

населення до уряду) мають статистично значущий вплив на залежну змінну - рівень корупції (CPI). Доведено, що при зростанні заробітної плати на людину та індексу довіри населення до уряду на 1, то ймовірність, що в країні буде високий або середній рівень корупції, зменшується, і збільшується ймовірність низького рівня. Стосовно індексу Doing business спостерігається протилежна ситуація, це відбувається через те, що чим більший цей показник, тим гірша економічна ситуація в країні. В результаті при зростанні індексу Doing business на 1 ймовірність, що в країні буде високий чи середній рівень корупції збільшується, та ймовірність, що буде низький рівень - зменшується.

Таким чином, з проведеного дослідження видно, що країнам потрібно збільшувати довіру населення до уряду, щоб відбулося зменшення рівня корупції, що і підтверджує нашу гіпотезу. А також для покращення рівня корупції, треба збільшувати рівень заробітної плати населення.

#### *Список використаних джерел:*

1. Financial and Economic Analysis Office in the VRU (2016) "How does corruption affect economic growth"
2. Official site of Transparency International; organisation leading the fight against corruption [Electronic source] – Access mode: <https://www.transparency.org/cpi2018>
3. Official site of World bank data [Electronic source] – Access mode: <https://www.worlddata.info/average-income.php>
4. Official site Forbes, a global media company, focusing on business, investing, technology [Electronic source] - Access mode: <https://www.forbes.com/sites/niallmccarthy/2018/01/22/the-countries-that-trust-their-government-most-and-least-infographic/amp/>
5. Official site of Doing business rankings [Electronic source] - Access mode: <https://www.doingbusiness.org/en/rankings>

Рябцун Є. І.

*Студент 3 р. н., НаУКМА*

## **ПЕРСПЕКТИВИ ВПРОВАДЖЕННЯ ЦИФРОВИХ ВАЛЮТ ЦЕНТРАЛЬНИХ БАНКІВ**

Розвиток фінансових технологій та становлення ринку криптоактивів змусили центральні банки по всьому світу розпочати активну роботу над пошуком ефективної альтернативи традиційним формам грошей, насамперед – готівці. Саме цифрові валюти центрального банку розглядають як ймовірних наступників фізичних фіатних грошей.

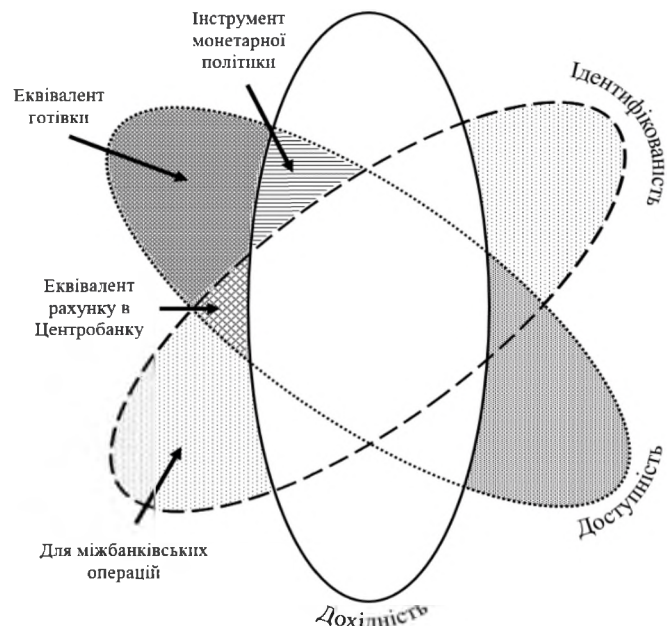
За визначенням Міжнародного валютного фонду: цифрова валюта центрального банку (далі – ЦВЦБ) - це цифрова форма фіатних грошей, випущена центральним банком та є законним платіжним засобом [1].

За доступністю розрізняють два основні типи ЦВЦБ :

**роздрібні ЦВЦБ** - цифрові валюти, доступні для широкого кола користувачів, у тому числі фізичним особам і нефінансовим організаціям;

**оптові ЦВЦБ** - цифрові валюти доступні обмеженому колу користувачів, передусім кредитним організаціям та іншим учасникам фінансово ринку [2].

Виходячи з потреб (Табл.) та особливостей країни, центральний банк створює власну цифрову валюту з унікальними характеристиками (Рис.). Вона може використовувати як технологію розподілених реєстрів, що здатна забезпечити анонімність на рівні готівки, так і стандартні бази даних.



**Рис. Класифікація ЦВЦБ за властивостями**

Джерело: Національний банк України [3]

Головними викликами перед центральними банками, незалежно від типу ЦВЦБ, постає питання безпеки, витрат, пов'язаних зі створенням надійної інфраструктури, та залучення користувачів.

**Таблиця. Характеристика ЦВЦБ**

Схема використання ЦВЦБ	Переваги	Недоліки
Цифровий еквівалент готівки	Підвищення швидкості переказів. Зменшення вартості переказів. Надійність	Потенційний “відплив” ліквідності з банківського сектору до ЦВЦБ
Для міжбанківських розрахунків	Цілодобова можливість здійснювати перекази. Відстеження прозорості потоків капіталу в реальному часі	Обмеженість доступу
Як інструмент монетарної політики	Загальна доступність. Доходність	Виключає співіснування із готівкою
Еквівалент рахунку, відкритого в центральному банку	Універсальна доступність, Ідентифікованість. Потенційне зменшення рівня тіньової економіки	Можливий “відплив” ліквідності з банківського сектору до ЦВЦБ

Створено автором на основі джерела [3]

Згідно з результатами дослідження Міжнародного банку розрахунків, з опитаних 63 центральних банків – 70% підтвердили дослідження перспектив впровадження ЦВЦБ, більше половини респондентів працюють як над оптовою, так і над роздрібною ЦВЦБ. Ще одним важливим пунктом опитування була мотивація роботи над розробкою власних ЦВЦБ, так центральні банки розвинутих країн назвали пріоритетними – безпеку переказів та

фінансову стабільність, в той час як для країн, що розвиваються головними чинниками є – місцева платіжна ефективність та інклюзивність [4].

Найближчими до імплементації наразі є проекти Китаю та Швецька е-крона [2].

У грудні 2018 року Національний банк України провів власний пілотний проект Е-гривня, який не передбачав створення ЦВЦБ, але підтвердив готовність центрального банку до розвитку та змін.

Як ми бачимо більшість центральних банків світу готуються до трансформації банківської системи та продовжують дослідження ЦВЦБ, однак відмінності між потребами різних країн можуть спричинити появу технічно несумісних моделей ЦВЦБ, як наслідок - їх локалізацію у межах кордонів, подібно до готівки.

Отже, у майбутньому цифрові валюти центральних банків можуть стати альтернативою паперовим грошам, що стане логічним продовженням еволюції грошей та у довгостроковій перспективі сприятиме збільшенню ефективності фінансового ринку.

*Список використаних джерел:*

1. НБУ. 2019. Аналітична записка за результатами пілотного проекту із впровадження платформи “Електронна гривня” та електронних грошей Національного банку України (е-гривні) [Електронний ресурс]. НБУ.- 2019. – Режим доступу до ресурсу: <https://bank.gov.ua/news/all/natsionalniy-bank-prodovjit-vivchati-mojlivist-vipusku-vlasnoyi-tsifrovoyi-valyuti--e-grivni>
2. Marlene Amstad, Bihong Huang, Peter J. Morgan, and Sayuri Shirai. (2019). Central Bank Digital Currency And Fintech In Asia. Asian Development Bank Institute. P. 289
3. Ulrich Bindseil. January 2020. Tiered CBDC and the financial system. Working Paper Series No 2351. P. 42.
4. Christian Barontini and Henry Holden. (2019). Proceeding with caution – a survey on central bank digital currency. BIS Papers No 101. P. 24.

Sakh Artem

*2<sup>nd</sup>-year student, NaUKMA*

## **FINTECH AND ITS EFFECT ON OUR LIFE**

Financial technology exists almost as much as the financial services industry. But after the 2008 economic downturn, companies with more efficient and advanced technologies have displaced traditional e-commerce service providers. Today we use fintech everyday. Every transaction made via ApplePay, GooglePay or Privat24 is possible owing to fintech industry.

Fintech (financial technology) - a new financial industry that applies technology to improve financial activities. It is used to help companies manage the financial aspects of their business, including new programs and applications, processes and business models. Today fintech has become the basis for all online transactions - money transfers, lending, utility bills, etc.

Easy online access to financial services, quick credit approval and free payments for individuals - all of the innovations that have made fintech popular.

There are several advantages and disadvantages of Fintech. Among advantages are:

1. Speed. Fintech services are typically provided online, so they increase accessibility and speed up the rate of approval for finance or insurance.
2. Better Service. FinTech companies do not need to invest in physical infrastructure, so they will be able to offer consumers better services than traditional companies.
3. Accessibility. People can buy more products and services because they can be purchased remotely, regardless of location.
4. Personalization. FinTech firms can more easily react to consumers' individual needs because they collect and store more customer information.