



Міністерство освіти і науки України  
Національний університет  
«Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка» (Україна)



Навчально-науковий інститут фінансів,  
економіки, управління та права

Державна установа «Інститут економіки та прогнозування Національної  
академії наук України» (Україна)

Інститут демографії та проблем якості життя  
Національної академії наук України (Україна)

Херсонський навчально-науковий інститут (Україна)

Національного університету кораблебудування  
імені адмірала Макарова (Україна)

Одеський національний університет імені І.І. Мечникова (Україна) Навчально-  
науковий інститут «Українська інженерно-педагогічна академія» Харківського

Національного університету імені В.Н. Каразіна (Україна)

Центр міграційних досліджень Варшавського університету (Польща)

Вільнюський технічний університет імені Гедимінаса (Литва)

Університет в Нове Місто (Словенія)

Інститут інновацій «Ідея» (Латвія)

Тракійський університет (Болгарія)

## СУЧАСНА ЕКОНОМІЧНА НАУКА: ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА

Матеріали XIV Всеукраїнської науково-практичної  
Інтернет-конференції з міжнародною участю  
07 листопада 2024 року

НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ПОЛТАВСЬКА ПОЛІТЕХНІКА  
ІМЕНІ ЮРІЯ КОНДРАТЮКА



Полтава 2024

## ТЕНДЕНЦІЇ РОЗВИТКУ СТІЙКОГО ФІНАНСУВАННЯ

У сучасному світі концепції сталого розвитку розвиваються та впроваджуються на рівні держав та міжнародних структур. Не стоїть осторонь і фінансовий сектор, який поступово впроваджує стратегії сталого розвитку у свою діяльність. Що сприяло на появі екологічного банкінгу або «green banking».

«Green banking» це фінансова практика, яка надає пріоритет довкіллю, підтримуючи екологічні ініціативи та зменшуючи викиди вуглекислого газу. Ця ініціатива спрямована не лише на відмову від паперових документів, але й на створення умов та інструментів інвестування в екологічні проєкти.

Концепція екологічного банкінгу набирає обертів у всьому світі, оскільки все більше людей усвідомлюють важливість реалізації принципів сталого розвитку у своєму повсякденному житті. За останнє десятиліття екологічний банкінг перетворився з нішевої пропозиції на основну фінансову послугу в багатьох країнах. Тому, що великі традиційні банки усе частіше зтикаються зі значною негативною реакцією на фінансування галузей, що забруднюють довкілля. Екологічні звіти показують, що в період з 2015 по 2019 рік великі банки надали фінансування на суму 1,7 трильйона доларів США 40 компаніям у глобальному ланцюжку постачання пластмас. З моменту підписання Паризької угоди великі банки профінансували видобуток викопного палива на суму 3,8 трильйона доларів.

Однак зі зростанням обізнаності про роль банківського сектору у зміні клімату зростає і попит на стійке фінансування. Так, Європейська комісія підкреслила, що стійке фінансування відіграє ключову роль у переході світу до нульового рівня викидів, зокрема, шляхом інвестування приватних коштів у вуглецево-нейтральні проєкти.

Молоде покоління має значний вплив на розвиток сталого фінансування, оскільки все частіше реалізує свої екологічні принципи в тому числі й в інвестиціях. Опитування показали, що 95% міленіалів зацікавлені в сталому інвестуванні. У ширшому сенсі, 70% людей вважають, що їхні інвестиційні рішення можуть вплинути на зміну клімату.

Про це свідчать і високі показники сталого інвестування, які мають зростаючу тенденцію протягом багатьох років. Інвестиції в ESG (Environmental, Social, and Corporate Governance) часто приносять надприбутки. Дані показують, що у 2020 році ESG-інвестиції перевершили традиційні інвестиції. Крім того, 55% можливостей для імпакт-інвестицій приносять конкурентний дохід за ринковими ставками. За оцінками Bloomberg, глобальні ESG-активи

перевищать \$53 трлн до 2025 року, що становить понад третину всіх активів в управлінні (рис. 1). Крім того, очікується, що європейські ESG-активи досягнуть \$9 трлн до 2025 року.

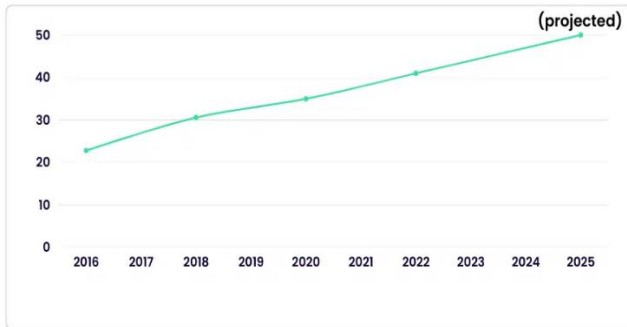


Рис. 1. Загальна вартість ESG-активів, млрд дол., 2016-2025 рр.  
Джерело: Bloomberg Intelligence

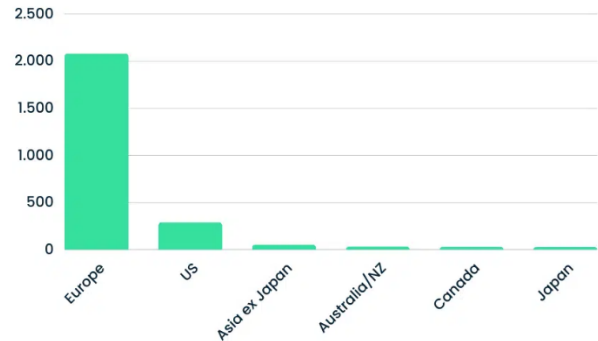


Рис. 2. Розподіл за регіонами, млрд дол., 2016-2025 рр.  
Джерело: bankrate.com

Варто зауважити, що Європа значно випереджає інші регіони з погляду інвестування в ESG. За даними Bankrate, на Європу припадає 83% усіх ESG-активів під управлінням (AUM), що становить понад \$2 трлн (рис. 2). У перспективі це означає, що в Європі майже в п'ять разів більше ESG-активів, ніж у всіх інших регіонах разом узятих. Крім того, Європа знаходиться в авангарді «green banking» – низка країн заснували зелені банки для фінансування екологічних проєктів. Наприклад, німецький KfW Bankengruppe і британський Green Investment Bank є двома такими піонерами.

У суспільстві зі значною кількістю екологічних, соціальних та управлінських проблем багато інвесторів прагнуть розв'язувати ці питання, одночасно отримуючи дохід. Інвестиції в ESG сприяють фінансуванню проєктів, що знижують екологічне навантаження, підтримують соціальні ініціативи та покращують прозорість управління. Зелений банкінг, своєю чергою, пропонує фінансові послуги, спрямовані на екологічно безпечні проєкти, зменшуючи вплив на довкілля. Цей зв'язок стимулює відповідальне інвестування, підтримує стійкість економіки та допомагає у переході до низьковуглецевого майбутнього.

### Література

1. Green Banking for Internationals & Digital Nomads [2024]. *College Life*. URL: <https://collegelife.co/guides/green-banking/> (дата звернення: 04.11.2024).
2. иKey trends in sustainable finance – ScaleX. *ScaleX Invest*. URL: <https://www.scalex-invest.com/blog/infographic-key-trends-in-sustainable-finance> (дата звернення: 04.11.2024).
3. Vitali T. ESG Investing Statistics, Data & Trends (2024). *Investing in the Web*. URL: <https://investingintheweb.com/education/esg-investing-statistics/> (дата звернення: 04.11.2024).
4. Худолій Ю.С. Розвиток кліматичних Fintech-компаній: досвід ЄС та перспективи для України // Збірник наукових праць XVI Міжнародної науково-

практичної конференції «Академічна й університетська наука: результати та перспективи», 12 – 13 грудня 2023 року, Полтава: Полтавська політехніка 2023. С. 118-120.

УДК 334.722:330.341.1]-047.44

Ярмухаметова В.В., студентка,  
Міняйленко І.В., к.е.н., доцент  
Національний університет  
«Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка»

## ОСОБЛИВОСТІ АНАЛІЗУ ІННОВАЦІЙ У СТАЛІЙ ПІДПРИЄМНИЦЬКІЙ ДІЯЛЬНОСТІ

Інновації відіграють ключову роль у сталій підприємницькій діяльності. Вони дозволяють підприємцям створювати нові продукти, послуги або бізнес-моделі, які задовольняють нові або латентні потреби ринку. Впровадження інноваційних технологій, матеріалів та методів виробництва сприяє сталому розвитку, підвищенню конкурентоспроможності компаній, забезпечуючи кращі характеристики продукції та зниження витрат. Інновації також відкривають перед підприємцями нові ринкові можливості - вихід на нові ринки, сегменти або канали збуту, а також освоєння суміжних напрямків діяльності. Здатність до постійного оновлення та вдосконалення продуктів і послуг підвищує гнучкість та адаптивність підприємницьких структур, що стає особливо важливим в умовах динамічного ринкового середовища та сталого розвитку. Крім того, отримання патентів, авторських прав та ноу-хау дозволяє підприємцям формувати стійкі конкурентні переваги та утримувати лідерські позиції на ринку. Загалом, впровадження інновацій є ключовим чинником успіху та сталого розвитку підприємницької діяльності [1].

Ключові особливості аналізу інновацій у сталій підприємницькій діяльності включають: оцінку внутрішнього та зовнішнього середовища підприємства, визначення інноваційного потенціалу компанії, аналіз ризиків інноваційної діяльності, оцінку економічної ефективності інновацій, аналіз конкурентоспроможності інновацій, моніторинг та коригування інноваційної діяльності.

Комплексний та системний підхід до аналізу інновацій дозволяє підприємцям приймати зважені рішення щодо впровадження інноваційних ідей, оцінювати їх перспективність та ризики, а також ефективно управляти інноваційною діяльністю в умовах сталого розвитку.

Аналіз інновацій у підприємницькій діяльності є складним та багатогранним процесом, який вимагає системного підходу та врахування численних факторів впливу. Цей аналіз охоплює не лише технологічні аспекти інновацій, але й організаційні, екологічні, соціальні, маркетингові та фінансові