

Bloomberg навпаки, інтегрує симуляцію у своє програмне забезпечення, що зробити його більш доступним для менших клієнтів та надати їм можливість аналізувати ринки. Монте-Карло часто використовується в страхуванні для оцінки ймовірності катастроф, від чого залежать розміри страхових внесків. Гіганти, як страховик АХА застосовують модель ще для оцінки розмірів резервів, портфельного менеджменту і розробки новітніх страхових продуктів. Навіть технологічні корпорації, на кшталт, IBM та Microsoft користуються Монте-Карло для аналізу надійності систем, навчання штучного інтелекту (пошуку оптимальних відповідей та параметрів), квантових обчислень, фінансового аналізу тощо [3].

На даний момент, симуляція Монте-Карло не має свого призначення та не застосовується в Україні для фінансового аналізу через ряд причин. По-перше, фінансовий ринок України не є настільки складним, щоб використовувати високотехнологічні та ресурсозатратні інструменти, як ця модель. Більшість аналізу фінансових продуктів та послуг оптимізовано під традиційні методи оцінки ризиків та прибутковості, а також відсутність складних деривативів чи багатокомпонентних портфелів. По-друге, обмежений доступ до величезних, проте необхідних, масивів даних та потужних обчислювальних машин унеможливує впровадження симуляції Монте-Карло через кардинальні витрати на реалізацію. Звичайно, що у майбутньому ситуація може змінитись, якщо фінансовий ринок України буде інтегрований в міжнародний та в ньому з'являться «великі гравці», які стимулюватимуть інновації та розвиток.

Література:

1. CFI Team. Monte Carlo Simulation. *Corporate Finance Institute*. URL: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/financial-modeling/monte-carlo-simulation/#:~:text=Monte%20Carlo%20Simulation%20is%20a,samples%20to%20achieve%20numerical%20results>. (date of access: 28.11.2024).
2. Kenton W. Monte Carlo simulation: what it is, how it works, history, 4 key steps. *Investopedia*. URL: <https://www.investopedia.com/terms/m/montecarlosimulation.asp> (date of access: 28.11.2024).
3. Noone G. Banks are having a quantum computing revolution - Tech Monitor. *Tech Monitor*. URL: <https://www.techmonitor.ai/hardware/quantum/who-are-early-adopters-quantum-computers-big-banks-finance?cf-view&cf-view> (date of access: 29.11.2024).
4. Ahmadi S., *Cloud Security Metrics and Measurement*, Journal of Knowledge Learning and Science Technology, 2024, стор. 97

ANALYTICS OF THE CRYPTO PROJECTS DEVELOPMENT IN GLOBAL MARKETS

Володимир Хомич
Національний технічний університет України
«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»
Київ, Україна
ORCID ID 0009-0006-4799-442X
e-mail: vovav3539@gmail.com

Науковий керівник: Іляш О.І. д.е.н., проф.
Національний технічний університет України
«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»
Київ, Україна
ORCID ID 0000-0002-7882-3942
e-mail: oliai@meta.ua

Значне зростання капіталізації криптовалютного ринку та збільшення кількості проєктів відображають його важливу роль у сучасній фінансовій системі [1,2]. У цьому контексті мемкоїни вирізняються як явище, що характеризується поєднання гумору та високих

інвестиційних ризиків, викликаними соціальними трендами [3]. Окрім того, мементоїни представляють унікальну категорію криптовалют, що з'явилася на стику технології блокчейн, культурних тенденцій в Інтернеті та інвестиційних стратегій. Разом з тим, ці токени керують ринком і наразі є інвестиційним напрямком, який приваблює як малих, так і великих інвесторів. Відповідно, метою цього дослідження є аналітика ринку глобального ринку криптопроектів та визначення впливу мемкоїнів на крипторинок, розглядаючи їхні переваги, недоліки та потенційний вплив на майбутнє криптоіндустрії.

Згідно з даними джерела CoinMarketCap [1], загальна капіталізація ринку криптовалют демонструє значне зростання, що свідчить про підвищений інтерес інвесторів до цього сегменту фінансових активів. Водночас, за даними Statista [2], кількість криптопроектів суттєво збільшилась, що свідчить про динамічний розвиток галузі та розширення спектру застосувань блокчейн - технологій. Аналіз структури ринку криптовалют показує, що більшу частину його вартості формують такі основні активи, як Bitcoin та Ethereum. Інші, менш популярні криптовалюти (так звані «альткоїни») складають решту капіталізації ринку, проте їх роль у розвитку інновацій та впровадженні нових технологій залишається значною (Рис.1).

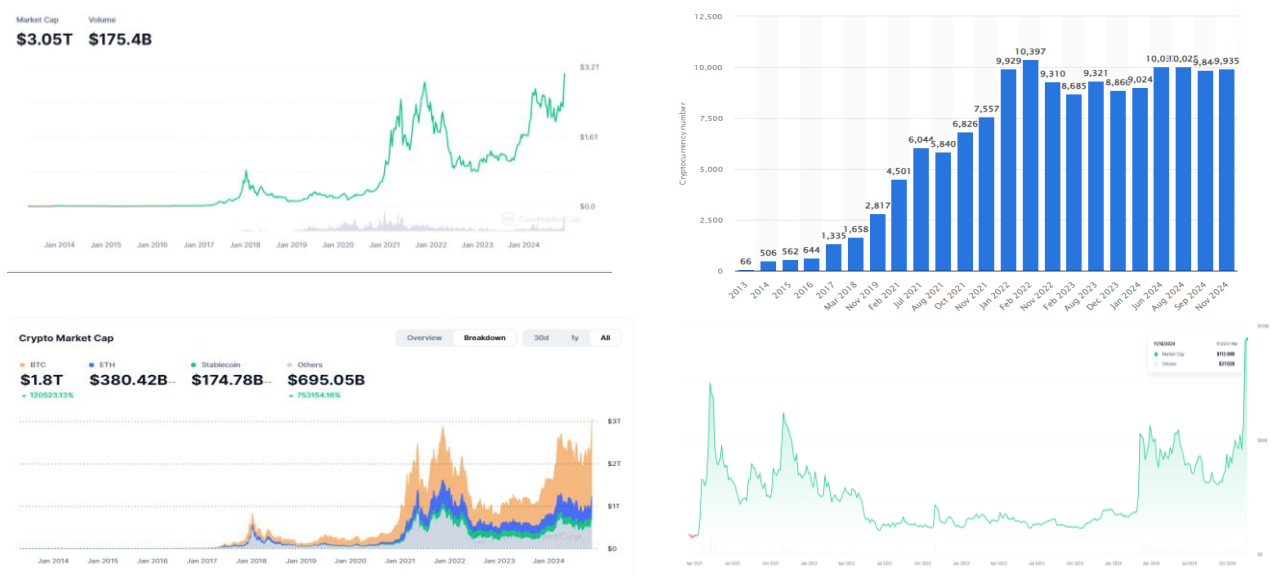


Рисунок 1 - Аналітика розвитку ринку криптовалют протягом, 2014 – 2024
Джерело: складено на основі [1;2]

Криптопроекти охоплюють кілька ключових категорій, кожна з яких вносить унікальний вклад у сучасний цифровий простір. Кожна з цих категорій відображає багатогранність криптопроектів, що активно трансформують фінансову, технологічну та культурну реальність (Рис.2).

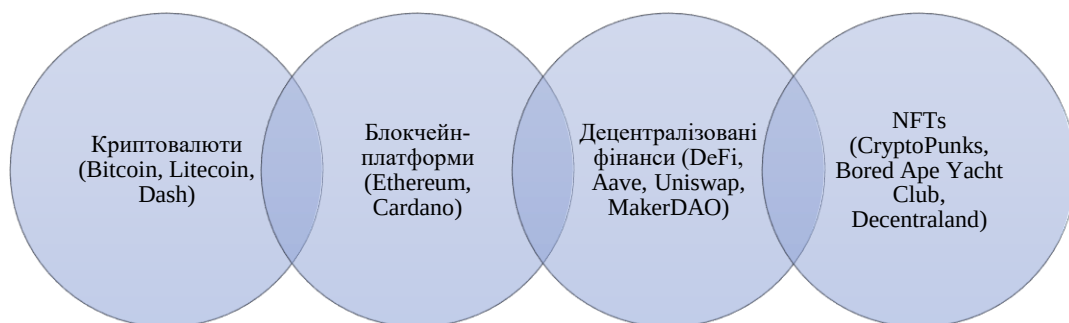


Рисунок 2 - Категорійний апарат формування криптопроектів у цифровому просторі
Джерело: складено на основі [4]

1. Криптовалюти (Bitcoin, Litecoin, Dash) слугують цифровими еквівалентами грошей, забезпечуючи швидкі, безпечні та децентралізовані транзакції без участі посередників. Вони ставлять на перше місце приватність та доступність фінансових операцій.

2. Блокчейн-платформи (Ethereum, Cardano) надають інструменти для створення децентралізованих застосунків (DApps) і смарт-контрактів. Ці платформи відкривають можливості для інновацій у фінансах, логістиці, геймінгу та інших сферах.

3. Децентралізовані фінанси (DeFi, Aave, Uniswap, MakerDAO) змінюють традиційну фінансову систему, пропонуючи сервіси для кредитування, запозичення та обміну активів без участі банків. Також ця категорія включає стейблкоїни, що гарантують стабільність вартості.

4. NFTs (CryptoPunks, Bored Ape Yacht Club, Decentraland) являють собою унікальні цифрові активи. Вони знаходять застосування в мистецтві, колекціонуванні, іграх та навіть віртуальній нерухомості, підтверджуючи право власності та створюючи дефіцитність у цифровому середовищі.

Криптовалюти справді можна вважати потенційними інвестиціями, оскільки кожна з них пропонує рішення для певних проблем і враховує нові технології. З розвитком ринку, який постійно зростає, інвестори зацікавлені в його можливостях. Наприклад, криптовалюти, такі як Bitcoin чи Ethereum, пропонують інноваційні підходи до фінансових транзакцій і створення децентралізованих додатків, що робить їх привабливими з точки зору довгострокових вкладень.

Разом з відомими криптовалютами існують менш серйозні проекти, такі як *мемкоїни*. Ці монети, наприклад, Dogecoin чи Shiba Inu, часто створюються без реальної економічної вартості чи технологічної бази. Їх головною метою є створення веселого та згуртованого ком'юніті, а також залучення користувачів через легковажний або гумористичний контекст [3]. Так, станом на березень 2024 року кількість мемкоїн-проектів перевищує 2 000, що становить понад 20% від загальної кількості криптовалют. Однак лише близько 1 000 з них є ліквідними, тобто мають ненульовий обсяг торгів [5]. Зауважимо, що мемкоїни демонструють значний вплив на ринок, хоча їх часто вважають спекулятивними активами. Загальна капіталізація мемкоїнів наразі складає 113 мільярдів доларів [6], що становить 16,25% від капіталізації інших криптовалют та 4,65% від загального ринку (Рис.3).

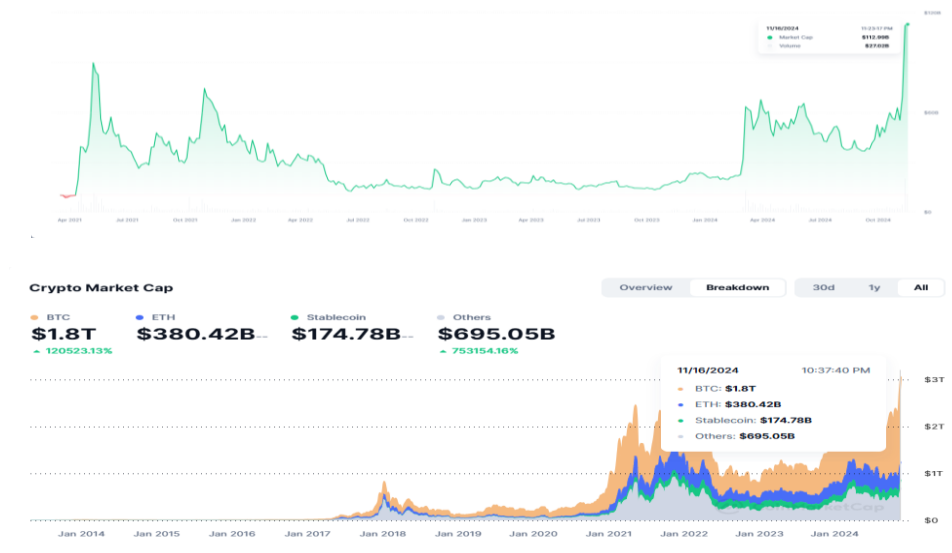


Рисунок 3 - Капіталізація ринку мемкоїн-проектів, 2014-2024

Джерело: складено на основі [3;5;6]

До прикладу, мемкоїн - проект PEPE є криптовалютним проектом, створеним як жарт на основі популярного мему «PEPE the Frog» із 2000-х років. Без фундаментальної вартості, практичного застосування чи стратегічного плану, цей токен працює на блокчейні Ethereum за стандартом ERC-20. Як заявлено на офіційному сайті, PEPE не пропонує фінансових гарантій і слугує виключно розважальним продуктом. Попри повну відсутність економічної

бази, мемкоїн викликав ажіотаж на ринку [7]. Проєкт BUY THE BLOOD позиціонується як криптовалютна ініціатива з інноваційною місією, що відрізняє його від типових мемкоїнів. Як зазначено на офіційному вебсайті, основна мета проєкту - привернення уваги та ресурсів для сприяння виробництву переносників кисню на основі гемоглобіну (НВОС) у США [8]. Особливістю проєкту є співпраця з компанією HbO2 Therapeutics, відомою розробкою штучної крові на базі гемоглобіну. Ця співпраця забезпечує проєкт не лише технологічною, але й медичною цінністю, виходячи за межі звичайних мемкоїн-проєктів.

Таким чином, незважаючи на те, що мемкоїни в більшості випадків є активами, які не мають підкріплення реальними цінностями, їхня популярність і капіталізація на криптовалютному ринку стрімко зростають. Кількість мемкоїн-проєктів також збільшується, що свідчить про здатність цього інструменту привертати увагу та популяризувати нові ідеї. Мемкоїни можуть бути потужним інструментом для залучення інвестицій компаніями, що розробляють високотехнологічні продукти, оскільки вони дозволяють спростити комунікацію та пояснити суть проєкту без потреби в складних технічних чи медичних термінах. Це особливо корисно для залучення інвесторів-початківців, які можуть відчувати труднощі з розумінням складних аспектів технологій. Як показують приклади проєктів, таких як PEPE і BUY THE BLOOD, мемкоїни можуть не лише забезпечити фінансування, а й стати основою для впровадження інновацій або сприяння розвитку важливих для суспільства продуктів, зокрема у сфері медицини. Тому мемкоїни стають ефективним засобом для популяризації та залучення уваги до інноваційних проєктів, що прагнуть вийти на ринок.

Література:

1. Live cryptocurrency charts & market data | coinmarketcap. (б. д.). CoinMarketCap. <https://coinmarketcap.com/charts/>
2. Number of cryptocurrencies 2013-2024 | statista. (б. д.). Statista. <https://www.statista.com/statistics/863917/number-crypto-coins-tokens/>
3. Rosenberg, E. (2022, 20 жовтня). Meme coins: What they are, examples, pros and cons. Investopedia. <https://www.investopedia.com/meme-coin-6750312>
4. Types of crypto projects: A comprehensive guide - crypto virally. (б. д.). Crypto Virally. <https://cryptovirally.com/types-of-crypto-projects-a-comprehensive-guide/>
5. Memecoins 2024: Market, trends and opportunities. (б. д.). BDC Consulting – Web3 Consulting Services & Strategy. <https://bdc.consulting/insights/MarketResearch/memecoins>
6. Top memes tokens by market capitalization | coinmarketcap. (б. д.). CoinMarketCap. <https://coinmarketcap.com/view/memes/>
7. Maheshwari, R. (2024, 5 листопада). Why is PEPE coin rising? Forbes Advisor INDIA. <https://www.forbes.com/advisor/in/investing/cryptocurrency/why-is-pepe-coin-rising/>
8. Buy the blood. (б. д.). BUY THE BLOOD. <https://buytheblood.today>
9. Collaborations | HbO2 Therapeutics. (б. д.). HbO2 Therapeutics. <https://www.hbo2therapeutics.com/projects>

НОРМАТИВНІ ВИМОГИ ТА ТЕХНОЛОГІЇ В АУДИТІ ЗВІТНОСТІ ЗІ СТАЛОГО РОЗВИТКУ

Швагер Андрій Вікторович, аспірант

Державна навчально-наукова установа «Академія фінансового управління»

Київ, Україна

ORCID ID 0009-0007-5706-8996

e-mail: shvager.andriy@gmail.com

Фактори навколишнього середовища, соціальної сфери та управління (ESG) стали центральними для більшості підприємств, і є фундаментом у забезпеченні операційного успіху та управлінні репутацією. Інвестори погоджуються з тим, що звітність зі сталого розвитку, яка здебільшого побудована на показниках ESG, з часом призведе до кращої рентабельності інвестицій, а аудит цієї звітності є не просто примхою, а обов'язковим кроком для всіх підприємств у сучасну епоху.

Аудит звітності зі сталого розвитку за принципами ESG є критично важливим для підприємства, бо надає можливість управління ризиками; формує прихильності інвесторів; гарантує відповідність нормативним вимогам; зміцнює репутацію; активізує операційні вдос-