

Список використаних джерел:

1. Стратегія розвитку Свалявської територіальної громади на період до 2027 року. Свалявська міська рада Закарпатської області. URL: <https://svalyavska-gromada.gov.ua/strategii-rozvitku-15-55-33-25-06-2021/>
2. Програма «Доступні кредити 5-7-9%» (нова редакція). URL: <https://bdf.gov.ua/wp-content/uploads/2021/03/Prohrama-Dostupni-kredyty-5-7-9.pdf>

Анатолій ГУЦУЛЯК

аспірант кафедри менеджменту,
публічного управління та персоналу ЗУНУ
за спеціальністю «Менеджмент»

ДЕЦЕНТРАЛІЗОВАНЕ КРЕДИТУВАННЯ БІЗНЕСУ, НОВІ ПЕРСПЕКТИВИ І ВИКЛИКИ

Сучасний етап розвитку фінансових технологій характеризується принциповою трансформацією традиційних інструментів кредитування через впровадження децентралізованих механізмів фінансової взаємодії. Децентралізоване кредитування (Decentralized Lending) виступає інноваційною формою залучення фінансових ресурсів, що ґрунтується на блокчейн-технологіях, смарт-контрактах та принципах «peer-to-peer» взаємодії.

Наукова концепція децентралізованого кредитування передбачає радикальне переосмислення класичної моделі фінансового посередництва шляхом виключення традиційних банківських інституцій з процесу кредитування. Основним технологічним підґрунтям виступають розподілені реєстри, криптографічний захист та автоматизовані алгоритми верифікації учасників фінансових транзакцій.

Методологія децентралізованого кредитування ґрунтується на використанні блокчейн-платформ, зокрема Ethereum, Binance Smart Chain та інших розподілених мережах, що забезпечують максимальну прозорість, незворотність та безпеку фінансових операцій. Ключовим інструментом виступають смарт-контракти, які автоматично регулюють умови кредитування, нарахування відсотків та механізми забезпечення зобов'язань.

Принципова відмінність децентралізованого кредитування полягає в усуненні класичних фінансових посередників та створенні прямої горизонтальної взаємодії між кредиторами та позичальниками. Економічна модель такого виду кредитування бізнесу базується на принципах повної прозорості, мінімізації транзакційних витрат та забезпеченні глобальної доступності фінансових ресурсів.

Децентралізована модель кредитування має суттєві переваги порівняно з традиційними фінансовими інструментами: низькі відсоткові ставки, миттєве проведення транзакцій, відсутність географічних обмежень, мінімальні комісійні витрати. Водночас дана система містить певні ризики, пов'язані з високою волатильністю криптоактивів, технологічною складністю та регуляторними обмеженнями.

Механізм кредитування в децентралізованій системі передбачає багаторівневу верифікацію учасників, формування цифрового профілю на основі блокчейн-технологій, використання криптографічних протоколів захисту та автоматизованих алгоритмів оцінки кредитоспроможності. Унікальною особливістю є можливість отримання миттєвих кредитів під заставу криптовалютних активів без традиційної бюрократичної процедури.

Перспективи розвитку децентралізованого кредитування пов'язані з подальшою діджиталізацією фінансових процесів, впровадженням штучного інтелекту в системи ризик-менеджменту,

розширенням функціоналу смарт-контрактів та інтеграцією різних блокчейн-платформ. Прогнозується поступове витіснення класичних банківських продуктів більш гнучкими та технологічними рішеннями.

Наукова парадигма децентралізованого кредитування відображає глобальний тренд на демократизацію фінансових систем, підвищення інклюзивності та створення принципово нової моделі економічної взаємодії, позбавленої інституційних обмежень та централізованого контролю.

Трансформаційний потенціал децентралізованого кредитування як інноваційного механізму фінансування бізнесу принципово змінює традиційні уявлення про кредитні відносини та відкриває нові можливості для глобальної економічної інтеграції, руйнуючи традиційні інституційні бар'єри та створюючи принципово нові механізми фінансової взаємодії.

Ключовими складовими трансформаційного потенціалу виступають:

- технологічна гнучкість систем, здатність до постійної адаптації та вдосконалення алгоритмів;
- зниження рівня транзакційних витрат до мінімальних показників;
- повна прозорість та незворотність фінансових операцій;
- можливість миттєвого глобального переказу фінансових ресурсів;
- автоматизація процесів верифікації та контролю;
- формування нової моделі довіри на базі криптографічних протоколів.

Трансформаційний потенціал децентралізованого кредитування виходить далеко за межі технологічної інновації, по суті, пропонуючи новий суспільний договір у сфері фінансових комунікацій. Відбувається фундаментальна реконфігурація економічних відносин, де горизонтальні зв'язки повністю

замінюють вертикальну ієрархію традиційних фінансових інституцій. Перспективи розвитку децентралізованих систем кредитування бізнесу пов'язані з подальшою інтеграцією штучного інтелекту, впровадженням складних алгоритмів ризик-менеджменту та розширенням функціоналу смарт-контрактів. Завдяки таким системам кредитування бізнесу відбуватиметься поступова троансформація класичного банківського сектору та формування принципово нової архітектури фінансових комунікацій.

Список використаних джерел:

1. Kaur G., Habibi Lashkari A., Sharafaldin I., Habibi Lashkari Z. Smart Contracts and DeFi Security and Threats. Understanding Cybersecurity Management in Decentralized Finance. Springer. 2023. P. 91–111.
2. Lhutfi I., Ludigdo U., Rusydi M. K., Baridwan Z. Investment and sustainability: CSR, SDGs and the ESG Score in Indonesia. Cogent Business & Management. 2024. №11(1). P. 2328311.
3. Li Q., Tang W., Li Z. ESG systems and financial performance in industries with significant environmental impact: a comprehensive analysis. Frontiers in Sustainability. 2024. №5. P. 1–12.