

The Role of Financial Technologies in Increasing Financial Inclusion

Dmytro Pavlyuchenko  ^{1*}

¹ LLC Financial Company CrediPlus (Ukraine). Head of the Information Technology Department.

* *Corresponding author*, e-mail: legal@finx.com.ua.

ARTICLE INFO

Received:

17 May 2024

Revised:

21 May 2024

Accepted:

26 May 2024

Published online:

30 May 2024

Copyright © 2024
by author



DOI: [10.5281/
zenodo.13117665](https://doi.org/10.5281/zenodo.13117665)

ABSTRACT

One of the key elements of innovative economic growth is the development of financial technologies. In Ukraine, this market is growing steadily and has great potential to improve the efficiency of financial services. In the context of rapid technological progress and digital transformation, this sector is becoming increasingly important in the global economy. The development of financial services markets that meet the modern and complex requirements of their participants is inextricably linked to ensuring equal, fair, and uninterrupted access to a broad and diverse portfolio of financial services that can meet the needs of today's demanding consumers. The creation of a highly efficient national system of inclusive financial development contributes to economic growth by maximizing the volume and mobilization of household savings, increasing investment in the Ukrainian economy, and diversifying the financial system. The role of financial technologies in enhancing financial inclusion creates opportunities for inclusive economic growth and improves the overall welfare of the country and its population. Since access to financial technology and support plays a special role in economic inclusion, financial inclusion can be defined as one of the key areas of application. The development of financial inclusion in Ukraine is a relevant and important process that aims to provide people with access to financial services and financial technologies, increase financial literacy, and achieve financial stability in the country. However, Ukraine still faces certain challenges and obstacles on the way to inclusive financial development.

Key words

digital technologies, financial inclusion, financial literacy, financial solutions, financial technologies.

Citation in APA style

Pavlyuchenko, D. (2024). The role of financial technologies in increasing financial inclusion. *2024 2nd International Conference Contemporary Challenges of Socio-Economic Development for Public Policy, Legal Practice and Business Administration* (No. 23fb2), Warsaw, Poland. East European Association of Scientists. <https://doi.org/10.5281/zenodo.13117665>

Роль фінансових технологій у підвищенні фінансової інклюзії

Дмитро Михайлович Павлюченко  1*

¹ ТОВ «Фінансова компанія “Кредіплюс”» (Україна). Директор департаменту інформаційних технологій.

* Автор-кореспондент, e-mail: legal@finx.com.ua.

СТАТТЯ

отримана:

17 травня 2024 р.

переглянута:

21 травня 2024 р.

прийнята:

26 травня 2024 р.

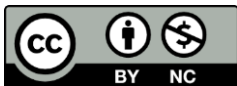
опублікована

онлайн:

30 травня 2024 р.

Авторське право

© 2024 автора



DOI: [10.5281/
zenodo.13117665](https://doi.org/10.5281/zenodo.13117665)

АНОТАЦІЯ

Одним з ключових елементів інноваційного економічного зростання є розвиток фінансових технологій. В Україні цей ринок стабільно зростає і має великий потенціал для підвищення ефективності фінансових послуг. В умовах стрімкого технологічного прогресу та цифрової трансформації цей сектор набуває все більшого значення у світовій економіці. Розвиток ринків фінансових послуг, що відповідають сучасним та складним вимогам учасників, нерозривно пов'язаний із забезпеченням рівного, справедливого та безперервного доступу до широкого та різноманітного портфеля фінансових послуг, здатного задовольнити потреби сучасних вимогливих споживачів. Створення високоефективної національної системи інклюзивного фінансового розвитку сприяє економічному зростанню через максимізацію обсягу та мобілізацію заощаджень домогосподарств, збільшення інвестицій в економіку України та диверсифікацію фінансової системи. Роль фінансових технологій у підвищенні фінансової інклюзії створює можливості для інклюзивного економічного зростання та покращує загальний добробут країни та її населення. Оскільки доступ до фінансових технологій та підтримки відіграє особливу роль в економічній інклюзії, фінансову інклюзію можна визначити як одну з ключових сфер застосування. Розвиток фінансової інклюзії в Україні є актуальним та важливим процесом, який має на меті забезпечити доступ людей до фінансових послуг та фінансових технологій, підвищити фінансову грамотність та досягти фінансової стабільності в країні. Однак Україна все ще стикається з певними викликами та перешкодами на шляху до інклюзивного фінансового розвитку.

Ключові слова

фінансова грамотність, фінансова інклюзія, фінансові рішення, фінансові технології, цифрові технології.

Цитування:

Павлюченко Д. М. Роль фінансових технологій у підвищенні фінансової інклюзії. *Contemporary Challenges of Socio-Economic Development for Public Policy, Legal Practice and Business Administration* : 2nd International Conference, May 28-29, 2024. Warsaw, Poland : East European Association of Scientists, 2024. No. 23fb2. DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.13117665>

Introduction / Вступ

Швидке зростання фінансових технологій викликало у споживачів фінансових послуг потребу в отриманні нових знань про можливості та ризики фінансових технологій. Рівень фінансової грамотності є важливим фактором, який впливає на здатність людини приймати ефективні фінансові рішення. Споживачі, постачальники фінансових послуг хочуть досягти нових рівнів сучасної фінансової грамотності, оскільки використання нових фінансових технологій відкриє нові фінансові можливості, підвищить зручність і прискорить фінансові операції, зменшить витрати, підвищить прозорість і конкурентоспроможність.

Сьогодні фінансові технології стрімко розвиваються у всьому світі. Банки змагаються за залучення клієнтів, і важливо не тільки адаптуватися до реалій часу, а й впроваджувати нові технології. Fintech надає клієнтам багато конкурентних переваг. Тому банки змушені постійно впроваджувати інновації, щоб отримати перевагу над клієнтами та конкурентами.

Впровадження фінансової інклюзії в Україні є важливою темою для економічного та соціального розвитку країни. Фінансова інклюзивність означає доступ до банківських рахунків, широке використання електронних платежів, розвиток мікрофінансових установ, фінансову грамотність, регулятивні зміни, співпрацю з міжнародними установами, зниження фінансової вразливості, розвиток інноваційних фінансових послуг, підтримку сільських районів і зміцнення прав споживачів, захисту тощо для отримання усіма громадянами доступу до фінансових послуг і продуктів. Це означає зробити їх доступними.

Тому фінансова інклюзія має забезпечувати справедливий доступ та адаптоване використання фінансових послуг: доступних; задовольняти модернізовані потреби сучасних споживачів; доступний для всіх груп споживачів, незалежно від рівня їхнього доходу чи місця розташування, наданий постачальниками фінансових послуг в екологічно чистий та відповідальний спосіб на користь усіх учасників фінансового ринку.

Results / Результати

Стрімкий розвиток інформаційних технологій, а також розробка та широке використання мобільних додатків широко використовуються банками, що робить оцифрування банківських продуктів одним з головних пріоритетів у найближчому майбутньому. Ринок фінансових технологій (фінтех) має низку технологій, що використовуються для надання фінансових послуг та здійснення транзакцій. Нижче наведено основні з них (табл. 1).

Таблиця 1. Основні фінансові технології

Технологія	Характеристика
<i>Мобільні додатки та електронні гаманці</i>	Ці інструменти дозволяють користувачам здійснювати платежі, перекази та керувати фінансами за допомогою своїх мобільних пристроїв. Забезпечує зручний і швидкий доступ до фінансових послуг.
<i>Онлайн-платформи для позик та кредитування</i>	Розширює можливості позичальників знаходити кредиторів, забезпечує швидкий доступ до фінансових ресурсів, спрощує процес кредитування через онлайн-платформу.
<i>Розрахункові системи й платіжні шлюзи</i>	Дозволяє обробляти платежі, грошові перекази та електронні транзакції, забезпечуючи при цьому безпеку та ефективність фінансових операцій.
<i>Роботизація процесів і штучний інтелект</i>	Автоматизація фінансових операцій, аналіз даних та прогнози. Це зменшує витрати та підвищує точність прийняття рішень.
<i>Блокчейн та криптовалюти</i>	Використовується для створення безпечних, децентралізованих систем зберігання та передачі даних.

Джерело: Сформовано за даними, наведеними у (Solodzhuk et al., 2023).

Фінансова інклюзія в Україні - це процес, спрямований на забезпечення доступу всіх верств населення до фінансових послуг та фінансових продуктів, незалежно від їхнього соціального статусу, економічного становища, регіону чи інших характеристик. Основними цілями фінансової інклюзії є зниження фінансової вразливості, підвищення фінансової грамотності та сприяння соціально-економічному розвитку країни. Розвиток фінансової інклюзії потребує системного та комплексного підходу, активної підтримки з боку держави та стейкхолдерів, а також використання сучасних технологій, щоб зробити фінансові послуги доступними та зручними для всіх (Desyatnyuk et al., 2023, p. 21).

Тому на сучасному ринку фінансових послуг банки та фінансові компанії зосереджуються на використанні інтернет-технологій як стратегічного інструменту для створення фінансових продуктів з мінімальними інвестиціями, якщо ці продукти доступні через інтернет. Привабливість інтернет-банкінгу полягає в тому, що він розширює клієнтську базу, оскільки послуги можуть надаватися незалежно від географічного розташування. Інтернет-банкінг, фінтех-послуги, цифрові гаманці та розвиток цифрових валют є важливими інструментами фінансової інклюзії та можуть об'єднати всіх членів суспільства, які користуються фінансовими послугами, навіть під час пандемії. Наприклад, частка клієнтів, які користуються онлайн-банкінгом, зросла на 8% під час пандемії, причому 55% користувачів використовують його для оплати різних послуг (порівняно з 47% до пандемії). Ці зростаючі тенденції свідчать про підвищення фінансової та цифрової обізнаності населення (Zhulyn, 2021, p. 127).

Сьогодні FinTech є одним із ключових драйверів цифрової трансформації та підвищення фінансової інклюзії у фінансовому секторі, сприяючи зростанню ВВП та притоку іноземних інвестицій (Shevchuk, & Pankovets, 2022, p. 31).

Загалом, співпраця між BigTech компаніями та традиційними фінансовими установами має великий потенціал для розвитку взаємовигідних інновацій, досягнення фінансової синергії та посилення клієнтоорієнтованості. Така співпраця має дуже позитивний вплив на фінансову інклюзію, оскільки знижує вартість фінансових послуг, пропонує споживачам ширший вибір фінансових продуктів і послуг та покращує технологічну доступність для багатьох користувачів на різних платформах і мобільних пристроях.

Використання сучасних цифрових технологій також ускладнюється такими явищами, як низька цифрова грамотність, збільшення кількості користувачів і поширення небажаного контенту. Таким чином, сучасні кібервійни й кібертероризм є глобальними за своєю природою і мають чітку динаміку, що ускладнює їх виявлення і протидію.

Conclusions / Висновки

Таким чином, банки та фінансові компанії є найбільш активними у впровадженні інноваційних технологій диджиталізації. Постійний розвиток та впровадження інформаційних технологій у процеси та інформаційні системи банків та фінтех не лише покращує якість обслуговування клієнтів, зменшує витрати на обслуговування та покращує грошові потоки, але й оптимізує інформаційні потоки, облік та звітність в цілому.

В умовах розвитку новітніх фінансових технологій та диджиталізації фінансового сектору питання посилення фінансової інклюзії та фінансової освіти населення набуває особливого значення як в ЄС, так і в Україні. Розробка новітніх фінансових цифрових технологій для розширення доступу до якісних та інноваційних фінансових продуктів та задоволення потреб споживачів послуг, спонукає до впровадження інноваційних стратегій, які сприяють підвищенню конкурентоспроможності банків й фінансових установ та створюють умови для розвитку, в тому числі підвищуючи фінансову інклюзію.

References

- Desyatnyuk, O. M., Krysovaty, A. I., & Ptashchenko, O. V. (2023). Stan ta tendentsii rozvytku inkluzii v Ukraini [State and development trends of financial inclusion in Ukraine]. *Svit finansiv – World of Finance*, 3(76), 21–34. <https://doi.org/10.35774/sf2023.03.021> (in Ukrainian).
- Shevchuk, T. V., & Pankovets, M. P. (2022). Problemy rozvytku finansovykh tekhnolohii: hlobalni tendentsii ta natsionalni osoblyvosti [Problems of the financial technologies market development:

Global trends and national features]. *Finansovyi prostir – Financial Space*, 4(48), 31–38. <http://fpnpu.cibs.ubs.edu.ua/article/view/272726> (in Ukrainian).

Solodzhuk, T. V., Shchur, R. I., & Drysliuk, V. O. (2023). Rynok finansovykh tekhnolohii (fintekhu) v Ukraini: stan ta perspektyvy rozvytku [Financial technologies (fintech) market in Ukraine: Status and prospects of development]. *Ekonomika ta suspilstvo – Economy and Society*, (56). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-56-160> (in Ukrainian).

Zhulyn, O. V. (2021). Udoskonalennia rynku finansovykh posluh u konteksti zabezpechennia finansovoi inkluzii [Improvement of the financial services market in the context of ensuring the financial inclusion]. *Business Inform*, (8), 127–134. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2021-8-127-134> (in Ukrainian).