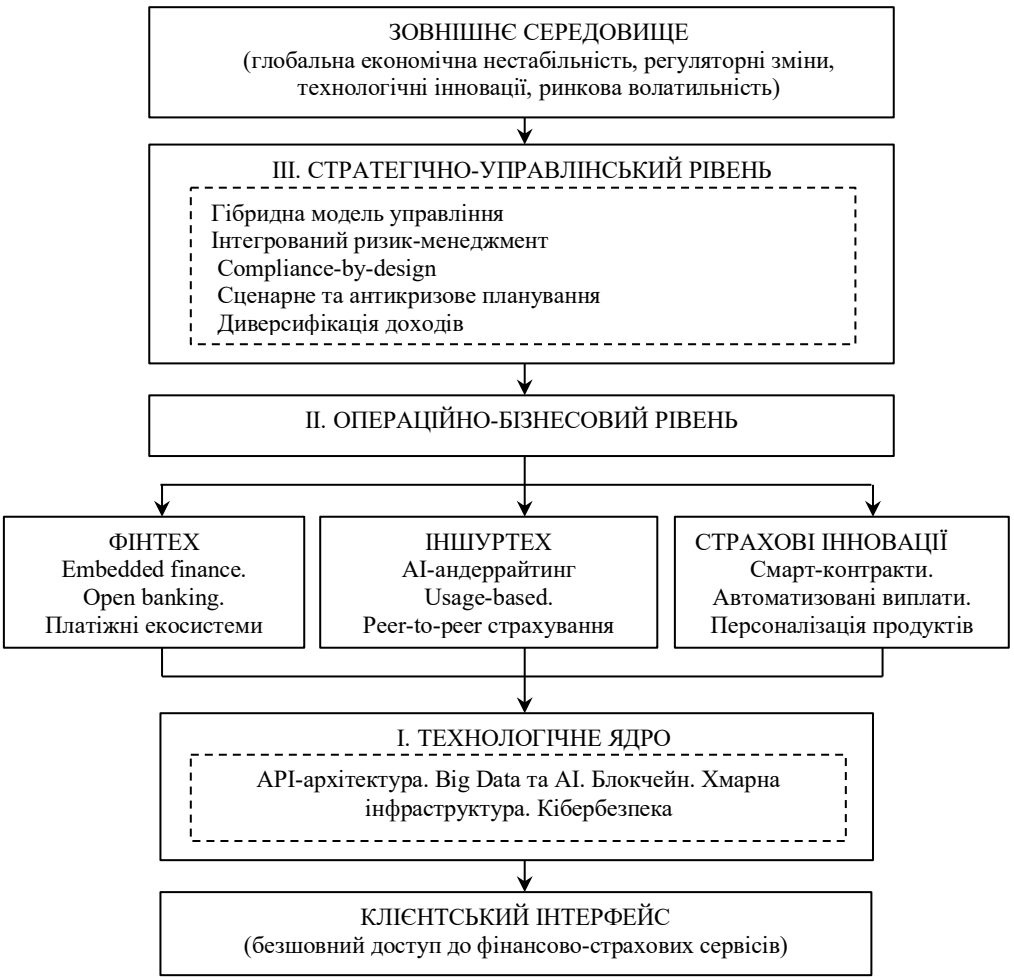


Рис. 2. Концептуальна модель трансформації управління фінансовими екосистемами

Джерело: розроблено авторами

Задля покращення дієвості та сталості керівних моделей фінансових

екосистем в умовах світової економічної нестійкості, радять запроваджувати збалансований метод, що містить технологічну прудкість, тактичну пристосовність та зведений управити ризиками.

Таке планування значно підвищує здатність фінансової екосистеми швидко реагувати на несподівані зміни довкілля . Ми встановили, що комплексний підхід формує дієві та стійкі управлінські моделі, здатні інтегрувати фінтех і іншуртех-інновації, підтримувати відкритість та персоналізацію послуг, збалансовувати ризик і прибутковість, а також забезпечувати довгострокову конкурентоспроможність фінансових екосистем.

Висновки і перспективи подальших досліджень. Ми дійшли висновку: трансформація управлінських моделей фінансових систем є необхідною відповіддю на економічні, правові та технологічні виклики. Теоретичні концепції підтверджують провідну роль злиття фінтеху й іншуртеху у формуванні платформних, інтегрованих та мережевих моделей регулювання, які поєднують швидкість технологій, стратегічну гнучкість та системний контроль ризиків.

Перспективні напрями досліджень охоплюють моделювання інтеграції фінтеху, іншуртеху та страхових компонентів, оцінку ефективності застосування технологій штучного інтелекту та блокчейну для підвищення стійкості, формування критеріїв витривалості управлінських схем, аналіз впливу законодавчих змін на цифрові фінансові системи. Застосування згаданих підходів гарантує конкурентоздатність та витривалість фінансових майданчиків.

Література

1. Євтух Л. Б. Теоретичні основи функціонування фінансової екосистеми України. *Економіка та суспільство*. 2024. Вип. 68. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-68-138

2. Житар М. О. Ринок fintech в Україні: особливості, шляхи та перспективи розвитку. *Європейський науковий журнал економічних та фінансових інновацій*. 2024. №1 (13). С. 4-12. DOI: https://doi.org/10.32750/2024-0101.3

3. Яцкевич І.В. Екосистема fintech на ринку фінансових послуг: особливості, форми взаємодії та розвиток. *Економічний простір*. 2022. № 180. С. 190-194. DOI: https://doi.org/10.32782/2224-6282/180-31

4. Олешко Т.І., Марина А.С., Сушириба Р.І. Напрями розвитку фінансових екосистем. *Сталий розвиток економіки*. 2025. № 1 (52). С. 116-120. DOI: https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-52-16

5. Східницька Г., Хирівський П. Перспективи розвитку фінансових технологій в Україні. *Вісник Львівського національного екологічного університету.* 2023. № 30. С. 65-71. DOI: https://doi.org/10.31734/economics2023.30.065

6. Левкович О. В., Калашнікова Ю. М. Стратегічні напрями розвитку фінансової стратегічні напрями розвитку фінансової екосистеми екосистеми України. *Ефективна економіка*. 2022. Вип. 1. DOI: https://doi.org/10.32702/2307-2105-2022.1.94

7. Запорожець С. В., Тригуб Ю. П. Екосистема та регулювання фінансової інклюзії в Україні. *Фінансовий простір*. 2021. № 4 (44). С. 77-84. DOI: https://doi.org/10.18371/fp.4(44).2021.778487

8. Замковий О.І., Котенко Т.М. Fintech трансформації та їх вплив на сталість розвитку фінансових ринків та інститутів в Україні в екосистемі корпоративної культури. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 38. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-38-17

9. Полчанов А. Ю., Галатюк К. О. Інновації InsurTech та телематика як «драйвери» змін у страховій індустрії. *Економіка, управління та адміністрування*. 2025. №4(110). С. 86–93. DOI: https://doi.org/10.26642/ema-2024-4(110)-86-93

10. Volosovych S., Zelenitsa I., Kondratenko D., Szymla W., & Mamchur R. Transformation of insurance technologies in the context of a pandemic. *Insurance Markets and Companies*. 2021. 12(1). P. 1-13. DOI: https://doi.org/10.21511/ins.12(1).2021.01

11. Sosa I., Sosa S. Building an InsurTech Ecosystem Within the Insurance Industry. *Risks*. 2025. 13(6). 108. DOI: https://doi.org/10.3390/risks13060108

12. Cosma S., Rimo G. Redefining insurance through technology: Achievements and perspectives in Insurtech. *Research in International Business and Finance*. 2024. 70, (A). 102301. DOI: https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102301

13. Gómez I.S., Pineda Ó.M. What is an InsurTech? A scientific approach for defining the term. *Risk Manag. Insur*. 2023. 26 (2). P. 125-173. DOI: https://doi.org/10.1111/rmir.12243

14. Bian W., Ge T., Ji Y., Wang X. How is Fintech reshaping the traditional financial markets? New evidence from InsurTech and insurance sectors in China, *China Economic Review*. 2023. 80. 102004. DOI: https://doi.org/10.1016/j.chieco.2023.102004

15. Rambaud C.S., Pascual L.J. Insurtech, Proptech, and Fintech Environment: Sustainability, Global Trends and Opportunities. *Sustainability*. 2023. *15*(12). 9574. DOI: https://doi.org/10.3390/su15129574

16. Волосович С., Нежива М., Сіренко Н., Микитюк І. Фінансові послуги в розвитку екосистеми bigtech. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2024. №4(57). P. 55–66. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.4.57.2024.4454

17. Євтушенко Н.М., Кривенко Ю.В., Стеценко Д.І. Цифрові технології у страхуванні. *Грааль науки*. 2024. № 43. С. 105-114. DOI: https://doi.org/10.36074/grail-of-science.06.09.2024.011

18. Борисюк О. В., Петриняк А. Я. Платформатизація страхового бізнесу як інстумент удосконалення страхового менеджменту в Україні.

Економіка та суспільство. 2025. Вип. 74. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-74-17

19. Циганенко О.В., Зубко К.Ю., Самусь Г.І. Формування екосистеми компанії як основи підвищення стійкості бізнесу. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 37. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-37-65

20. Мацелюх Ю. В. P2P-кредитування як інноваційний інструмент розвитку кредитного ринку: зарубіжний досвід і можливості для України. *Бізнес Інформ*. 2022. № 9. С. 82-87. DOI: https://doi.org/10.32983/2222-4459-2022-9-82-87

21. Шаренко М.С., Добрунова К.В. Open Banking в Україні: потенціал розвитку та переваги для споживачів. *Аналітично-порівняльне правознавство*. 2025. № 01. С. 552-556. DOI: https://doi.org/10.24144/2788-6018.2025.01.92

22. Стратегія розвитку фінтеху в Україні до 2025 року. Сталий розвиток інновацій, кешлес та фін грамотність. *Національний банк України.* 2020. 49. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Strategy_finteh2025.pdf (дата звернення 20.02.2026).

23. Che X., Liebenberg A., Xu J. Usage-Based Insurance—Impact on Insurers and Potential Implications for InsurTech. *North American Actuarial Journal*. 2022. 26(3). P. 428–455. DOI: https://doi.org/10.1080/10920277.2021.1953536

24. Мазаракі А., Волосович С. Фінансові послуги в екосистемі PropTech. *Scientia fructuosa*. 2024. № 158(6). С. 4–16. DOI: https://doi.org/10.31617/1.2024(158)01

25. Решетник Н. І. Сучасні проблеми розвитку сталої фінансово-технологічної екосистеми. *Економіка та суспільство*. 2025. Вип. 71. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-71-132

26. Полчанов А. Ю., Галатюк К. О. Інновації InsurTech та телематика

як «драйвери» змін у страховій індустрії. *Економіка, управління та адміністрування*. 2025. № 4(110). С. 86–93. DOI: https://doi.org/10.26642/ema-2024-4(110)-86-93

27. Приходько О.В. Цифрова трансформація страхового ринку в умовах розвитку Fintech. *«Резильєнтність економіки України в епоху трансформації та цифровізації»* : матеріали IV Міжнародної науково-практичної конференції., Київ, 04 грудня 2025 р./ Редкол.: О.І. Тимошенко та ін. Київ: Видавництво Європейського університету. 2025. С. 185-189. URL: https://dspace.pdau.edu.ua/server/api/core/bitstreams/f9b17e70-031e-4c38-aa58-bd284b2e7cc3/content (дата звернення 20.02.2026).

28. Урікова О. М., Мисько Ю. М. Регуляторне забезпечення функціонування фінтех-екосистеми України. *Вісник Національного університету "Львівська політехніка"*. 2025. № 9 (2). С. 179-194. DOI: http://doi.org/10.23939/semi2025.02

29. Березанська С. С., Ковальчук О. М. Регулювання фінтех-інновацій в Україні: виклики та перспективи в умовах воєнного стану. *Фінансові технології*. 2023. №1. С. 45–56. URL: https://science.lpnu.ua/sites/default/files/journal-paper/2025/oct/40460/179-194.pdf (дата звернення 20.02.2026).

30. Нечипорчук М. О. Інституційно-регуляторна архітектура глобальної екосистеми фінансових інновацій. *Міжнародна економічна політика*. 2023. № 2 (39). С. 121-143. DOI: http://doi.org/10.33111/iep.2023.39.06

31. Соболь Р. Г. Регуляторна політика на страховому ринку в умовах гібридних загроз. *Державне будівництво*. 2023. № 1 (33). С. 187-196. DOI: https://doi.org/10.26565/1992-2337-2023-1-16

32. Кузнецова С. О. Цифрові фінансові екосистеми як інституційна форма трансформації глобальних фінансових ринків. *Трансформація обліку та бізнес-консалтингу в умовах невизначеності: сучасні тренди, виклики,*

міжнародний досвід: матеріали III Міжнар. наук.-практ. конф., 14 листопада 2025 р.; Держ. біотехнологічний ун-т. Харків: ДБТУ. 2025. С. 278-280. URL: https://biotechuniv.edu.ua/nauka/konferentsiyi/ (дата звернення 20.02.2026).

33. Snape G. Generative AI triggers "quantum leap" in insurance technology innovation. Insurance Business Magazine. 2023. 22 September. URL: https://www.insurancebusinessmag.com/us/news/technology/generative-ai-triggers-quantum-leap-in-insurance-technology-innovation-460612.aspx (дата звернення 20.02.2026).

34. Лапішко З., Євтух Л. Перспективи діяльності фінансових супермаркетів в умовах цифрової трансформації в Україні. *Економіка та суспільство*. 2022. Вип. 40. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-40-70

35. Pantielieieva N. M., Rogova N. V., Zaporozhets S. V., Tretiak N. M. Transformation in the ecosystem of financial intermediaries in the context of digitalization. *Науковий вісник Полісся*. 2021. № 1(20). С. 49–59. DOI: https://doi.org/10.25140/2410-9576-2020-1(20)-49-59

References

1. Yevtukh, L. B. (2024). Teoretychni osnovy funktsionuvannia finansovoi ekosystemy Ukrainy [Theoretical foundations of the functioning of the financial ecosystem of Ukraine]. *Ekonomika ta suspilstvo*, 68. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-68-138 [in Ukrainian].

2. Zhytar, M. O. (2024). Rynok fintech v Ukraini: osoblyvosti, shliakhy ta perspektyvy rozvytku [Fintech market in Ukraine: features, ways and prospects for development]. *Yevropeiskyi naukovyi zhurnal ekonomichnykh ta finansovykh innovatsii*, 1 (13), 4-12. DOI: https://doi.org/10.32750/2024-0101.3 [in Ukrainian].

3. Yatskevych, I.V. (2022). Ekosystema fintech na rynku finansovykh posluh: osoblyvosti, formy vzaiemodii ta rozvytok [Fintech ecosystem in the

financial services market: features, forms of interaction and development]. *Ekonomichnyi prostir*, 180, 190-194. DOI: https://doi.org/10.32782/2224-6282/180-31 [in Ukrainian].

4. Oleshko, T.I., Maryna, A.S., & Sushyryba, R.I. (2025). Napriamy rozvytku finansovykh ecosystem [Development directions of financial ecosystems]. *Stalyi rozvytok ekonomiky*, 1 (52), 116-120. DOI: https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-52-16 [in Ukrainian].

5. Skhidnytska, H., & Khyrivskyi, P. (2023). Perspektyvy rozvytku finansovykh tekhnolohii v Ukraini [Prospects for the development of financial technologies in Ukraine]. *Visnyk Lvivskoho natsionalnoho ekolohichnoho universytetu*, 30, 65-71. DOI: https://doi.org/10.31734/economics2023.30.065 [in Ukrainian].

6. Levkovych, O. V., & Kalashnikova, Yu. M. (2022). Stratehichni napriamy rozvytku finansovoi stratehichni napriamy rozvytku finansovoi ekosystemy ekosystemy Ukrainy [Strategic directions for the development of the financial ecosystem of Ukraine]. *Efektyvna ekonomika*, 1. DOI: https://doi.org/10.32702/2307-2105-2022.1.94 [in Ukrainian].

7. Zaporozhets, S. V., & Tryhub, Yu. P. (2021). Ekosystema ta rehuliuvannia finansovoi inkliuzii v Ukraini [Ecosystem and regulation of financial inclusion in Ukraine]. *Finansovyi prostir*, 4 (44), 77-84. DOI: https://doi.org/10.18371/fp.4(44).2021.778487 [in Ukrainian].

8. Zamkovyi, O.I., & Kotenko, T.M. (2022). Fintech transformatsii ta yikh vplyv na stalist rozvytku finansovykh rynkiv ta instytutiv v Ukraini v ekosystemi korporatyvnoi kultury [Fintech transformations and their impact on the sustainability of financial markets and institutions in Ukraine in the corporate culture ecosystem]. *Ekonomika ta suspilstvo*, 38. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-38-17 [in Ukrainian].

9. Polchanov, A. Yu., & Halatiuk, K. O. (2025). Innovatsii InsurTech ta telematyka yak «draivery» zmin u strakhovii industrii [InsurTech innovations and

telematics as "drivers" of change in the insurance industry]. *Ekonomika, upravlinnia ta administruvannia*, (4(110), 86–93. DOI: https://doi.org/10.26642/ema-2024-4(110)-86-93 [in Ukrainian].

10. Volosovych, S., Zelenitsa, I., Kondratenko, D., Szymla, W., & Mamchur, R. (2021). Transformation of insurance technologies in the context of a pandemic. *Insurance Markets and Companies*, 12(1), 1-13. DOI: https://doi.org/10.21511/ins.12(1).2021.01

11. Sosa, I., & Sosa, S. (2025). Building an InsurTech Ecosystem Within the Insurance Industry. *Risks*, 13(6), 108. DOI: https://doi.org/10.3390/risks13060108

12. Cosma, S., & Rimo, G. (2024). Redefining insurance through technology: Achievements and perspectives in Insurtech. *Research in International Business and Finance*, 70, (A), 102301. DOI: https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102301

13. Gómez, I.S., & Pineda, Ó.M. (2023). What is an InsurTech? A scientific approach for defining the term. *Risk Manag. Insur*, 26 (2), 125-173. DOI: https://doi.org/10.1111/rmir.12243

14. Bian, W., Ge, T., Ji, Y., & Wang, X. (2023). How is Fintech reshaping the traditional financial markets? New evidence from InsurTech and insurance sectors in China, *China Economic Review*, 80, 102004. DOI: https://doi.org/10.1016/j.chieco.2023.102004

15. Rambaud, C.S., & Pascual, L.J. (2023). Insurtech, Proptech, and Fintech Environment: Sustainability, Global Trends and Opportunities. *Sustainability*, 15(12), 9574. DOI: https://doi.org/10.3390/su15129574

16. Volosovych, S., Nezhyva, M., Sirenko, N., & Mykytiuk, I. (2024). Finansovi posluhy v rozvytku ekosystemy bigtech [Financial services in the development of the bigtech ecosystem]. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, 4(57), 55–66. DOI: https://doi.org/10.55643/fcaptp.4.57.2024.4454 [in Ukrainian].

17. Yevtushenko, N.M., Kryvenko, Yu.V., & Stetsenko, D.I. (2024). Tsyfrovi tekhnolohii u strakhuvanni [Digital technologies in insurance]. *Hraal nauky*, 43, 105-114. DOI: https://doi.org/10.36074/grail-of-science.06.09.2024.011 [in Ukrainian].

18. Borysiuk, O. V., & Petryniak, A. Ya. (2025). Platformatyzatsiia strakhovoho biznesu yak instument udoskonalennia strakhovoho menedzhmentu v Ukraini [Platformization of insurance business as a tool for improving insurance management in Ukraine]. *Ekonomika ta suspilstvo*, 74. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-74-17 [in Ukrainian].

19. Tsyhanenko, O.V., Zubko, K.Yu., & Samus, H.I. (2022). Formuvannia ekosystemy kompanii yak osnovy pidvyshchennia stiikosti biznesu [Forming a company ecosystem as a basis for increasing business sustainability]. *Ekonomika ta suspilstvo*, 37. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-37-65 [in Ukrainian].

20. Matseliukh, Yu. V. (2022). P2P-kredytuvannia yak innovatsiinyi instrument rozvytku kredytnoho rynku: zarubizhnyi dosvid i mozhlyvosti dlia Ukrainy [P2P lending as an innovative tool for credit market development: foreign experience and opportunities for Ukraine]. *Biznes Inform*, 9, 82-87. DOI: https://doi.org/10.32983/2222-4459-2022-9-82-87 [in Ukrainian].

21. Sharenko, M.S., & Dobrunova, K.V. (2025). Open Banking v Ukraini: potentsial rozvytku ta perevahy dlia spozhyvachiv [Open Banking in Ukraine: development potential and benefits for consumers]. *Analitychno-porivnialne pravoznavstvo*, 01, 552-556. DOI: https://doi.org/10.24144/2788-6018.2025.01.92 [in Ukrainian].

22. Stratehiia rozvytku fintekhu v Ukraini do 2025 roku. Stalyi rozvytok innovatsii, keshles ta fin hramotnist [Fintech Development Strategy in Ukraine until 2025. Sustainable Development of Innovation, Cashless and Financial Literacy]. Natsionalnyi bank Ukrainy. 2020, 49. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Strategy_finteh2025.pdf [in

Ukrainian].

23. Che, X., Liebenberg, A., & Xu, J. (2022). Usage-Based Insurance—Impact on Insurers and Potential Implications for InsurTech. *North American Actuarial Journal*, 26(3), 428–455. DOI: https://doi.org/10.1080/10920277.2021.1953536

24. Mazaraki, A., Volosovych, S. (2024). Finansovi posluhy v ekosystemi PropTech [Financial services in the PropTech ecosystem]. *Scientia fructuosa*, 158(6), 4–16. DOI: https://doi.org/10.31617/1.2024(158)01[in Ukrainian].

25. Reshetnyk, N. I. (2025). Suchasni problemy rozvytku staloi finansovo-tekhnolohichnoi ekosystemy [Current challenges in developing a sustainable financial and technological ecosystem]. *Ekonomika ta suspilstvo,* 71. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-71-132 [in Ukrainian].

26. Polchanov, A. Yu., & Halatiuk, K. O. (2025). Innovatsii InsurTech ta telematyka yak «draivery» zmin u strakhovii industrii [InsurTech innovations and telematics as "drivers" of change in the insurance industry]. *Ekonomika, upravlinnia ta administruvannia*, (4(110), 86–93. DOI: https://doi.org/10.26642/ema-2024-4(110)-86-93 [in Ukrainian].

27. Prykhodko, O.V. (2025). Tsyfrova transformatsiia strakhovoho rynku v umovakh rozvytku Fintech [Digital transformation of the insurance market in the context of Fintech development]. *«Rezylientnist ekonomiky Ukrainy v epokhu transformatsii ta tsyfrovizatsii»* : materialy IV Mizhnarodnoi naukovo-praktychnoi konferentsii., Kyiv, 04 hrudnia 2025 r. / Redkol.: O.I. Tymoshenko ta in. Kyiv: Vydavnytstvo Yevropeiskoho universytetu, 185-189. URL: https://dspace.pdau.edu.ua/server/api/core/bitstreams/f9b17e70-031e-4c38-aa58-bd284b2e7cc3/content [in Ukrainian].

28. Urikova, O. M., & Mysko, Yu. M. (2025). Rehuliatorne zabezpechennia funktsionuvannia fintekh-ekosystemy Ukrainy [Regulatory support for the functioning of the fintech ecosystem of Ukraine]. *Visnyk Natsionalnoho universytetu "Lvivska politekhnika"*, 9 (2), 179-194. DOI:

http://doi.org/10.23939/semi2025.02 [in Ukrainian].

29. Berezanska, S. S., & Kovalchuk, O. M. (2023). Rehuliuvannia fintekh-innovatsii v Ukraini: vyklyky ta perspektyvy v umovakh voiennoho stanu [Regulation of fintech innovations in Ukraine: challenges and prospects under martial law]. *Finansovi tekhnolohii*, 1, 45–56. URL: https://science.lpnu.ua/sites/default/files/journal-paper/2025/oct/40460/179-194.pdf [in Ukrainian].

30. Nechyporchuk, M. O. (2023). Instytutsiino-rehuliatorna arkhitektura hlobalnoi ekosystemy finansovykh innovatsii [Institutional and regulatory architecture of the global ecosystem of financial innovation]. *Mizhnarodna ekonomichna polityka*, 2 (39), 121-143. DOI: https://doi.org/10.33111/iep.2023.39.06 [in Ukrainian].

31. Sobol, R. H. (2023). Rehuliatorna polityka na strakhovomu rynku v umovakh hibrydnykh zahroz [Regulatory policy in the insurance market in the context of hybrid threats]. *Derzhavne budivnytstvo*, 1 (33), 187-196. DOI: https://doi.org/10.26565/1992-2337-2023-1-16 [in Ukrainian].

32. Kuznetsova, S. O. (2025). Tsyfrovi finansovi ekosystemy yak instytutsiina forma transformatsii hlobalnykh finansovykh rynkiv [Digital financial ecosystems as an institutional form of transformation of global financial markets]. *Transformatsiia obliku ta biznes-konsaltynhu v umovakh nevyznachenosti: suchasni trendy, vyklyky, mizhnarodnyi dosvid*: materialy III Mizhnar. nauk.-prakt. konf., 14 lystopada 2025 r.; Derzh. biotekhnolohichnyi un-t. Kharkiv: DBTU, 278-280. URL: https://biotechuniv.edu.ua/nauka/konferentsiyi/ [in Ukrainian].

33. Snape, G. (2023) Generative AI triggers "quantum leap" in insurance technology innovation. Insurance Business Magazine. 2023. 22 September. https://www.insurancebusinessmag.com/us/news/technology/generative-ai-triggers-quantum-leap-in-insurance-technology-innovation-460612.aspx

34. Lapishko, Z., & Yevtukh, L. (2022). Perspektyvy diialnosti

finansovykh supermarketiv v umovakh tsyfrovoi transformatsii v Ukraini [Prospects for the operation of financial supermarkets in the context of digital transformation in Ukraine]. *Ekonomika ta suspilstvo*, 40. DOI: https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-40- 70 [in Ukrainian].

35. Pantielieieva, N. M., Rogova, N. V., Zaporozhets, S. V., & Tretiak, N. M. (2021). Transformation in the ecosystem of financial intermediaries in the context of digitalization. *Naukovyi visnyk Polissia*, 1(20), 49–59. DOI: https://doi.org/10.25140/2410-9576-2020-1(20)-49-59